CONTADURIA GENERAL
DE LA PROVINCIA

Cuenta General de Inversion

EJERCICIO 2010

MINISTERIO
DE HACIENDA,
OBRAS Y SERVICIOS
PÚBLICOS

TOMO II
EMPRESAS DEL ESTADO

ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2010

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA S.E.
ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.
CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU S.A.P.E.M.
CORDINEU S.E.
CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.
MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN S.A.P.E.M.
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA
EMPRESA DE PROMOCION TURISTICA DEL NEUQUEN S.E.
PATAGONIA FERROCANAL S.A.
ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.
FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
GAS Y PETROLEO DEL NEUQUEN S.A.
CORMINE - CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P.
EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

TOMO II

FOJA Nº 1001

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL DEL NEUQUEN

EJERCICIO 2010

Instituto de Seguridad
Social del Neuquén



ESTADOS CONTABLES

2010

por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
comparativos con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CR. JORGE M. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA
002

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1003
PROV. DE NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO

	(Nota)	Actual	Anterior
ACTIVO CORRIENTE			
Disponibilidades	1.1.	48.888.459,21	5.379.864,49
Créditos por aportes y contribuciones	1.2.	248.159.844,96	274.615.913,98
Créditos por servicios asistenciales	1.3.	11.715.053,09	9.843.070,68
Préstamos otorgados	1.4.	15.633.228,67	13.168.237,65
Otros Créditos	1.5.	285.922,34	413.614,00
Bienes de Cambio	1.6.	17.077.869,05	8.893.393,64
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		***341.760.377,32***	***312.314.094,44***
ACTIVO NO CORRIENTE			
Títulos y acciones	1.7.	186.494,60	202.260,40
Bienes de capital	1.8.-An.I	29.213.841,46	25.002.620,37
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		***29.400.336,06***	***25.204.880,77***
TOTAL ACTIVO		***371.160.713,38***	***337.518.975,21***

PASIVO

	(Nota)	Actual	Anterior
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Sociales	1.9.	96.917.918,09	71.907.107,70
Deudas con proveedores de bienes y servicios	1.10.	222.773.959,14	140.476.365,44
Otras Deudas	1.11.	9.409.140,66	7.776.287,28
TOTAL PASIVO CORRIENTE		***329.101.017,89***	***220.159.760,42***
PASIVO NO CORRIENTE			
No existe			
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			
TOTAL PASIVO		**329.101.017,89**	**220.159.760,42**
PATRIMONIO NETO			
TOTAL DEL PATR. NETO (s/Est. Resp.)		**42.059.695,49**	**117.359.214,79**
TOTAL PASIVO + PATR. NETO		***371.160.713,38***	***337.518.975,21***

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
004
PROV. DE NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADO DE RESULTADOS

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

INGRESOS

	(Nota)	Actual	Anterior
Ingresos Corrientes			
Ap. y Contribucs. Jubilatorias	2.1.1.	913.203.887,77	803.191.890,84
Ap. y Contribucs. Asistenciales	2.2.1.	636.414.752,88	561.949.404,04
Servicios asistenciales propios	2.3.1.	10.135.330,67	8.129.819,50
Servicios de Turismo Social	2.4.1.	14.520.751,46	12.806.147,50
Otros Ingresos / Egresos	2.5.1.	524.966,56	703.331,25
TOTAL INGRESOS		***1.574.799.689,34***	***1.386.780.593,13***

EGRESOS

	(Nota)	Actual	Anterior
Egresos Corrientes			
Prestaciones Jubilatorias	2.1.2.	901.954.138,91	750.650.718,50
Prestaciones Asistenciales	2.2.2.	624.041.566,19	508.596.148,43
Servicios asistenciales propios	2.3.2.	9.088.816,50	6.120.859,14
Servicios de Turismo Social	2.4.2.	17.629.583,04	15.269.069,45
Otros Ingresos / Egresos	2.5.2.	237.050,11	960.778,99
Gastos de funcionamiento	2.6.	95.707.012,59	77.872.362,60
Resultados financieros	2.9.	-7.807.183,44	-3.019.459,50
TOTAL EGRESOS		**1.640.850.983,90**	**1.356.450.477,61**
DÉFICIT DEL EJERCICIO		**-66.051.294,56**	**30.330.115,52**

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

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

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL - FOJA 1005 PROV. DEL NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.010.-

comparativo con el ejercicio anterior

	APORTES		(DEFICIT) SUPERAVIT ACUMULADOS	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO EJ. ACTUAL	TOTAL DEL PATRIMONIO NETO EJ. ANTERIOR
	APORTES	Res. Bs. Cap.			
Saldos al Inicio del Ejercicio		13.114.386,40	104.244.828,39	117.359.214,79	92.742.551,41
Modif. de ejercicios anteriores (activos/pasivos)			-9.248.224,74	-9.248.224,74	-5.713.452,14
Saldos al Inicio del Ejercicio, modificados		13.114.386,40	94.996.603,65	108.110.990,05	87.029.099,27
Déficit del ejercicio según Estado de Resultados			-66.051.294,56	-66.051.294,56	30.330.115,52
TOTALES		**13.114.386,40**	**28.945.309,09**	**42.059.695,49**	**117.359.214,79**

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

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

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
006

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Tipo	Subtipo	Clase	INGRESOS	Presupuestado LEY 2712 ART. 33	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	% Ejec.	Ejerc. Ant.-Ejecutado
1				**INGRESOS CORRIENTES**	**1.442.295.519,00**	**1.581.139.017,41**	**-138.843.498,41**	**138.843.498,41**	**1.581.139.017,41**	109,6%	**1.389.983.524,84**
	1			INGRESOS TRIBUTARIOS	8.757.000,00	9.466.578,50	-709.578,50	709.578,50	9.466.578,50	108,1%	7.141.207,59
		3		IMPUESTOS NACIONALES	8.757.000,00	9.466.578,50	-709.578,50	709.578,50	9.466.578,50	108,1%	7.141.207,59
			2	IMPUESTO A LOS BIENES PERSONALES - LEY 23966 - ART.30	2.493.267,90	2.848.353,54	-355.085,64	355.085,64	2.848.353,54	114,2%	2.033.224,12
				IVA - LEY 23966 ART 5º PTO.2	6.263.732,10	6.618.224,96	-354.492,86	354.492,86	6.618.224,96	105,7%	5.107.983,47
	2			CONTRIBUCIONES	1.386.478.519,00	1.524.347.110,47	-137.868.591,47	137.868.591,47	1.524.347.110,47	109,9%	1.340.998.561,29
		1		CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL	824.589.046,00	903.737.309,24	-79.148.263,24	79.148.263,24	903.737.309,24	109,6%	796.050.683,25
			1	APORTES PERSONALES	421.050.426,00	461.565.364,82	-40.514.938,82	40.514.938,82	461.565.364,82	109,6%	402.980.680,35
			2	CONTRIBUCIONES PATRONALES	403.538.620,00	442.171.944,42	-38.633.324,42	38.633.324,42	442.171.944,42	109,6%	393.070.002,90
		2		OTRAS CONTRIBUCIONES	561.889.473,00	620.609.801,23	-58.720.328,23	58.720.328,23	620.609.801,23	110,5%	544.947.878,04
			1	INSTITUTO PROVINCIAL DE OBRA SOCIAL	521.889.473,00	575.847.787,01	-53.958.314,01	53.958.314,01	575.847.787,01	110,3%	504.540.281,57
			1	APORTES PERSONALES	235.024.442,00	254.379.504,97	-19.355.062,97	19.355.062,97	254.379.504,97	108,2%	223.396.031,96
			1	CONTRIBUCIONES PATRONALES	286.865.031,00	321.468.282,04	-34.603.251,04	34.603.251,04	321.468.282,04	112,1%	281.144.249,61
			2	OTRAS ENTIDADES	40.000.000,00	44.762.014,22	-4.762.014,22	4.762.014,22	44.762.014,22	111,9%	40.407.596,47
			2	APORTES ENTIDADES ADHERENTES	40.000.000,00	44.762.014,22	-4.762.014,22	4.762.014,22	44.762.014,22	111,9%	40.407.596,47
	5			INGRESOS DE OPERACION	47.060.000,00	47.325.328,44	-265.328,44	265.328,44	47.325.328,44	100,6%	41.843.755,96
		2		VENTA BRUTA DE SERVICIOS	47.060.000,00	47.325.328,44	-265.328,44	265.328,44	47.325.328,44	100,6%	41.843.755,96
			30	COSEGUROS	16.000.000,00	12.158.554,95	3.841.445,05	-3.841.445,05	12.158.554,95	76,0%	13.833.950,18
			31	SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	10.200.000,00	10.135.330,67	64.669,33	-64.669,33	10.135.330,67	99,4%	8.129.819,50
			32	TURISMO SOCIAL	15.360.000,00	14.520.751,46	839.248,54	-839.248,54	14.520.751,46	94,5%	12.806.147,50
			33	OTROS INGRESOS	5.500.000,00	10.510.691,36	-5.010.691,36	5.010.691,36	10.510.691,36	191,1%	7.073.838,78
				INGRESOS DE CAPITAL	**8.000.000,00**	**18.756.541,00**	**-10.756.541,00**	**10.756.541,00**	**18.756.541,00**	**234,5%**	**16.311.971,00**
2				DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	8.000.000,00	18.756.541,00	-10.756.541,00	10.756.541,00	18.756.541,00	234,5%	16.311.971,00
	3			CONCESION DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	8.000.000,00	18.756.541,00	-10.756.541,00	10.756.541,00	18.756.541,00	234,5%	16.311.971,00
		2		RECUPERACION PREST. A CP AL SECTOR PRIVADO	8.000.000,00	18.756.541,00	-10.756.541,00	10.756.541,00	18.756.541,00	234,5%	16.311.971,00
				FUENTES FINANCIERAS	**124.148.667,00**	**72.733.524,55**	**51.415.142,45**	**-51.415.142,45**	**72.733.524,55**	58,6%	
2				REMANENTE DE EJERCICIOS ANTERIORES	124.148.667,00	72.733.524,55	51.415.142,45	-51.415.142,45	72.733.524,55	58,6%	
	3			RESULTADOS EJERCICIOS ANTERIORES - ISSN	124.148.667,00	72.733.524,55	51.415.142,45	-51.415.142,45	72.733.524,55	58,6%	
		2									

TOTAL DE RECURSOS:	**1.574.444.186,00**	**1.672.629.082,96**	**-98.184.896,96**	**98.184.896,96**	**1.672.629.082,96**	106,2%	**1.406.295.495,84**

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

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

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1007
PROV. DE NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social de Neuquén

ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA

correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

Comparativo con el ejercicio anterior

INCI	PPAL	PPAR	SPAR	EROGACIONES	Presupuestado LEY 2712 ART. 33	Ejecutado	Saldo	Reestructura	Definitivo	EN %	Ejerc. Ant.-Ejecutado
				EROGACIONES CORRIENTES	**1.536.026.187,00**	**1.645.074.302,25**	**-109.048.115,25**	**109.048.115,25**	**1.645.074.302,25**	107,1%	**1.357.857.004,41**
1				GASTO EN PERSONAL	69.857.479,00	70.276.796,65	-419.317,65	419.317,65	70.276.796,65	100,6%	56.590.180,20
2				BIENES DE CONSUMO	5.106.114,00	4.967.360,35	138.753,65	-138.753,65	4.967.360,35	97,3%	4.516.274,95
3				SERVICIOS NO PERSONALES	28.525.681,00	17.500.274,92	11.025.406,08	-11.025.406,08	17.500.274,92	61,3%	16.395.049,55
5				TRANSFERENCIAS	1.432.536.913,00	1.552.329.870,33	-119.792.957,33	119.792.957,33	1.552.329.870,33	108,4%	1.280.355.499,71
	1			TRANSF. AL SECTOR PRIVADO PARA FINANC. GASTOS CTES.	847.647.445,00	901.954.138,91	-54.306.693,91	54.306.693,91	901.954.138,91	106,4%	750.650.718,50
		1		JUBILACIONES Y PENSIONES	847.647.445,00	901.954.138,91	-54.306.693,91	54.306.693,91	901.954.138,91	106,4%	750.650.718,50
			2	ADMINISTRACION CENTRAL	187.555.579,04	195.168.780,92	-7.613.201,88	7.613.201,88	195.168.780,92	104,1%	166.093.499,12
			3	BANCO PROVINCIA	29.009.587,90	33.404.484,40	-4.394.896,50	4.394.896,50	33.404.484,40	115,1%	25.690.006,06
			4	DOCENTES	270.313.244,20	282.118.761,35	-11.805.517,15	11.805.517,15	282.118.761,35	104,4%	239.381.162,74
			5	MUNICIPALIDADES	37.684.909,49	44.080.780,62	-6.395.871,13	6.395.871,13	44.080.780,62	117,0%	33.372.606,21
			6	PODER JUDICIAL	48.283.691,91	55.642.843,98	-7.359.152,07	7.359.152,07	55.642.843,98	115,2%	42.758.564,59
			7	PODER LEGISLATIVO	5.751.460,51	6.333.298,30	-581.837,79	581.837,79	6.333.298,30	110,1%	5.093.317,97
			8	POLICIA	158.512.673,07	159.847.076,46	-1.334.403,39	1.334.403,39	159.847.076,46	100,8%	140.373.987,60
			9	SALUD PUBLICA	82.706.010,71	94.545.083,80	-11.839.073,09	11.839.073,09	94.545.083,80	114,3%	73.241.920,01
			10	VIALIDAD PCIAL.	18.627.519,86	19.551.568,61	-924.048,75	924.048,75	19.551.568,61	105,0%	16.495.963,33
				CARGOS ELECTIVOS	9.202.768,31	11.261.460,47	-2.058.692,16	2.058.692,16	11.261.460,47	122,4%	8.149.690,87
		4		AYUDAS SOCIALES A PERSONAS	584.889.468,00	650.375.731,42	-65.486.263,42	65.486.263,42	650.375.731,42	111,2%	529.704.781,21
			341	PRESTACIONES ASISTENCIALES	561.200.000,00	624.041.566,19	-62.841.566,19	62.841.566,19	624.041.566,19	111,2%	508.596.148,43
			342	SERVICIOS ASISTENCIALES PROPIOS	9.000.000,00	9.028.909,44	-28.909,44	28.909,44	9.028.909,44	100,3%	6.112.200,76
			343	TURISMO SOCIAL	14.689.468,00	17.305.255,79	-2.615.787,79	2.615.787,79	17.305.255,79	117,8%	14.996.432,02
				EROGACIONES DE CAPITAL	**38.418.000,00**	**27.554.780,74**	**10.863.219,26**	**-10.863.219,26**	**27.554.780,74**	71,7%	**24.128.322,66**
4				BIENES DE USO	30.418.000,00	6.333.248,74	24.084.751,26	-24.084.751,26	6.333.248,74	20,8%	3.933.126,66
	2			CONSTRUCCIONES	29.418.000,00	2.924.530,23	26.493.469,77	-26.493.469,77	2.924.530,23	9,9%	172.170,03
	3			MAQUINARIA Y EQUIPO	1.000.000,00	3.408.718,51	-2.408.718,51	2.408.718,51	3.408.718,51	340,9%	3.760.956,63
6				INVERSION FINANCIERA	8.000.000,00	21.221.532,00	-13.221.532,00	13.221.532,00	21.221.532,00	265,3%	20.195.196,00
	2			CONCESION DE PRESTAMOS A CORTO PLAZO	8.000.000,00	21.221.532,00	-13.221.532,00	13.221.532,00	21.221.532,00	265,3%	20.195.196,00
		1		PRESTAMOS A CORTO PLAZO AL SECTOR PRIVADO	8.000.000,00	21.221.532,00	-13.221.532,00	13.221.532,00	21.221.532,00	265,3%	20.195.196,00
				APLICACIONES FINANCIERAS							24.310.168,77
	6			INVERSION FINANCIERA							24.310.168,77
		3		INCREMENTO DE OTROS ACTIVOS							24.310.168,77
				TOTAL DE EROGACIONES	**1.574.444.187,00**	**1.672.629.082,99**	**-98.184.895,99**	**98.184.895,99**	**1.672.629.082,99**	106,2%	**1.406.295.495,84**

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

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

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO	Año Actual	Año Anterior
Efectivo al inicio del ejercicio	5.379.864	56.455.448
Modificaciones de ejercicios anteriores	767.765	-25.919
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	6.147.629	56.429.529
Efectivo al cierre del ejercicio	48.888.459	5.379.864
Aumento/Disminución neta del efectivo	**42.740.830**	**-51.049.664**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobro de ventas de bienes o servicios	674.627.063	525.419.524
Cobro por aportes previsionales	928.167.325	720.871.895
Pago prestadores de servicios asistenciales	-551.379.375	-447.379.986
Pago a proveedores de bienes y servicios	-33.895.205	-32.283.108
Pago de jubilaciones	-867.649.372	-719.784.554
Pago de sueldos y cargas sociales	-81.052.423	-64.819.794
Pago de deudas fiscales	-19.416.737	-13.855.826
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	**49.401.276**	**-31.831.849**
Actividades de inversión		
Pago por compra de activos no corrientes	-4.195.455	-3.933.127
Cobro por venta de activos no corrientes		12.984
Pago por inversiones PF	-	-
Cobro de intereses PF		-
Cobro por préstamos otorgados	18.756.541	16.311.971
Pago por préstamos otorgados	-21.221.532	-20.195.196
Flujo neto de efectivo aplicado en las actividades de inversión	**-6.660.446**	**-7.803.369**
Actividades de financiación		
Pago de préstamos obtenidos	-	-11.414.447
Pago de Intereses	-	-
Flujo neto de efectivo aplicado en las actividades de financiación	**-**	**-11.414.447**
VARIACION NETA DEL EFECTIVO	**42.740.830**	**-51.049.664**

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

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

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

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
008
PROV. DEL NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1. COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

1.1. Disponibilidades

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Recaudaciones a depositar	66.087,49	64.894,69
Banco Prov. Nqn. Ctas. Ctes.	3.481.203,40	840.299,56
Banco Nación Cta. Cte.	366.721,48	103.834,86
Otros Bancos	84.058,85	108.133,91
Fondos Fijos sede, delegaciones y hoteles	577.988,98	739.159,26
Fondos a rendir delegaciones y hoteles	934.155,28	704.933,57
Otras Colocaciones temporarias	40.481.181,69	
Fondos anticipos Deptos. y Delegaciones	2.897.062,04	2.818.608,64
Total	**48.888.459,21**	**5.379.864,49**

1.2. Créditos por aportes y contribuciones

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Entidades adherentes	2.380.239,35	2.138.703,86
Adm central y org desc	166.540.095,80	206.440.730,18
Contratados	13.069.608,10	11.750.863,37
Munic y comisiones de fomento	66.169.901,71	54.285.616,57
Total	**248.159.844,96**	**274.615.913,98**

1.3. Créditos por servicios asistenciales

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Facturación a entes provinciales	5.913.303,34	5.013.686,84
Facturación a municipios		
Facturación a obras sociales provinciales	4.899.097,80	3.383.167,79
Facturación a otras entidades	902.651,95	1.446.216,05
Total	**11.715.053,09**	**9.843.070,68**

1.4. Préstamos otorgados

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Personales	2.511.012,76	2.532.271,15
Asistenciales	8.274.624,31	6.755.002,55
Turismo	4.847.591,60	3.880.963,95
Total	**15.633.228,67**	**13.168.237,65**

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIA DE NEUQUEN
1009

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1.5. Otros Créditos

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Tarjetas	43.402,58	37.104,39
Créditos fiscales	13.628,68	13.628,68
Otros Créditos	228.891,08	362.880,93
Total	**285.922,34**	**413.614,00**

1.6. Bienes de Cambio

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Mercadería de reventa SMDLA	1.180.938,04	1.228.562,85
Mercadería de reventa Chos Malal	1.125.992,90	990.728,53
Otra Mercadería	14.770.938,11	6.674.102,26
Total	**17.077.869,05**	**8.893.393,64**

1.7. Títulos y acciones

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Títulos y acciones- No Corrientes	186.494,60	202.260,40
Total	**186.494,60**	**202.260,40**

1.8. Bienes de capital

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 2010

Instituto de Seguridad Social del Neuquén
NOTAS AL ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1.9. Deudas Sociales

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Por haberes (previsionales y activos)	67.989.007,02	53.529.503,07
Otras deudas fiscales y sociales	21.459.541,19	11.624.751,39
Deudas por retenciones varias	7.469.369,88	6.752.853,24
Total	**96.917.918,09**	**71.907.107,70**

1.10. Deudas con proveedores de bienes y servicios

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Prestadores	165.154.279,78	99.894.410,27
Prestadores Fdo. de Salud	11.495.670,56	12.035.452,29
Proveedores	45.048.278,07	27.770.845,70
Otras deudas	1.075.730,73	775.657,18
Total	**222.773.959,14**	**140.476.365,44**

1.11. Otras Deudas

A - Corrientes

	Ejercicio finalizado al	
	Actual	Anterior
Otras Deudas por compras de bienes y serv.	3.435.713,52	2.378.231,77
Deudas impositivas	5.973.427,14	5.398.055,51
Aportes reintegrables Tes. Gral Pcia Nqn.-Decr 3183/04 Y 2157/07		
Total	**9.409.140,66**	**7.776.287,28**

1.12. Contingencias

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

Los aumentos y disminuciones registrados en el ejercicio se deben principalmente al uso de ese fondo ($ 1.531.613,57) y se han registrado nuevos juicios pendientes por $ 237.050,11.

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

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

CONTADURIA GENERAL FOJA 1011

CONTADURIA GENERAL
012
PROV. DEL NEUQUEN

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

Anexo I

BIENES DE CAPITAL

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

Comparativo con el ejercicio anterior

	Valores de Origen				Amortizaciones				Valor residual al cierre	Valor residual Ejerc. Anterior
	Al inicio	Altas	Bajas	Al cierre	Acum. Al Inicio	de las bajas	del ejercicio	Acum. Al cierre		
Terrenos	1.993.708,33			**1.993.708,33**					**1.993.708,33**	1.993.708,33
Inmuebles	18.978.819,22			**18.978.819,22**	2.146.060,04		327.364,39	2.473.424,43	**16.505.394,79**	16.832.759,18
Obras en Curso	1.348.533,41	2.924.530,23		**4.273.063,64**					**4.273.063,64**	1.348.533,41
Rodados	2.009.581,12	1.537.700,05		**3.547.281,17**	1.362.561,03		666.797,70	2.029.358,73	**1.517.922,44**	647.020,09
Muebles y Utiles	1.851.010,85	561.213,96	409,00	**2.411.815,81**	267.005,99	159,50	125.723,30	392.569,79	**2.019.246,02**	1.584.004,86
Maquinarias	85.129,76	86.453,91		**171.583,67**	56.706,80		9.684,94	66.391,74	**105.191,93**	28.422,96
Herramientas	36.186,34	19.145,96	9,00	**55.323,30**	16.833,93		8.893,17	25.727,10	**29.596,20**	19.352,41
Equipamiento Informático	3.046.421,94	595.354,32	17.441,52	**3.624.334,74**	2.327.035,49	16.146,52	538.061,48	2.848.950,45	**775.384,29**	719.386,45
Otros Bienes	4.067.926,66	608.850,31	4.744,00	**4.672.032,97**	2.238.493,98	279,60	439.484,77	2.677.699,15	**1.994.333,82**	1.829.432,68
TOTALES	**33.417.317,63**	**6.333.248,74**	**22.603,52**	**39.727.962,85**	**8.414.697,26**	**16.585,62**	**2.116.009,75**	**10.514.121,39**	**29.213.841,46**	**25.002.620,37**
TOTALES DEL EJERCICIO ANTERIOR	**29.685.150,39**	**3.933.126,66**	**200.959,42**	**33.417.317,63**	**6.632.130,25**	**13.837,90**	**1.796.404,91**	**8.414.697,26**	**25.002.620,37**	

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

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

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

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Anexo II

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

GASTOS POR CENTROS DE COSTOS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Jubilatorios	Asistenciales	Asist. Propios	Turismo	Indirectos	Actual	Anterior	% DIF. (10-09)/09
PASIVIDADES (Anexo IV)	901.954.138,91					901.954.138,91	750.650.718,50	20,2%
EGRESOS ASISTENCIALES (Anexo III)		603.426.936,85				603.426.936,85	496.296.406,39	21,6%
MERCADERIA P/REVENTA			6.719.456,58			6.719.456,58	4.861.088,31	38,2%
SERVICIOS CONCESIONADOS				1.384.766,00		1.384.766,00	1.776.841,00	-22,1%
SUELDOS			1.837.003,80	11.142.174,76	70.276.796,65	83.255.975,21	66.531.055,06	25,1%
PAP.UTILES,IMPRESOS			18.670,35	94.297,50	1.817.662,86	1.930.630,71	1.449.169,80	33,2%
REFRIGERIO AL PERSONAL			2.343,73	2.072,28	921.960,22	926.376,23	946.168,32	-2,1%
TEXTILES Y CONFECCIONES			5.551,00	51.104,42	41.716,08	98.371,50	883.900,79	-88,9%
ARTICULOS DE LIMPIEZA			7.003,91	300.118,29	89.378,06	396.500,26	291.111,85	36,2%
OTROS BIENES			2.725,89	817.702,75	312.291,46	1.132.720,10	766.168,62	47,8%
PROD.MANTENIMIENTO B.MUEB			4.721,45	276.678,22	453.086,76	734.486,43	877.290,80	-16,3%
COM.Y LUB.AUTOMOTORES			725,31	57.420,19	1.003.483,81	1.061.629,31	729.873,93	45,5%
LAVADO Y ENGRASE AUTOMOT					9.907,00	9.907,00	5.623,00	76,2%
REPUESTOS AUTOMOTORES				8.695,40	317.874,10	326.569,50	183.926,10	77,6%
Subtotal bienes			**41.741,64**	**1.608.089,05**	**4.967.360,35**	**6.617.191,04**	**6.133.233,21**	**7,9%**
LUZ,GAS,AGUA,SERV.PUBLIC			9.954,68	709.978,90	607.638,34	1.327.571,92	1.137.916,03	16,7%
SERVICIO TELEF. Y COMUNIC			7.911,01	97.665,52	2.046.892,43	2.152.468,96	1.792.086,08	20,1%
VIATICOS Y MOVILIDAD			5.496,03	50.073,06	1.013.062,91	1.068.632,00	967.401,13	10,5%
SERVICIOS DE VIGILANCIA			73.984,97	340.472,80	1.429.174,13	1.843.631,90	1.601.135,20	15,1%
SERVICIOS DE LIMPIEZA			3.655,41	17.709,27	1.210.878,02	1.232.242,70	827.203,93	49,0%
CORREO Y ENCOMIENDAS			32.003,20	10.219,57	69.523,07	111.745,84	774.929,07	-85,6%
PUBLICIDAD Y PROPAGANDA					720.704,43	720.704,43	326.907,50	120,5%
HONORARIOS PROFESIONALES			52.016,72	137.756,20	1.506.849,80	1.696.622,72	1.543.823,28	9,9%
ALQUILER INMUEBLES			83.000,00	123.744,00	664.893,00	871.637,00	681.275,00	27,9%
ALQUILER MUEBLES				27.781,00	3.424.010,12	3.451.791,12	3.215.032,23	7,4%
IMPUESTOS Y TASAS			9.748,62	142.584,89	52.049,25	204.382,76	115.888,53	76,4%
OTROS SERVICIOS		15.964.502,07	9.420,00	744.583,47	4.008.717,52	20.727.223,06	10.221.759,64	102,8%
SERVICIOS DE COMPUTACION		4.650.127,27	4.499,10	3.234,00	404.361,37	5.062.221,74	4.427.024,58	14,3%
GTOS BANCARIOS				83,25	388.582,11	388.665,36	482.772,00	-19,5%
REPARACION AUTOMOT.				1.578,00	183.627,66	185.205,66	127.352,81	45,4%
SERVICIO DE MANTENIMIENTO			135.959,69	489.531,56	809.031,24	1.434.522,49	1.781.672,39	-19,5%
SEGUROS BIENES PATRIMON.			3.057,99	28.117,78	46.762,49	77.938,26	42.746,65	82,3%
SERVICIOS DE LAVADERO				240.091,24	2.567,18	242.658,42	270.724,52	-10,4%
SINIESTROS					3.355,00	3.355,00	4.042,01	-17,0%
PATENTES DE AUTOMOTORES				2.906,90	53.391,00	56.297,90	26.901,45	109,3%
SEGUROS AUTOMOTOR				2.114,57	85.009,08	87.123,65	94.816,71	-8,1%
Subtotal servicios		**20.614.629,34**	**430.707,42**	**3.170.225,98**	**18.731.080,15**	**42.946.642,89**	**30.483.410,74**	**41,0%**
AMORTIZACIONES (Anexo I)			59.907,06	324.327,25	1.731.775,44	2.116.009,75	1.796.404,91	17,8%
INTER.PRESTAMO.PERSONALES					23.673,41	23.673,41	(1.698.980,20)	-101,4%
INTER.PRESTAMOS TURISMO					(785.018,65)	-785.018,65	(358.150,43)	119,2%
INTER.PREST.ASISTENCIALES					(50.303,71)	-50.303,71	(45.370,49)	10,9%
INT. Y OTROS R.F.G.A.					(7.840.852,06)	-7.840.852,06	(1.100.430,59)	612,5%
INTERESES CEDIDOS					845.096,52	845.096,52	183.457,69	360,6%
DIFERENCIA DE CAMBIO					221,05	221,05	14,52	1422,4%
HAB. (JUICIOS MAG.) /JUICIOS PENDIENTES					237.050,11	237.050,11	960.778,99	-75,3%
Total de gastos	**901.954.138,91**	**624.041.566,19**	**9.088.816,50**	**17.629.583,04**	**88.136.879,26**	**1.640.850.983,90**	**1.356.450.477,61**	**21,0%**

Total de gastos 2009	**750.650.718,50**	**508.596.148,43**	**6.120.859,14**	**15.269.069,45**	**75.813.682,09**	**1.356.450.477,61**	

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 2013
PROV. DEL NEUQUEN

Anexo III

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EGRESOS ASISTENCIALES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Anterior	%DIF. (2010-2009)/2009
CONSULTAS AMBULATORIAS		41.841.898,23	37.980.310,98	10,2%
DERIVACIONES	An. VII	14.207.366,76	13.806.118,22	2,9%
INTERNACIONES		179.074.581,32	145.820.086,48	22,8%
MEDICAMENTOS AMBULATORIOS		130.854.151,41	92.147.576,12	42,0%
ODONTOLOGIA		28.309.077,26	32.077.434,92	-11,7%
OTROS GASTOS ASISTENCIALES		3.772.715,25	11.447.029,48	-67,0%
PRACTICAS AMBULATORIAS		157.498.214,15	131.218.154,33	20,0%
PROTESIS Y ORTESIS	An. VI	51.320.938,06	34.731.368,67	47,8%
RECUPERO ASISTENCIAL		-3.452.005,59	-2.931.672,81	17,7%
TOTAL EGRESOS ASISTENCIALES		**603.426.936,85**	**496.296.406,39**	

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1017
PROV. DEL NEUQUEN

Anexo IV

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

PASIVIDADES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Benef.(*)	Anterior	Benef.(*)	%DIF. (2010-2009)/2009
Administración Central	Ley 611	195.168.780,92	4.203	166.093.499,12	3.967	**17,5%**
Docentes	Ley 611	282.118.761,35	3.991	239.381.162,74	3.645	**17,9%**
Poder Judicial	Ley 611-Ley 859	55.642.843,98	384	42.758.564,59	353	**30,1%**
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611	19.551.568,61	531	16.495.963,33	502	**18,5%**
Salud Pública	Ley 611	94.545.083,80	1.554	73.241.920,01	1.428	**29,1%**
Poder legislativo	Ley 611	6.333.298,30	67	5.093.317,97	68	**24,3%**
Policia	Ley 611-Ley 1131	159.847.076,46	2.368	140.373.987,60	2.224	**13,9%**
Banco Provincia Neuquén	Ley 611-Ley 2351	33.404.484,40	317	25.690.006,06	309	**30,0%**
Municipalidades	Ley 611	44.080.780,62	1.248	33.372.606,21	1.098	**32,1%**
Cargos Electivos	Ley 1282	11.261.460,47	84	8.149.690,87	81	**38,2%**
Total pasividades ordinarias		**901.954.138,91**	**14.747**	**750.650.718,50**	**13.675**	
Pasividades extraordinarias						
Total Pasividades		**901.954.138,91**		**750.650.718,50**		

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

Andres Vicel
Coord. Contaduria Gral. I.S.S.N.
Cont. Públ. Nac. -U.N.L.P.
C.P.C.E.Nqn. T° III - F° 14

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO
PROV. DEL NEUQUEN

Anexo V

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

INGRESOS PREVISIONALES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto		Actual	Aportantes (*)	Anterior	Aportantes (*)	%DIF. (2010-2009)/2009
Administración Central	Ley 611	155.253.861,13	11.408	138.402.092,37	11.787	**12,2%**
Docentes	Ley 611	318.790.322,60	25.903	290.847.070,74	37.271	**9,6%**
Poder Judicial	Ley 611-Ley 859	51.138.356,47	1.584	41.140.647,84	1.555	**24,3%**
Dirección Provincial Vialidad	Ley 611	9.038.226,18	465	8.079.138,46	494	**11,9%**
Salud Pública	Ley 611	112.731.157,92	6.413	96.981.556,02	6.190	**16,2%**
Poder legislativo	Ley 611	10.062.741,04	500	7.620.891,26	479	**32,0%**
Policia	Ley 611-Ley 1131	132.358.621,77	5.306	118.715.427,74	5.241	**11,5%**
Banco Provincia Neuquén	Ley 611	26.825.926,19	955	19.159.082,81	937	**40,0%**
Municipalidades	Ley 611	82.435.351,67	9.263	70.804.001,95	9.327	**16,4%**
Cargos Electivos (Muni - PL)	Ley 1282	5.102.744,27	137	4.300.774,06	33	**18,6%**
Total ingresos ordinarios		**903.737.309,24**	**61.934**	**796.050.683,25**	**73.314**	
Coparticipación Federal y otros		9.466.578,53		7.141.207,59		**32,6%**
Total Ingresos Previsionales		**913.203.887,77**		**803.191.890,84**		

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

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
013

Anexo VI

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EGRESOS ASISTENCIALES: PRÓTESIS Y ORTESIS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF.(2010-2009)/2009
Audífonos	1.536.430,20	1.232.450,80	**24,7%**
Cirugías	15.908.216,85	7.853.205,72	**102,6%**
Descartables	6.283.603,34	4.409.139,78	**42,5%**
Férulas-Corset	1.038.080,96	668.179,90	**55,4%**
Lentes intraoculares	116.576,81	138.406,32	**-15,8%**
Marcapasos	1.240.446,00	795.780,00	**55,9%**
Neurocirugías	1.033.567,00	1.006.899,00	**2,6%**
Ópticas	5.403.431,55	5.416.403,43	**-0,2%**
Oxigenoterapia	3.101.929,85	2.235.942,72	**38,7%**
Prótesis de Cadera	5.116.528,00	4.330.706,00	**18,1%**
Prótesis de Columna	5.153.336,00	3.725.614,00	**38,3%**
Prótesis de Rodilla	1.959.250,00	1.390.917,70	**40,9%**
Prótesis Mamaria	30.771,07	51.300,50	**-40,0%**
Resto de Ortesis	2.292.623,40	603.557,00	**279,9%**
Resto Prótesis	1.106.147,03	872.865,79	**26,7%**
Total general	**51.320.938,06**	**34.731.368,67**	

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1017

Anexo VII

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

EGRESOS ASISTENCIALES: DERIVACIONES

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-
comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Actual	Anterior	%DIF. (2010-2009)/2009
Baños Termales	1.238.386,99	963.640,67	**28,5%**
Gastos Hotelería	3.992.173,70	3.777.044,00	**5,7%**
Gastos Pasajes	4.782.529,08	4.145.517,18	**15,4%**
Traslados Afiliados	1.638.123,27	2.162.155,64	**-24,2%**
Gastos Alimentación Derivados	2.556.153,72	2.757.760,73	**-7,3%**
Total general	**14.207.366,76**	**13.806.118,22**	

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 101

Anexo VIII

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

INGRESOS Y EGRESOS PREVISIONALES: NETOS POR LEY

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

comparativo con el ejercicio anterior

Actual	Ref.	Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611		736.764.914,13	715.222.415,37	21.542.498,76
Ley 859		29.511.029,07	21.128.202,53	8.382.826,54
Ley 1282		5.102.744,27	11.261.460,47	-6.158.716,20
Ley 1131		132.358.621,77	154.342.060,54	-21.983.438,77
Total general	ANEXOS IV y V respectivamente	**903.737.309,24**	**901.954.138,91**	**1.783.170,33**

Anterior		Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611		649.368.022,74	590.913.815,93	58.454.206,81
Ley 859		23.666.458,71	16.348.418,92	7.318.039,79
Ley 1282		4.300.774,06	8.149.690,87	-3.848.916,81
Ley 1131		118.715.427,74	135.238.792,78	-16.523.365,04
Total general	ANEXOS IV y V respectivamente	**796.050.683,25**	**750.650.718,50**	**45.399.964,75**

%DIF. (2010-2009)/2009	Ingresos	Egresos	Neto
Ley 611	13,5%	21,0%	**-63,1%**
Ley 859	24,7%	29,2%	**14,6%**
Ley 1282	18,6%	38,2%	**60,0%**
Ley 1131	11,5%	14,1%	**33,0%**

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 1019

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1020
PROV. DE TIERRA DEL FUEGO

ANEXO IX

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.006	2.007	2.008	2.009	2.010
1. Seguridad Social								
1.1. Relación ingresos por contribuciones y aportes respecto al gasto en jubilaciones, retiros y pensiones de las Instituciones de Seguridad Social								
	Ingresos por contribuciones patronales y aportes personales	$	2.1.1.	318.723.219	415.508.047	645.054.651	796.050.683	903.737.309
	Gasto en jubilaciones, retiros y pensiones	$	2.1.2.	280.011.140	380.510.453	591.821.848	750.650.719	901.954.139
	Valor del Indicador:	%		114%	109%	109%	106%	100%
1.2. Número de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones.								
	Número de beneficiarios con pensiones			2.054	2.299	2.416	2.398	2.732
	Número de beneficiarios con retiros			1.351	1.469	1.608	1.735	1.911
	Número de beneficiarios con jubilaciones			7.444	7.932	8.620	9.542	10.104
		beneficiarios	ANEXO IV	10.849	11.700	12.644	13.675	14.747
1.3. Número de aportantes activos a las Instituciones de la Seguridad Social respecto al número de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones.								
	Nro de aportantes activos al Instituto de Seguridad Social	aportantes	ANEXO V	60.271	66.281	65.247	73.314	61.934
	Nro de beneficiarios con pensiones, retiros y jubilaciones	beneficiarios	ANEXO IV	10.849	11.700	12.644	13.675	14.747
	Valor del Indicador:	%		556%	567%	516%	536%	420%

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
021
PROVINCIA DE NEUQUEN

ANEXO IX

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.006	2.007	2.008	2.009	2.010
1. Seguridad Social								
1.4	Gasto en pensiones, retiros y jubilaciones promedio por beneficiario							
	Gasto en Pensiones / Beneficiarios de Pensiones	$ / beneficiario		32.192.329 / 2.054	42.478.520 / 2.299	67.681.225 / 2.416	80.138.600 / 2.398	105.528.634 / 2.732
	Valor del Indicador:	$ / benef.		15.672,99	18.476,96	28.013,75	33.418,93	38.626,88
	Gasto en Retiros / Beneficiarios de Retiros	$ / beneficiario		49.129.195 / 1.351	77.924.141 / 1.469	92.685.049 / 1.608	117.001.452 / 1.735	134.391.167 / 1.911
	Valor del Indicador:	$ / benef.		36.365,06	53.045,71	57.639,96	67.436,00	70.325,05
	Gasto en Jubilaciones / Beneficiarios de Jubilaciones	$ / beneficiario		201.326.501 / 7.444	260.107.792 / 7.932	431.455.575 / 8.620	553.641.650 / 9.542	662.034.338 / 10.104
	Valor del Indicador:	$ / benef		27.045,47	32.792,21	50.052,85	58.021,55	65.522,00
	Gasto Total en Pensiones, Retiros y Jubilaciones / Beneficiarios de Pensiones, Retiros y Jubilaciones	$ / beneficiario	ANEXO IV / ANEXO IV	280.011.140 / 10.849	380.510.453 / 11.700	591.821.849 / 12.644	750.781.702 / 13.675	901.954.139 / 14.747
	Valor del Indicador:	$ / benef		25.809,86	32.522,26	46.806,54	54.901,77	61.161,87

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1022
PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO IX

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.006	2.007	2.008	2.009	2.010
1.5.	Número de aportantes por beneficiario para el subsector Provincial, el subsector Municipal y otros subsectores, del Instituto de Jubilaciones y Pensiones Provincial							
	Subsector Provincial							
	Aportantes Previsionales	aportantes		51.501	56.761	56.122	63.017	51.579
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		9.679	10.451	11.258	12.187	13.098
	Valor del Indicador:	Aportantes		5,32	5,43	4,99	5,17	3,94
	Subsector Municipal							
	Aportantes Previsionales	aportantes		8.002	8.679	9.461	9.360	9.400
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		886	955	1.084	1.179	1.332
	Valor del Indicador:	Aportantes		9,03	9,09	8,73	7,94	7,06
	Otros Subsectores							
	Aportantes Previsionales	aportantes		768	841	919	937	955
	Beneficiarios Previsionales	beneficiario		284	294	302	309	317
	Valor del Indicador:	Aportantes		2,70	2,86	3,04	3,03	3,01

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1023
PROV. DE LA NACION

ANEXO IX

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.006	2.007	2.008	2.009	2.010
2. Salud								
2.1. Gasto en formación bruta de capital fijo en la función Salud respecto al gasto total de la función.								
	Gasto en Inversión Real Directa de la función Salud	$	ANEXO II	2.989.706	3.711.457	4.355.338	4.129.276	4.650.127
	Gasto Total en la función Salud	$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	226.505.383	286.718.888	400.702.010	508.596.148	624.041.566
	Valor del Indicador:	%		1,32%	1,29%	1,09%	0,81%	0,75%
2.2. Gasto en personal de la función Salud por agente de la salud pública								
	Gasto en personal de la función Salud	$		4.630.524	6.236.216	10.626.138	12.400.546	16.804.175
	Agentes de la función Salud Pública	agente		124	152	172	191	194
	Valor del Indicador:	$ / agente		37.342,94	41.027,74	61.779,87	64.924,32	86.619,46
2.3. Gasto total de la función Salud por habitante								
	Gasto Total en la función Salud	$	2.2.2. ANEXO II / ANEXO III	226.505.383	286.718.888	400.702.010	508.596.148	624.041.566
	Población	habitante		530.219	538.952	547.742	556.528	565.242
	Valor del Indicador:	$ / habitante		427,19	531,99	731,55	913,87	1.104,03

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1024
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO IX

REGIMEN FEDERAL DE RESPONSABILIDAD FISCAL

Ley Nacional 25.917 - Ley Provincial 2.514

INDICADORES DE GESTION FISCAL

Indicador	Variables necesarias	Unidad de medida	Nota / Anexo	AÑOS 2.006	2.007	2.008	2.009	2.010
2. Salud								
2.4. Número de aportantes por beneficiario del Instituto de Obra Social.								
	Número de Aportantes al Instituto de Obra Social	aportante asistencial		72.612	77.747	81.799	84.627	86.005
	Beneficiarios del Instituto de Obra Social	beneficiario asistencial		174.929	186.203	193.186	194.888	200.442
	Valor del Indicador:	%		42%	42%	42%	43%	43%
2.5. Número de aportantes por beneficiario para el subsector Provincial, el subsector Municipal y Otros subsectores, del Instituto de Obra Social								
Subsector Provincial	Aportantes Asistenciales			57.604	61.487	65.087	66.418	67.043
	Beneficiarios Asistenciales			134.116	143.301	144.975	151.419	155.108
	Valor del Indicador:	Aportantes		43%	43%	45%	44%	43%
Subsector Municipal	Aportantes Asistenciales			11.029	11.815	12.457	12.113	9.354
	Beneficiarios Asistenciales			31.937	33.417	34.622	32.990	25.846
	Valor del Indicador:	Aportantes		35%	35%	36%	37%	36%
Otros Subsectores	Aportantes Asistenciales			3.979	4.445	4.255	6.096	9.608
	Beneficiarios Asistenciales			8.876	9.485	8.729	10.479	19.488
	Valor del Indicador:	Aportantes		45%	47%	49%	58%	49%

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Anexo X

Instituto de Seguridad Social del Neuquén

CRÉDITOS Y DEUDAS

correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010.-

CRÉDITOS

INFORMACIÓN REQUERIDA ART. 12 ACUERDO 1120 TRIBUNAL CUENTAS DE NEUQUÉN

Concepto	Ref.	Año de vencimiento				
		Anteriores al 2009	2.009	2.010	2.011	Total general
Créditos por aportes y contribuciones	Nota 1.2	8.132.582,57	384.503,48	16.575.732,35	223.067.026,56	248.159.844,96
Créditos por servicios asistenciales	Nota 1.3	6.865.697,64	1.497.886,54	2.978.447,09	373.021,82	11.715.053,09
Total general		**14.998.280,21**	**1.882.390,02**	**19.554.179,44**	**223.440.048,38**	**259.874.898,05**

DEUDAS

Concepto	Ref.	Estado de deuda		
		Vencidas	A vencer	Total general
Pasivo corriente	Nota 1.9 a Nota 1.11	219.133.872,23	109.967.145,66	329.101.017,89
Total general		**219.133.872,23**	**109.967.145,66**	**329.101.017,89**

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA
025

Certificación
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010

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

- que los presentes estados contables, surgen de las registraciones del sistema de contabilidad del Instituto de Seguridad Social del Neuquén, emitidos en hojas rubricadas por el Tribunal de Cuentas de la provincia del Neuquén y comprende las operaciones realizadas en el ejercicio 2010, de acuerdo con lo establecido en los artículos 48 y 49 de la Ley 2141;
- que han sido confeccionados sobre la base de principios de contabilidad generalmente aceptados vigentes para el sector público;
- que se han efectuado los controles de legalidad de procedimientos administrativos y técnicos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que en él se expresan.

Neuquén, 28 de julio del 2.011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
023

Artículo 12 del acuerdo I-1120
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
Créditos por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010

Complementando los estados contables referidos en los artículos 1° y 3° del acuerdo I-1120, la rendición de cuentas de los organismos que tienen a su cargo la recaudación o percepción de fondos se integra también con la información referida a:

- **los montos pendientes de cobro que correspondían percibir en el ejercicio rendido**
    - ver anexo X de la información complementaria de los Estados Contables.

- **los que correspondan a ejercicios anteriores discriminados por año de origen**
    - ver anexo X de la información complementaria de los Estados Contables.

- **las acciones emprendidas para gestionar su cobro y evitar la prescripción del crédito fiscal**
    - se han emitido boletas de deuda a la municipalidad de Neuquén y Junín de los Andes reclamando los créditos por aportes y contribuciones.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
027
PROV. DEL NEUQUEN

Artículo 12 del acuerdo I-1120
Instituto de Seguridad Social del Neuquén
Créditos por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2.010

- se han emitido notificaciones reclamando los créditos a distintos organismos, entre otros: Superior Tribunal de Justicia, EPAS, EPEN, Consejo Provincial de Educación.

- **las moratorias y planes de pago concedidos, con indicación de la previsión de montos a recaudar y la evolución de la recaudación**
  - no existen moratorias

- **las exenciones otorgadas.**
  - no existen.

Además el departamento recupero financiero esta efectuando auditorías en las determinaciones de los aportes y contribuciones.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
028

CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
029
PCIA. DE NEUQUEN

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

EJERCICIO 2010

la neuquina

NEUQUEN, 29 de Marzo de 2.011.-

NOTA Nº 016/**11**

Señor

Contador General de la Provincia

Cr. JORGE BONAIUTO

Su Despacho

Tengo el agrado de dirigirme a Ud. adjuntando a la presente **ESTADO PATRIMONIAL – ESTADO DE RESULTADOS – ESTADO DE EJECUCIÓN PRESUPUESTARIA – ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDOS, CERTIFICACIÓN DE ESTADOS CONTABLES, NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES E INFORME PREVISIÓN CONSTITUIDA POR SENTENCIAS FUTURAS,** correspondientes al **EJERCICIO 2.010**, de la **DIRECCIÓN de LOTERÍA y QUINIELA DE LA PROVINCIA**, de acuerdo al Art. 3 del Reglamento de Rendición de Cuentas para el Sector Público Provincial (Acuerdo I 1120 del Tribunal de Cuentas).

Atentamente

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

RECIBIDO
29 MAR 2011

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 1030

CONTADURIA GENERAL FOJA 031 PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2010

ACTIVO			**22,086,974.53**
DISPONIBILIDADES		2,533,096.78	
BANCO- CUENTAS CORRIENTES (Nota 1)	2,533,096.78		
CREDITOS		16,667,825.03	
POR VENTAS (Nota 2.1.)	3,249,926.08		
OTROS CREDITOS (Nota 2.2.)	13,417,898.95		
BIENES DE USO (Nota 3)		2,886,052.72	
INMUEBLES	13.00		
MOBLAJE	147,239.01		
MAQUINARIAS	57,309.80		
HERRAMIENTAS	255.00		
APARATOS E INSTRUMENTOS	2,414,965.93		
RODADOS	119,000.00		
LIBROS, COLECCIONES	9,271.80		
UTILES, ENSERES	137,998.18		
PASIVO Y PATRIMONIO INSTITUCIONAL			**22,086,974.53**
PASIVO			
CUENTAS POR PAGAR (Nota 4)		5,771,812.27	
DEUDAS COMERCIALES	810,786.14		
PROVEEDORES	2,884,396.64		
DEUDAS POR JUEGOS	785,237.87		
PREMIOS A PAGAR	1,291,391.62		
OTRAS DEUDAS		2,894,600.24	
SOCIALES Y FISCALES (Nota 5.1.)	2,347,636.30		
OTRAS (Nota 5.2.)	546,963.94		
PATRIMONIO INSTITUCIONAL			
CAPITAL INSTITUCIONAL (Nota 6)		2,785,688.73	
RESULTADO DEL EJERCICIO		10,634,873.29	

PROVINCIA DEL NEUQUEN Subsecretaría de Ingresos Públicos NEUQUEN Ministerio de Hacienda, Obras y Serv. Púb.

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
2032

ESTADO DE RESULTADO
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2010

INGRESOS			**175,569,026.57**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		172,450,039.23	
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	35,979,694.68		
VENTA DE QUINIELA	136,470,344.55		
OTROS INGRESOS		3,118,987.34	
EGRESOS			**164,934,153.28**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		154,580,492.11	
BIENES	71,894,796.18		
SERVICIOS	48,497,339.06		
PREMIOS	30,446,278.85		
OTROS	3,742,078.02		
DE OPERACION		10,353,661.17	
PERSONAL	3,767,189.09		
BIENES (de op.)	243,545.28		
SERVICIOS (de op.)	6,342,926.80		
RESULTADO DEL EJERCICIO			**10,634,873.29**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PROVINCIA DEL NEUQUEN
Subsecretaría de Ingresos Públicos
NEUQUEN

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
133
PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE EJECUCION PRESUPUESTARIA
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
E J E R C I C I O 2010

SC	SCT	PAL	PAR	SPAR	DESCRIPCION	PRESUPUESTO	REESTRUCTURAS	DEFINITIVO	EJECUTADO	SALDO
RECURSOS										
0	0	0	0	0	RECURSOS ESPECIFICOS	130,437,000.00	53,009,948.76	183,446,948.76	175,569,026.57	7,877,922.19
1	0	0	0	0	RECURSOS CORRIENTES	130,437,000.00	53,009,948.76	183,446,948.76	175,569,026.57	7,877,922.19
1	1	0	0	0	DE JURISDICCION PCIAL	130,437,000.00	53,009,948.76	183,446,948.76	175,569,026.57	7,877,922.19
1	1	2	0	0	NO TRIBUTARIOS	130,437,000.00	53,009,948.76	183,446,948.76	175,569,026.57	7,877,922.19
1	1	2	1	0	VENTA DE LOTERIA Y OTROS	23,447,000.00	23,529,604.21	46,976,604.21	39,098,682.02	7,877,922.19
1	1	2	2	0	VENTA DE QUINIELA	106,990,000.00	29,480,344.55	136,470,344.55	136,470,344.55	0.00
1	1	2	3	0	CANON EXPLOTACION CASINOS	18,200,000.00	4,513,685.60	22,713,685.60	22,713,685.60	0.00
3	0	0	0	0	FUENTES FINANCIERAS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	2	0	0	0	INCREMENTO RESULTADOS ACUMULADOS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3	2	1	0	0	RESULTADO EJERCICIO ANTERIOR	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
EROGACIONES										
0	0	0	0	0	SIN FINALIDAD					
1	0	0	0	0	SIN FUNCION	143,637,000.00	53,009,948.76	196,646,948.76	196,646,948.76	0.00
1	0	0	0	0	EROGACIONES CORRIENTES	143,447,000.00	53,099,584.77	196,546,584.77	196,546,584.77	0.00
1	1	0	0	0	OPERACION	49,436,000.00	85,051,874.43	134,487,874.43	134,487,874.43	0.00
1	1	1	0	0	PERSONAL	4,513,465.40	-746,276.31	3,767,189.09	3,767,189.09	0.00
1	1	2	0	0	BIENES	280,800.00	71,857,541.46	72,138,341.46	72,138,341.46	0.00
1	1	3	0	0	SERVICIOS	44,641,734.60	13,940,609.28	58,582,343.88	58,582,343.88	0.00
1	3	0	0	0	TRANSFERENCIAS	94,011,000.00	-31,952,289.66	62,058,710.34	62,058,710.34	0.00
1	3	6	0	0	TRANSF.P/EROG.CORRIENTES	94,011,000.00	-31,952,289.66	62,058,710.34	62,058,710.34	0.00
1	3	6	3	0	OTROS ENTES DEL GOB. PROV.	20,700,000.00	10,912,431.49	31,612,431.49	31,612,431.49	0.00
1	3	6	3	1	APORTE AL ESTADO PROVINCIAL	20,700,000.00	10,912,431.49	31,612,431.49	31,612,431.49	0.00
1	3	6	10	0	PREMIOS	73,311,000.00	-42,864,721.15	30,446,278.85	30,446,278.85	0.00
1	3	6	10	2	PAGO DE PREMIOS	73,311,000.00	-42,864,721.15	30,446,278.85	30,446,278.85	0.00
2	0	0	0	0	EROGACIONES DE CAPITAL	190,000.00	-89,636.01	100,363.99	100,363.99	0.00
2	5	0	0	0	INVERSION REAL	190,000.00	-89,636.01	100,363.99	100,363.99	0.00
2	5	2	0	0	BIENES DE CAPITAL	190,000.00	-89,636.01	100,363.99	100,363.99	0.00

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quinielas

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
0034
PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACION DE FONDOS
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
Por el Ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2010.-

VARIACION DE LOS FONDOS

Fondos al inicio del Ejercicio	1,768,022.80
Aumento de los fondos	**765,073.98**
Fondos al cierre del Ejercicio	2,533,096.78

CAUSAS DE VARIACION DE LOS FONDOS

Ingresos Ordinarios de Explotacion	175,569,026.57
Menos: Egresos Ordinarios de Explotacion	164,934,153.28
Fondos originados en Operaciones Ordinarias	10,634,873.29
Fondos Originados en:	
Aumento de Deudas Comerciales	363,418.77
Aumento de Proveedores	414,787.10
Aumento de Deudas por Juego	884,144.89
Aumento Deudas Sociales y Fiscales	1,892,630.08
Aumento de Otras Deudas	26,963.94
Total de origenes de fondos	**14,216,818.07**
Fondos Aplicados en:	
Aumento de Creditos por Ventas	754,199.00
Aumento de Otros Creditos	5,515,644.85
Aumento de Bienes de Uso	100,363.99
Disminucion del Patrimonio Neto	7,081,536.25
Total de aplicaciones de fondos	**13,451,744.09**
AUMENTO DE LOS FONDOS	**765,073.98**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PROVINCIA DEL NEUQUEN
Subsecretaría de Ingresos Públicos
Ministerio de Hacienda, Obras y Serv. Púb.
NEUQUEN

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quinielas

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

En mi carácter de Subdirectora de la DIRECCIÓN GENERAL DE LOTERÍA Y QUINIELA DEL NEUQUÉN, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Ejecución Presupuestaria, Estado de Origen y Aplicación de Fondos y Estado de Bienes al 31 de Diciembre del 2010, surgen de los registros contables Diario General, Mayor e Inventario, comprenden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad de aceptación general aplicables al sector público.

Asimismo se ha efectuado el control de legalidad de procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registradas en la contabilidad y que se expresan en los Estados Contables.

NEUQUEN, 29 de Marzo del 2.011.-

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DEL NEUQUEN

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.010

1. DISPONIBILIDADES

1.1 Banco - Cuentas Corrientes

El rubro esta valuado a su valor nominal y se compone del saldo al 31 de Diciembre de 2.010 de la Cuenta corriente del Banco de la Provincia del Neuquén Nº 126/1 .

2. CREDITOS

2.1. **Por Ventas**:

El rubro esta valuado a su valor nominal al 31 de diciembre de 2.010 ,manteniendose la Prevision para deudores incobrables calculada al 2% sobre el saldo promedio de deuda exigible.

Por su exigibilidad su saldo se compone:

- Crédito exigible en Pesos	$	10,890.97
- Crédito a vencer	$	606,713.18
- Prevision Incobrables	$	-28,377.45
- Creditos otras Loterias	$	398,374.25
- Otros	$	2,262,325.13
TOTAL	$	3,249,926.08

2.2 Otros Créditos:

El rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.010 se compone por:

- Tesoreria General	$	11,638,354.32
- Gastos pagados por adelantado	$	17,390.99
- Plazos fijos agencias	$	540,000.00
- Deudores Varios	$	23,695.00
- Valores pendientes-Fiscalia	$	739,831.40
- Canon Sistema Casinos	$	239,540.69
- Ds. Aportes Juego Responsab.	$	5,073.46
- Ds. En Gestion Fiscalia Gral.	$	203,672.25
- Anticipo Viáticos a Rendir	$	10,340.84
TOTAL	$	13,417,898.95

3. BIENES DE USO:

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

4. CUENTAS POR PAGAR:

Este rubro está valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2010 esta compuesto por deudas por ventas de juegos, por compras de bienes y servicios y por premios a pagar no prescriptos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Dr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1036

5. OTRAS DEUDAS:

5.1. **Sociales y Fiscales**:

Este rubro esta valuado a su valor nominal y su saldo al 31 de Diciembre de 2.010 se compone de:

- DGR Neuquén - Retenciones	$	120,983.39
- DGI - Retenciones s/Premios	$	167,261.91
- DGI - Retenc. Ganancias Proveed.	$	8,373.69
- DGI - Retenc. Limpieza	$	786.55
- DGI - Retenc. Contrib. Patronales	$	18,329.87
- Previsión por Sentencia Futura AFIP Imp	$	1,691,464.15
- Sueldos a pagar	$	218,552.92
- ISSN - Previsional	$	61,933.74
- ISSN - Obra Social	$	35,234.04
- ISSN - Otros	$	927.53
- Seguros	$	6,731.75
- A.T.E.	$	668.06
- Retenc. Judicial	$	4,454.94
- DGI – Retenc. Gananc.	$	8,909.60
- CEPPRON	$	245.55
- Arancelamiento DPI	$	133.76
- AMPSAS	$	2,187.37
- MUDON	$	160.80
TOTAL	$	2,347,636.30

5.2. Otras:

Su saldo al 31 de Diciembre de 2.009 se compone de:

- Depósitos recibidos en garantía	$	540,067.94
- Acreedores Varios	$	6,896.00
TOTAL	$	546,963.94

6. PATRIMONIO INSTITUCIONAL

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
037
PROV. DE NEUQUEN

la neuquina

Neuquén, 29 de Marzo de 2011.-

Nota Nº_____/2011

Señores: Contador General de la Provincia
Cr. JORGE BONAIUTO
S / D

Ref.: Situación ante AFIP s/Inicio Procedimiento Determinación de Oficio s/cobro Impuesto a los Premios Ley 20.630 sobre Tele Bingos

Es objetivo de la presente informar sobre Previsión por Sentencia Futura por $1.691.464,15, contabilizada al 31-12-2010 originada en la pretensión de la Administración de Ingresos Públicos del cobro del impuesto a los premios por sorteos de bingos televisados por esta Dirección General (TV Bingo), correspondientes a los períodos no prescriptos y mientras dicho juego tuvo vigencia (12-2005 a 12-2007).-

En tal sentido, dicho organismo considera que los mismos están gravados con el impuesto a los Premios de Juegos de Sorteos Ley Nº 20.630.-

Esta Dirección sostiene que dicha actividad NO se encuentra alcanzada por el Impuesto cuyo hecho imponible se describe en la Ley Nº 20.630.-

En efecto, al consistir dicho impuesto un gravamen "de emergencia" a los premios ganados en juegos de sorteo (loterías, rifas y similares), organizados en el país por entidades oficiales o por entidades privadas con la autorización pertinente, queda fuera del alcance la organización de otros juegos no tipificados expresamente en la norma legal.-

Fundamenta la constitución de dicha Previsión:

a) Notificación F. 8400 11/08/2010

Con fecha 11/08/2010 se recibe F.8400 Nº 036000201017436101 en donde AFIP procede a notificar los papeles de trabajo con el detalle de las retenciones a ingresar del juego Comahue TV Bingo determinadas en el transcurso de la fiscalización.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN FOJA 0033

El monto resultante de dichos papeles de trabajo asciende a $1.675.353 (pesos un millón seiscientos setenta y cinco mil trescientos cincuenta y tres).-

Dicho monto no incluye intereses y resulta de aplicar sobre el monto del premio pagado el acrecentamiento correspondiente, por considerar la AFIP que el monto del premio abonado debió ser el resultante del monto del premio a pagar menos la retención a depositar (31% sobre el 90%).-

b) <u>Notificación F. 8400 31/01/2011</u>

Con fecha 31/01/2011 se recibe F.8400 Nº 036000201107372002 en donde AFIP procede a notificar modificaciones en los papeles de trabajo con el detalle de las retenciones a ingresar del juego Comahue TV Bingo determinadas en el transcurso de la fiscalización.-

Dicho monto asciende a $1.691.464,15 y coincide con los papeles de trabajo de este Organismo.-

c) <u>Informe a Fiscalía de Estado</u>

Con fecha 01/02/2011 se elevan copias de las actuaciones a Fiscalía de Estado mediante Expediente 4797/000489/2010.-

d) <u>Inicio Procedimiento Determinación de Oficio</u>

Con fecha 15 de Marzo del corriente, se recibe Cedula de Notificación F. 8400/L N°0094136, en donde AFIP procede a dar inicio al Procedimiento de Determinación de Oficio s/cobro Impuesto a los Premios Ley 20.630 sobre Tele Bingos el cual es remitido a Fiscalía de Estado a los fines se agregue al expediente 4797/000489/2010.-

A vuestra disposición para lo que crea necesario, lo saluda atentamente,

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quinielas

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
038

LOTERIA la NEUQUINA

NEUQUEN, 29 de Junio de 2.011.-

Señor
Contador General de la Provincia
Cr. JORGE BONAIUTO
Su Despacho

Ref.: Error de exposición en el Estado de Resultados al 31/12/2010 de la Dirección General de Lotería y Quiniela.-

Tengo el agrado de dirigirme a Ud. a los fines de informarle que por un error involuntario se produjo una inadecuada exposición de las cifras incluidas en el Estado de Resultados de esta Dirección General por el ejercicio 2010 enviado mediante nota N° 016/11 de fecha 29 de Marzo del corriente año.-

Cabe aclarar que las cifras totales expuestas son correctas y reflejan fielmente los registros obrantes en nuestro sistema y libros de contabilidad.-

De acuerdo a lo expuesto se adjunta Estado de Resultados al 31/12/2010 con las correcciones de exposición efectuadas a los fines se reemplace por el anterior.-

A vuestra disposición, saluda atentamente

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 040 NEUQUEN

Sarmiento 364 - Telefax (0299) 442-3823 / 442-9395 / 442-5968 - 8300 Neuquén - Argentina

CONTADURIA GENERAL FOJA 1041 DEL NEUQUEN

ESTADO DE RESULTADO
DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN
EJERCICIO 2010

INGRESOS			**175,569,026.57**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		172,450,039.23	
VENTA DE LOTERIA Y OTROS	35,812,249.62		
VENTA DE QUINIELA	136,637,789.61		
OTROS INGRESOS		3,118,987.34	
EGRESOS			**164,934,153.28**
POR EXPLOTACION DE JUEGOS		154,580,492.11	
BIENES	37,407.91		
SERVICIOS	52,034,051.59		
PREMIOS	98,766,954.59		
OTROS	3,742,078.02		
DE OPERACION		10,353,661.17	
PERSONAL	3,767,189.09		
BIENES (de op.)	243,545.28		
SERVICIOS (de op.)	6,342,926.80		
RESULTADO DEL EJERCICIO			**10,634,873.29**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. Adriana Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quinielas

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DIRECCION DE LOTERIA DEL NEUQUEN

INVENTARIO GENERAL DE BIENES MUEBLES
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

JUR	SA	CTA	DESCRIPCION	CIERRE 2009	EJEC.PRESUP.	OTRAS ALTAS	BAJAS BIENES	CIERRE 2010
4	52	721	MOBLAJE	140,745.27	0.00	6,493.74	0.00	147,239.01
4	52	722	MAQUINARIAS	57,309.80	0.00	0.00	0.00	57,309.80
4	52	723	HERRAMIENTAS	255.00	0.00	0.00	0.00	255.00
4	52	724	APARATOS E INSTRUMENTOS	2,409,095.68	0.00	5,870.25	0.00	2,414,965.93
4	52	725	RODADOS	31,000.00	0.00	88,000.00	0.00	119,000.00
4	52	727	COLEC-ELEM.P/BIBLIOT.,OFICINA	9,271.80	0.00	0.00	0.00	9,271.80
4	52	728	UTILES,ENSERES Y BIENES DE USO	137,998.18	0.00	0.00	0.00	137,998.18
TOTALES				2,785,675.73	0.00	100,363.99	0.00	2,886,039.72

----------Certifico que el presente Estado Contable, surge de las registraciones del Sistema de Contabilidad Provincial -SICOPRO- y comprende la totalidad de las operaciones patrimoniales realizadas en el ejercicio 2010, de acuerdo con lo establecido en los Arts. 48 y 49 de la Ley 2141; que ha sido confeccionado en base a las normas de contabilidad vigentes en la materia para la Administración Pública Provincial; y que se han efectuado razonablemente los controles a que hace referencia el Art. 5 del reglamento de rendición de cuentas, sobre los actos y operaciones que en él se expresan.

Neuquén, 29 de Marzo de 2011.-

Cra. Mirian Durazzi
Subdirectora General
Dirección Gral. de Lotería y Quiniela

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 042 PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

FOJA Nº
1043

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

EJERCICIO 2010

HIDROCARBUROS
DEL NEUQUEN S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 22

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

DOMICILIO LEGAL: AZUCENA MAIZANI S/N – PLAZA HUINCUL

Cr. JORGE H. RONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
DEL NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN SOCIEDAD ANONIMA

MEMORIA

Correspondiente a Ejercicio N° 22

Finalizado: 31/12/2010

Señores Accionistas:

Redes de Distribución

Gas Natural

Durante el año 2010, Hidenesa no incorporó nuevas localidades en este segmento, siendo entonces las sucursales atendidas con el servicio de distribución de Gas Natural 8 (ocho): Rincón de los Sauces, Andacollo, Huinganco, Buta Ranquil, Villa El Chocón, Los Catutos, La Buitrera y Santo Tomás.

La cantidad total de usuarios servidos bajo esta modalidad, a Diciembre, fue de 7.127 Esta variable experimentó un variación positiva anual (Diciembre-Diciembre) del 5,26%. Este indicador es prácticamente igual al del año anterior.

En términos relativos, la sucursal que mas creció fue La Buitrera (7,34%) y la que tuvo el menor crecimiento fue Santo Tomás (1,28%). En términos absolutos RDLS lideró el crecimiento con la incorporación de 221 usuarios, mientras que en el otro extremo se ubica Santo Tomas con el agregado de un solo usuario en el 2010.

El análisis por tipo y categoría de usuarios indica que el 91,6% son Residenciales, el 6% Comerciales y el 2,4% Oficiales (no se cuenta con usuarios Industriales). Esta composición del padrón de usuarios no difiere al histórico.

Respecto a las ventas, durante el año 2010 alcanzaron los 25.197.024 m3 es decir una variación positiva respecto al año anterior en el orden de los 6,5%.

Notose que el crecimiento de la demanda es levemente superior al crecimiento del padrón, cuestión que nos permite aseverar que la variable explicativa fundamental de dicho crecimiento fue el crecimiento en la cantidad de usuarios y el resto esta explicado esencialmente por cuestiones climáticas (debido a que no se observaron cambios cualitativos relevantes en los tipos de usuarios).

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DEL NEUQUEN

Respecto a la estacionalidad de la demanda, durante el 2010 tampoco se verificaron cambios sustanciales a los de años anteriores, siendo el semestre Mayo – Octubre el periodo de mayor consumo con un 81% de la demanda total y los meses de Julio y Agosto los meses de consumos pico (aprox. 4.300.000 (17%) m3 c/u).

La localidad más importante continúa siendo Rincón de los Sauces, donde se concentran el 64,05% de los usuarios y 63,07% de la demanda.

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

Gas Licuado de Petróleo

Tampoco se incorporaron sucursales bajo esta modalidad de producto durante el 2010. Hidenesa actualmente presta servicio de distribución GLP en 10 (diez) localidades: Aluminé, Loncopué, Caviahue, Las Ovejas, Tricao Malal, Barrancas, El Cholar, Bajada del Agrio, Villa Pehuenia y El Huecú.

A diciembre 2010, habían 4.950 usuarios lo que implica un crecimiento a igual mes del año 2009 de 8,5%. Nuevamente se observa mayor crecimiento relativo que en el caso de las localidades de Gas Natural aunque esta brecha va disminuyendo. La variable explicativa mas fuerte sigue siendo la "juventud" de la mayoría de estas localidades respecto la de Gas Natural (Ej. El Huecú, ultima sucursal incorporada, con 30% de crecimiento) pero también las propias características de crecimiento de las localidades (Ej. Villa Pehuenia con un crecimiento en el orden de los 27%).

No obstante a lo dicho, la brecha se ha ido achicando porque justamente localidades más antiguas como Aluminé, Loncopué, Las Ovejas, tuvieron crecimientos por debajo de la media del segmento analizado.

Respecto a la composición cualitativa del padrón, el 88,24 % corresponde a usuarios Residenciales, el 8,13% a usuarios Comerciales y el 3,63% a usuarios Oficiales.

El sesgo hacia los usuarios Comerciales, respecto al caso de Gas Natural, está explicado por las características diferenciadas que tienen Caviahue y Villa Pehuenia. Ambas localidades por tener una orientación hacia el sector Turismo tienen una participación relativa de los usuarios Comerciales por encima de la media (23% y 22% respectivamente).

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1049
PROV. DE NEUQUEN

El crecimiento anual de la demanda de GLP fue del 18,82%, nótese que nuevamente la condición de localidades jóvenes es el principal factor explicativo de la diferencia que existe entre este índice y el de crecimiento en la cantidad de usuarios.

Las localidades nuevas no solo experimentan un rápido crecimiento en la conexión de nuevos clientes sino que también aumenta el consumo per cápita (cuando el usuario advierte realmente el bajo costo del servicio) y un sesgo menos "residencial".

El Huecú con el 352% y Villa Pehuenia con el 82% son las localidades donde la demanda creció más.

Respecto a la estacionalidad en el consumo, en el semestre Mayo-Octubre se verificó el 72% de la demanda.

Si bien existe mayor dispersión que para el caso de Gas Natural, entre tres localidades (Aluminé, Loncopué y Caviahue) se concentra el 62% de los usuarios y el 69% de la demanda. La localidad mas grande sigue siendo Aluminé que explica el 30% del consumo y aloja al 28% de los usuarios.

Por ultimo es importante mencionar que durante el año 2009 se logro reducir a considerablemente compra de GLP a precio de mercado (es decir por fuera del "cupo"). En 2009 la compra a en el mercado spot representaron el 1,1% contra el 5,5% del año 2008.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Acciones 2010

El trabajo efectuado durante la gestión se realizó en función de los objetivos centrales de la empresa encaminados a lograr un crecimiento equitativo y sustentable en cada localidad tanto en su aspecto turistico como habitacional. Del mismo modo se tuvo en cuenta la inclusión social de los pobladores de las localidades de la provincia con menores recursos y el aprovechamiento y economía de los recursos de la empresa que son obtenidos con la ayuda del Estado Provincial. El propósito de la empresa es apoyar las políticas sociales del Gobierno Provincial dando cobertura a las necesidades energéticas de los pobladores del interior, ofreciendo el tipo de servicio que identifica a la empresa, para mejorar la calidad de vida de sus habitantes y continuar con el desarrollo provincial.

Servicio de GLP a Granel

Continuaron las tareas de mantenimiento y readecuación de instalaciones internas y externas en 20 Centros de Salud del interior de la provincia, para permitir la continuidad del servicio de abastecimiento de GLP a granel (calefacción y cocción) en condiciones de seguridad y calidad óptimas.

Cr. JORGE H. BONAVITO

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1047
PROV. DE NEUQUEN

Transporte de GLP

Se procedió a licitar la adquisición de un (1) equipo completo (camión + tanque + sistema de medición) y dos (2) (camión + sistema de medición) con capacidad de 16m3 cada uno. Actualmente Hidenesa, cuenta con el servicio de transporte de GLP tercerizado, siendo este item uno de los componentes más importantes dentro de los costos de la empresa. La puesta en marcha de equipos propios le permitirá a Hidenesa una importante disminución de costos mediante una inversión que tiene un repago asegurado.

Rehabilitación de un tanque en la Planta de Aluminé

Se realizó la rehabilitación decenal de un tanque de almacenaje de GLP (de 100 ^{3} de capacidad), en la Planta de abastecimiento a la localidad de Aluminé para cumplir con la normativa vigente.

Red de distribución en Villa Arroyito

En el segundo trimestre se concluyó la red de distribución de gas en Villa Arroyito con la construcción de 13.000 mts. de cañería de polietileno, la estación reguladora de presiones y medición de gas y ramal de conexión a gasoducto de TGS SA con el fin de dotar del servicio a 127 familias del sector y a los productores de la zona.

Extensiones de redes en diversas localidades de la Provincia de Neuquén

Se ejecutaron **27550** metros de redes en los municipios de El Cholar, Andacollo, Huinganco, Paraje Huaraco, Charrarruca, Loncopué, Buta Ranquil, El Chocón, El Huecú y Rincón de los Sauces, donde se aportaron en algunos casos materiales y en otros proyectos, asistencia técnica y electro fusión con personal propio, beneficiando a un total de 1300 familias. La asistencia y colaboración entre las partes permitió concretar las obras en forma expedita, con eficiencia y reduciendo los costos.

Conexiones en Hospitales y Comisarías

Se ejecutaron obras de readecuación de instalaciones internas y conectar a la red de gas ade HIDENESA a las comisarías de Villa Pehuenia, El Cholar, Bajada del Agrio, El Huecú y Tricao Malal y a los Hospitales de Villa Pehuenia, Las Ovejas, Tricao Malal, El Cholar y El Huecú.

Se prevé conectar a la red de gas, durante el 2011, a los siguientes establecimientos educacionales: CPEM 30 de El Huecú, CPEM 73 y escuela 31 de El Cholar, EPEA 1 de Las Ovejas y CPEM 82 de Tricao Malal. Estas conexiones a la red de gas permitirá un ahorro sustancial en los costos de abastecimiento.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
Pcia. de NEUQUEN

Tarifas y costos

Desde hace varios años, y el 2010 no fue la excepción, que no se producen aumentos en las tarifas, y el contexto inflacionario que se vivió durante el año 2010 tuvo un impacto directo en los costos, tanto en el transporte del GLP que aumentó un 43%, como el costo laboral aumentó un 42%y el resto de los costos un 46%. Ante esta situación, que se reitera todos los años, el flujo de fondos generado por Hidenesa debe ser complementado por la asistencia del Tesoro de la Provincia. Ésta resultó insuficiente y se vio reflejado en el alto saldo de los proveedores alcanzado, especialmente con el transportista del GLP y el que provee de gas natural a la localidad de Rincón de los Sauces.

Evolución de la cobranza

La gestión de cobranza se ve reflejada en el siguiente cuadro

	2010	2009	2008	2007
FACTURADO	$ 5.274.132	$ 4.625.981	$ 3.065.330	$ 2.559.030
A cobrar a 30 dias	$ 453.380	$ 402.722	$ 353.267	$ 623.823
A cobrar / Facturado	8,60%	8,71%	11,52%	24,4%

En él se observa que solo el 8,6% representa lo adeudado por los usuarios a 30 días, cuando en el 2007 era el 24,4%. Hubo una importante acción de cobranza sobre los clientes oficiales ya sea municipales como provinciales, obteniendo una buena respuesta en ambos casos.
Se redujo el plazo de cobranza de los subsidios nacionales de 90 a 60 días. Y
también se espera la cobranza de los subsidios nacionales de las plantas que no estaban habilitadas y, por años, el mismo no se cobraba. Estos montos a cobrar superan 1.900.000 en una primera etapa y los 900.000 en una segunda etapa.

Eficiencia operativa

Una medida de la eficiencia de atención del personal de la empresa se manifiesta en la cantidad de usuarios que en promedio atiende un empleado.
El resultado se manifiesta en el siguiente cuadro y cuando en el año 2007 se atendía a 155 usuarios por empleado, en 2010 pasaron a atender 195 y representa un aumento del 25%. Cabe recordar que la atención incluye temas operativos, comerciales y de gestión de facturación y cobranza.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
049
DPTO. NEUQUEN

Datos físicos	2010	2009	2008	2007
m3 facturados	46.043.887	40.624.099	37.820.340	36.089.195
Nro clientes	12.077	11.295	10.442	9.481
Nro Empleados	62	62	61	61
Nro de clientes/empleado	195	182	171	155

Resultado del Ejercicio

Los Estados Contables que se someten a vuestra consideración dan detallada cuenta de lo actuado y de la situación al 31 de diciembre de 2010.

Dichos estados no han contemplado la variación del poder adquisitivo de la moneda, de acuerdo con la resolución N°287/03. El ejercicio arrojó un quebranto de $5.871.627,97 Esto se produce a raíz del importante aumento 43,55% del costo de transporte que provocó un margen negativo $1.196.862-, en el costo laboral de un 45,1%, y del resto de los costos producto del proceso inflacionario que vive la economía del país y del congelamiento de las tarifas para la venta del gas, reguladas por el Ente Nacional Regulador del Gas.

Ventas	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gas Natural	2.056.260,21	1.954.484,84
GLP por redes	1.510.781,80	1.171.308,94
Subsidio Nacional GLP	4.089.897,44	3.465.436,68
Subsidio Nacional Gas Natural	1.724.376,74	1.490.265,89
Subsidio Provincia del Neuquén	1.823.631,82	1.525.336,73
Instalación y Conexión	61.473,27	65.804,44
Subtotal	**11.266.421,28**	**9.672.637,52**
Menos:		
Bonificación Ingresos brutos Decreto Provincia TO.2241/02	-45.483,25	-27.737,64
TOTAL	**11.220.938,03**	**9.644.899,88**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE M. DONAHUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1050

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Denominación de la Sociedad: **HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.**
CUIT: 30-63148406-5

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

Inscripciones:

Registro Público de Comercio:	N°224 Folio 846/855 del Estatuto T°VII Del 09 de Noviembre de 1988 N° 225 Folio 856/858 de las Modificaciones T° VII de 09 de Noviembre de 1988
Insp. Gral. De Personas Jurídicas:	Dirección de Personas Jurídicas y Simples Asociaciones de la Provincia del Neuquén: Disposición N° 041 del 01 de Noviembre de 1988

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

Finalización del Contrato Social: 31 de Diciembre del 2088

"ESTADOS CONTABLES"
(Expresados en Moneda Homogénea) por el:

Ejercicio Económico N°	**22° (Veintidós)**
Iniciado el:	**01 de Enero del 2010.**
Finalizado el:	**31 de Diciembre del 2010.**

Comparativos con el Ejercicio Anterior

Capital Social:

70.141.396 Acciones de $1.00 c/

Capital Social	
Suscripto	**Integrado**
$70.141.396	**$67.674.896**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de Abril del 2011.

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn T° X F° 063

CONTADURIA GENERAL
FOJA 051
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1052
PROV. DE NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior.

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Activo				
Activo Corriente				
Caja y Bancos	2.1		1.493.937,25	1.812.851,85
Créditos por Servicios	1.2.1 - 2.2		10.809.382,42	5.978.945,67
Otros Créditos	2.3		16.276.102,83	20.376.742,35
Bienes de Cambio	2.4	IV	182.472,14	115.861,17
Total del Activo Corriente			**28.761.894,64**	**28.284.401,04**
Activo No Corriente				
Otros Créditos	2.3		9.558.095,49	8.842.218,24
Inversiones	1.2.3	I	411.912,87	411.912,87
Bienes de Uso	1.2.4	II	47.394.406,61	47.011.492,03
Otros Activos	2.5		1.300.079,68	4.333.598,92
Total de Activo No Corriente			**58.664.494,65**	**60.599.222,06**
Total del Activo			**87.426.389,29**	**88.883.623,10**

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Pasivo				
Pasivo Corriente				
Deudas:				
Comerciales	1.2.1 - 2.6		7.859.925,37	5.372.418,37
Remunerac. y Cargas Sociales	2.8		683.439,81	564.579,92
Fiscales	2.9		220.070,36	115.952,51
Otros Pasivos	2.10		3.360.142,01	1.381.274,22
Bancarias	2.7		18,45	60,35
Previsiones	2.11	III	4.087.805,50	2.787.334,96
Total Pasivo Corriente			**16.211.401,50**	**10.221.620,33**
Pasivo No Corriente				
Deudas:				
Comerciales	2.6		134.165,48	2.109.552,49
Otros Pasivos	2.10		458.711,75	58.711,75
Total Pasivo No Corriente			**592.877,23**	**2.168.264,24**
Total del Pasivo			**16.804.278,73**	**12.389.884,57**
Patrimonio Neto (según estado respectivo)			**70.622.110,56**	**76.493.738,53**
Total del Pasivo + Patrimonio Neto			**87.426.389,29**	**88.883.623,10**

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

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE M. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Resultados de las operaciones que continúan				
Ventas Netas de Bienes y Servicios	3.1		**11.220.938,03**	**9.644.899,88**
Costo de los Bienes Vendidos		IV	**(12.417.800,63)**	**(9.158.257,11)**
Gastos de Administración		V	**(5.617.687,59)**	**(5.815.314,66)**
Gastos de Comercialización		V	**(8.597.065,01)**	**(6.497.521,90)**
Otros Ingresos y Egresos			**10.147.194,81**	**6.144.495,11**
Aportes no reintegrables			4.747.835,65	1.940.812,75
Regalias area Barrancas			2.400.000,00	2.400.000,00
Aerogravimetria area Barrancas			3.628.973,00	-
Recupero de obras por redes			341.391,57	593.110,96
Regalias area dos hermanas			171.160,08	158.585,08
Recupero Impuesto a los débitos y créditos			170.275,85	115.757,47
Recupero de gastos			42.435,80	84.494,33
Obra Inst. Internas el Huecu			47.461,43	671.068,13
Obra Inst. Internas Hospital			474.896,00	
Obra Inst. Internas Comisarias			139.008,27	
Recupero deudores incobrables			10.221,97	28.689,13
Ingresos varios			9.906,69	4.814,44
Avisos de deuda			6.432,25	8.598,01
Transporte de Combustible			111.983,47	-
Aportes Tesoro nacional			1.200.000,00	-
Venta Informacion area senillosa			40.657,50	22.815,00
Venta bienes de uso			75.123,97	64.458,59
Comision Vta. Petroleo crudo liquido			104.491,51	280.784,64
Comision por vta GLP Granel Repsol gas			78.700,00	82.400,00
Obra Escuela			121.440,00	1.295.000,00
menos:				
Costo Obra Inst. Internas El Huecu			45.600,00	521.342,10
Costo Vta. Informacion Aerogravimetrica			3.033.519,24	-
Costo Obra Escuela			120.939,47	1.087.551,32
Costo Obra Inst. Internas Hospitales			446.043,14	
Costo Obra Inst. Internas Comisarias			129.098,35	
Resultados Financieros y por Tenencia	3.2	V	**(607.207,58)**	**(276.343,68)**
Ganancia (Pérdida) ordinaria de las operaciones que continúan			**(5.871.627,97)**	**(5.958.042,36)**
Resultados de las operaciones extraordinarias			-	-
Ganancia (Pérdida) antes del Impuesto a las Ganancias			**(5.871.627,97)**	**(5.958.042,36)**
Impuesto a las Ganancias	3.5		-	-
Pérdida del ejercicio			**(5.871.627,97)**	**(5.958.042,36)**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrantes de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 0[illegible]

CP. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 0053

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1054
PROV. DEL NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Aportes de los Propietarios				Resultados Acumulados					Total Ejercicio	Total Ejercicio Anterior
					Ganancias Reservadas						
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Reserva Legal	Otras Reservas	Total	Resultados No Asignados	Total		
Saldos al inicio del ejercicio	70.141.396,00	4.386.327,72	12.669.501,00	87.197.224,72	125.699,29	-	125.699,29	(10.829.185,48)	(10.703.486,19)	76.493.738,53	74.232.279,89
Saldos al inicio Modificado	70.141.396,00	4.386.327,72	12.669.501,00	87.197.224,72	125.699,29	-	125.699,29	(10.829.185,48)	(10.703.486,19)	76.493.738,53	74.232.279,89
Aportes a Capitalizar (Léase Nota 3.4)				-						-	8.219.501,00
Pérdida del Ejercicio								(5.871.627,97)	(5.871.627,97)	(5.871.627,97)	(5.958.042,36)
Saldos al cierre ejercicio	**70.141.396,00**	**4.386.327,72**	**12.669.501,00**	**87.197.224,72**	**125.699,29**	**-**	**125.699,29**	**(16.700.813,45)**	**(16.575.114,16)**	**70.622.110,56**	**76.493.738,53**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

Cr. JORGE H. BONAIUTO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.
Estado de Flujo de Efectivo (Método Indirecto)
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

	Notas	Anexo	Ej. Actual	Ej. Anterior
Variaciones del efectivo				
Efectivo al inicio del ejercicio	2.1		1.812.851,85	1.017.557,38
Modificación de ejercicios anteriores			-	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio			1.812.851,85	1.017.557,38
Efectivo al cierre del ejercicio	2.1		1.493.937,25	1.812.851,85
Disminución (Aumento) neta del efectivo			**(318.914,60)**	**795.294,47**
Causas de las variaciones del efectivo				
Actividades operativas				
Ganancia (Pérdida) ordinaria del ejercicio			(5.871.627,97)	(5.958.042,36)
Más (Menos) Intereses sobre deudas e impuesto a las ganancias devengados en el ejercicio				
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:				
Depreciación de Bienes de Uso		II	2.264.806,42	2.115.869,94
Resultado de Inversiones en entes relacionados			-	-
Previsión de Activo e Intereses a Devengar				
Aumento (Disminusion) en previsiones de Pasivos				-
Cambios en activos y pasivos operativos:				
(Aumento) Disminución en Créditos por Servicios			(4.830.436,75)	(607.367,46)
(Aumento) Disminución en Otros Créditos			3.384.762,27	(7.726.011,15)
(Aumento) Disminución en Bienes de Cambios			(66.610,97)	61.673,61
(Aumento) Disminución en Otros Activos			3.033.519,24	-
Aumento (Disminución) en Deudas Comerciales			512.119,99	4.139.020,08
Aumento (Disminución) en Remunerac. Cargas Sociales			118.859,89	301.524,20
Aumento (Disminución) en Cargas Fiscales			104.117,85	(51.667,06)
Aumento (Disminución) en Otros Pasivos			2.378.867,79	906.027,62
Aumento (Disminución) en Previsiones de Pasivos			1.300.470,74	2.319.376,25
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de las operaciones extraordinarias				
Ingresos Extraordinarios			-	-
				-
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas			**2.328.848,50**	**(4.499.596,33)**
Actividades de inversión				
Pagos por Compra de Bienes de Uso		II	(2.647.721,20)	(2.610.792,83)
Cobranza por venta Bienes de Uso			-	1.310,02
Pagos de inversiones no corrientes			-	(315.000,00)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión			**(2.647.721,20)**	**(2.924.482,81)**
Actividades de financiación				
Aportes Irrevocables	3.4		-	8.219.501,00
Pagos Deudas Bancarias			(41,90)	(127,39)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación			**(41,90)**	**8.219.373,61**
Disminución (Aumento) neta del efectivo			**(318.914,60)**	**795.294,47**

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

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 0053
PROV. D-L NEUQUEN

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

ANEXO I

CONTADURIA GENERAL
FOJA
055
PROV. DEL NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Inversiones

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

Detalle	Clase	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo Ajustado	Valor de Cotización	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Inversiones No Corrientes							
Acciones Suscriptas Huincul Gas S.A.	Ordinarias A	18.360,00	1.836			18.360,00	18.360,00
Acciones Suscriptas Tecnogas S.A.	Ordinarias A	15.000,00	150			15.000,00	15.000,00
Acciones Suscriptas Hidenesa Gas S.A.	Ordinarias A	20.000,00	200			20.000,00	20.000,00
Futura Capitalización Tecnogas S.A. (Ver Anexo III)		1.136.680,34				1.136.680,34	1.136.680,34
Futura Capitalización Hidenesa Gas S.A. (Ver Anexo III)		228.566,88				228.566,88	228.566,88
Acciones Copel -Có Cooperativa Ltda.		30,00				30,00	30,00
Acciones Calf Cooperativa Ltda.		333,86				333,86	333,86
Aporte gas y petroleo prov nqn s.a.		10.000,00				10.000,00	10.000,00
Aporte Fiduciaria Neuquina S.A.		50.000,00				50.000,00	50.000,00
Titulos Públicos BONEX	Serie 89	644,00	700		0,92	644,92	644,00
Total Inversiones No Corrientes		**1.479.615,08**				**1.479.616,00**	**1.479.615,08**

Previsiones deducidas de Inversiones no corrientes

Detalle	Al inicio	Del Ejercicio	Aplicación		Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Para Desvalorizacion Inversiones Tecnogas S.A.	819.135,33				819.135,33	819.135,33
Para Desvalorizacion Inversiones Hidenesa Gas S.A.	248.566,88				248.566,88	248.566,88
Total Inversiones	(1.067.702,21)				(1.067.702,21)	(1.067.702,21)
Total Inversiones no Corrientes	**411.912,87**				**411.913,79**	**411.912,87**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. T° X. F° 063

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
057
PROV. DE NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.
Azucena Maizani N° 1342 Plaza Huincul (8318) Neuquén
CUIT: 30-63148405-5

ANEXO II

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Bienes de Uso

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

DETALLE	Valor de Origen					Depreciaciones					Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
	Valor Inicio Ejercicio	Aumentos	Area	Disminuc.	Valor al Cierre del Ejercicio	Acumuladas al Inicio	Bajas Ejercicio	Alic.	Monto del Ejercicio	Acumuladas al Cierre		
Muebles y Utiles	256.373,29	6484,82			262.858,11	203.822,72			11.231,08	215.053,80	47.804,31	52.550,59
Instalaciones	2.275.739,18	5.133,96			2.280.873,14	2.133.359,51			26.695,68	2.160.055,19	120.817,95	142.379,67
Equipos Hardware	296.982,21	16.309,76			313.291,97	280.961,85			19.653,42	300.615,27	12.676,70	16.020,36
Software	39.243,13	9.987,35			49.230,48	34.575,16			6.215,76	40.790,92	8.439,56	4.667,97
Rodados	805.617,89	100.692,30		105.943,57	800.366,62	599.662,55	105.943,57		94.748,27	588.467,25	211.899,37	205.955,34
Equipos	4.792.432,31	224.529,99			5.016.962,30	3.739.034,05			227.815,92	3.966.849,97	1.050.112,33	1.053.398,26
Terrenos	20.000,00				20.000,00	-				-	20.000,00	20.000,00
Obra en Construcción	261.557,45				261.557,45	31.125,35			6.225,07	37.350,42	224.207,03	230.432,10
Inmuebles	-				-					-	-	-
Maquinas y Herramientas	210.046,81	538,57			210.585,38	198.716,64			5.814,52	204.531,16	6.054,22	11.330,17
Obras Escuelas	9.447,09	500,53			9.947,62	1.989,52			1.989,52	3.979,04	5.968,58	7.457,57
Subtotal	**8.967.439,36**	**364.177,28**	**-**	**105.943,57**	**9.225.673,07**	**7.223.247,35**	**105.943,57**		**400.389,24**	**7.517.693,02**	**1.707.980,05**	**1.744.192,03**
Inversiones en Obras												
Obra Rincón de los Sauces	2.027.774,28				2.027.774,28	479.761,35			63.989,44	543.750,79	1.484.023,49	1.548.012,93
Obra las Ovejas/Tricao Malal	6.871.383,88				6.871.383,88	1.473.902,79			218.051,09	1.691.953,88	5.179.430,00	5.397.481,09
Obra Andacollo	215.011,42				215.011,42	75.369,11			6.149,33	81.518,44	133.492,98	139.642,31
Obra Loncopue	186.460,17	110.892,62			297.352,79	35.026,78			10.735,53	45.762,31	251.590,48	151.433,39
Obra Chorriaca	23.910,38				23.910,38	8.885,12			683,84	9.568,96	14.341,42	15.025,26
Obra Zona Franca Zapala	445.183,98				445.183,98	122.153,38			12.816,43	134.969,81	310.214,17	323.030,60
Obra Aluminé	168.092,67				168.092,67	46.087,36			4.837,98	50.925,34	117.167,33	122.005,31
Obra Santo Tomas	1.732.618,79				1.732.618,79	264.935,56			58.638,02	323.573,58	1.409.045,21	1.467.683,23
Obra Andacollo Huinganco	9.265.434,05				9.265.434,05	1.913.124,45			291.147,69	2.204.272,14	7.061.161,91	7.352.309,60
Obra Cavinhue	2.702.658,01	110.892,62			2.813.550,63	440.557,55			94.811,62	535.369,17	2.278.181,46	2.262.100,46
Obras Estudios e Inspección	2.332.249,61				2.332.249,61	358.119,73			78.900,98	437.020,71	1.895.228,90	1.974.129,88
Obra Ampliación Alumine Pta.	3.205.499,31	191.667,73			3.397.167,04	363.187,93			121.250,36	484.438,29	2.912.728,75	2.842.311,38
Obra las Buitreras	1.847.409,96				1.847.409,96	254.942,56			63.735,64	318.678,20	1.528.731,76	1.592.467,40
Obra los Catutos	2.185.541,51				2.185.541,51	363.892,65			72.778,53	436.671,18	1.748.870,33	1.821.648,86
Obra Gasod. L.Lajas B. Agrio	3.119.429,95				3.119.429,95	430.481,32			107.620,33	538.101,65	2.581.328,30	2.688.948,63
Obra Mejora red Pta. B.Ranquil	926.195,47	366.942,15			1.293.137,62	179.496,66			44.593,80	224.090,46	1.069.047,16	746.698,81
Obra Barrancas	1.728.480,55				1.728.480,55	238.530,32			59.632,48	298.162,80	1.430.317,75	1.489.950,23
Obra El Cholar	2.890.198,25	-			2.890.198,25	362.925,46			101.155,93	464.081,39	2.426.116,86	2.527.272,79
Obra Villa Pehuenia	3.444.884,01				3.444.884,01	361.604,55			123.279,51	484.884,06	2.959.999,95	3.083.279,46
Obra El Huecu	4.959.482,94	21.408,00			4.980.890,94	190.940,09			191.796,41	382.736,50	4.598.154,44	4.768.542,85
Obra Arroyito	2.547.461,91	492.162,28			3.039.624,19	-			121.584,97	121.584,97	2.918.039,22	2.547.461,91
Obra Gasod. Pque Indust. P-H	454.545,45			-	454.545,45	48.681,80			16.227,27	64.909,06	389.636,36	405.863,62
Obra Trafiul	-	989.578,52			989.578,52						989.578,31	-
Subtotal	**53.279.906,55**	**2.283.543,92**	**-**	**-**	**55.563.450,47**	**8.012.606,50**	**-**		**1.864.417,18**	**9.877.023,67**	**45.686.426,56**	**45.267.300,00**
Total de Bienes de Uso	**62.247.345,91**	**2.647.721,20**	**-**	**105.943,57**	**64.789.123,54**	**15.235.853,85**	**105.943,57**		**2.264.806,42**	**17.394.716,69**	**47.394.406,61**	**47.011.492,03**

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

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1058
PROV. DEL NEUQUEN

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén

CUIT: 30-63148406-5

ANEXO III

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Previsiones

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

DETALLE	Al Inicio	Del Ejercicio	Aplicación	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Previsión por Deudores Incobrables	599.790,86	-	7.855,70	591.935,16	599.790,86
Para Desvalorización Inversiones Tecnogas S.A.	819.135,33	-	-	-	819.135,33
Para Desvalorización Inversiones Hidenesa Gas S.A.	248.566,88	-	-	-	248.566,88
TOTAL DEDUCIDAS DEL ACTIVO	**1.667.493,07**	**-**	**7.855,70**	**591.935,16**	**1.667.493,07**
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Para indemnización y despido	207.735,43	133.994,07		341.729,50	207.735,43
Para juicios y multas	2.579.599,53	1.211.679,11	45.202,64	3.746.076,00	2.579.599,53
	2.787.334,96	**1.345.673,18**	**45.202,64**	**4.087.805,50**	**2.787.334,96**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificacion con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
JORGE H. BONAIUTO

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

Azucena Maizani s/nº Plaza Huincul (8318) Neuquén

CUIT: 30-63148406-5

ANEXO IV

Hidrocarburos del Neuquén S.A.

Costo de Venta

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercico anterior

		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
COSTO DE PRODUCTOS Y SERVICIOS			
Existencias al Inicio del Ejercicio		21.911,51	64.042,93
Compras del Ejercicio		-	-
Gastos del Ejercicio		-	-
Existencia al Final del Ejercicio		(21.794,34)	(21.911,51)
Costo de Productos y Servicios Vendidos		**117,17**	**42.131,42**
COSTO DE COMBUSTIBLE			
Existencia al Inicio del Ejercicio		3.167,00	3.167,00
Compras del Ejercicio		116.884,00	-
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)	-	-
Existencia al final del Ejercicio		(3.167,00)	(3.167,00)
Costo de Combustible Vendidos		**116.884,00**	-
COSTO DE GAS VENDIDO			
Existencia al Inicio del Ejercicio		93.949,66	110.324,85
Compras del Ejercicio		7.437.167,31	5.643.917,43
Gastos del Ejercicio	(Anexo V)	4.921.935,65	3.452.666,07
Existencia al final del Ejercicio		(152.253,16)	(93.949,66)
Costo de Gas Vendidos		**12.300.799,46**	**9.112.958,69**
Costo del Estado de Resultado		**12.417.800,63**	**9.155.090,11**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 3059

Dr. JORGE H. BONANTO CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ANEXO V

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

Estado de Gasto Art. 64 Inc b) Ley 19.550

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

DETALLE	Costo del Servicio	Gastos de Administrac	Gastos de Comerc.	Gastos Financieros	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Transportes de GLP	4.921.935,65				4.921.935,65	3.452.666,07
Sueldos y Jornales		1.682.124,45	2.955.909,76		4.638.034,21	3.107.559,55
Cargas Sociales		254.465,67	665.709,80		920.175,47	723.084,05
Vales alimentarios		413.997,58	727.496,41		1.141.493,99	891.759,01
Quebranto Estimado por Despidos		80.396,44	53.597,63		133.994,07	94.448,05
Quebranto Estimado por juicios y multas		1.211.679,11			1.211.679,11	2.316.221,90
Viáticos		-	-		-	3.559,95
Gastos de Movilidad		34.031,33	22.687,56		56.718,89	28.869,76
Refrigerio		16.486,84	10.991,23		27.478,07	15.185,84
Alquileres		49.780,80	116.155,20		165.936,00	163.652,17
Honorarios Directores y Sindicos		250.100,00	-		250.100,00	192.800,00
Autónomos Directores		18.712,98			18.712,98	21.101,05
Papeleria y Útiles de Oficina		101.343,66			101.343,66	95.330,13
Servicios Postales y Encomienda		23.295,53	23.295,53		46.591,06	33.172,18
Mantenimiento y Limpieza		20.188,68			20.188,68	24.480,84
Luz - Agua - Gas		69.830,22	17.457,56		87.287,78	84.227,48
Teléfono		94.029,38	23.507,35		117.536,73	111.526,54
Diarios, Suscripciones y Cursos		21.968,22	1.156,22		23.124,44	42.431,17
Combustibles Lubricantes Utilitarios		170.951,52	42.737,88		213.689,40	165.513,07
Repuestos, Reparaciones Utilitarios		190.232,86	45.804,34		236.037,20	135.172,65
Fletes y Acarreos		16.028,30	4.007,08		20.035,38	19.591,34
Seguros - Seguros Automotor		53.474,59	13.368,65		66.843,24	106.906,11
Indumentaria y Ropa de Seguridad		52.076,94	13.019,23		65.096,17	21.811,36
Alquiler. Vehiculos, Grúas y Maquinas			7.841,46		7.841,46	8.866,20
Honorarios Profesionales		331.791,40			331.791,40	331.987,06
Servicios Contratados y Operativos		96.948,10	226.212,22		323.160,32	124.601,80
Gastos Generales		17.788,98	4.447,24		22.236,22	15.167,79
Donaciones		1.048,00			1.048,00	-
Reparación Bienes de Uso		30.706,90	7.676,73		38.383,63	15.140,26
Depreciación B.Uso e Inv. Permanente		203.832,58	2.060.973,84		2.264.806,42	2.115.869,94
Gastos de Patentamientos		19.987,79			19.987,79	4.603,98
Impuestos y Tasas		38.223,71			38.223,71	13.842,06
Impuesto de Sello y Tasas Judiciales		42.217,10			42.217,10	26.836,84
Reparación y Mejora Inmuebles		703,36	6.330,20		7.033,56	1.663,34
Tasa de Enargas			45.584,00		45.584,00	69.952,09
Publicidad y Propaganda			20.039,56		20.039,56	63.041,86
Impuesto a los Ingresos Brutos			413.946,99		413.946,99	128.546,18
Gastos de Medicina Laboral		794,76	1.854,44		2.649,20	22.765,00
Servicio de Vigilancia		2.736,80	684,20		3.421,00	3.212,66
Materiales Varios			126.410,82		126.410,82	56.374,47
Gastos de Representación		5.713,00			5.713,00	3.110,79
Deudores Incobrables			2.366,27		2.366,27	4.306,57
Hotelería y Restaurante			88.445,69		88.445,69	49.165,07
Canon y Comisiones Municipales			7.496,30		7.496,30	4.989,04
Gastos cargos por cta/vta producto Roch SA			-		-	85,31
Estacionamientos y Peajes			205,50		205,50	199,00
Carteles y Señalización			28.245,10		28.245,10	2.087,98
Intereses y Comisiones Bancarias				122.961,61	122.961,61	92.898,95
Intereses por Mora				267.081,42	267.081,42	6.723,97
Intereses Resarsitorios				23.588,25	23.588,25	20.946,34
Intereses Financieros				-	-	2.986,19
Impuesto al Débito y Crédito Bancario			-	266.467,49	266.467,49	207.140,90
Multas y Recargos				15.508,53	15.508,53	800,00
Descuentos Otorgados				40.322,58	40.322,58	0,08
Analisis Cromatograficos			33.986,04		33.986,04	23.584,47
Reparto de Facturas y Toma Estado			76.394,00		76.394,00	88.202,62
Mantenimiento plantas GLP y gas Natural			316.133,66		316.133,66	391.022,53
Seguridad e Higiene labora			-		-	4.169,25
Auditorias p/Hab. Plantas GLP			86.900,00		86.900,00	99.050,00
Servicio Mant. Eq. Hard. Y Soft.			21.885,32		21.885,32	12.820,00
Servicio Mant. Jardin			3.045,00		3.045,00	3.520,00
Recargas de Matafuegos			9.806,39		9.806,39	7.563,23
Servicio Sistema de Facturacion			46.800,00		46.800,00	52.960,00
Odorante para gas			119.781,03		119.781,03	157.406,43
Proyectos obras			-		-	-
Gastos mantenimiento redes			47.333,59		47.333,59	
Indemnizaciones			-		-	
Servicios logisticos YPF			-		-	4.455,00
Ganancia minima presunta no comp.						
Servicios contratados obra escuelas			28.899,01		28.899,01	
Insumos obra escuelas			-		-	
Diferencia de Cambio			-		-	1.518,99
Retribucion de servicios accor			20.438,99		20.438,99	7.570,11
TOTAL EJERCICIO ACTUAL	**4.921.935,65**	**5.617.687,59**	**8.597.065,01**	**735.929,88**	**19.872.618,13**	-
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR	**3.452.666,07**	**5.815.314,66**	**6.497.521,90**	**337.321,99**	-	**16.102.824,62**

Las Notas 1 a 3 y los Anexos I a V, forman parte integrante de estos Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi INFORME de fecha 15 de abril del 2011.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martin Malatesta
Contador Público Nacional
UNC - C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 060

Cr. JOSE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
060

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1.Normas Contables

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

1.1 Base de Preparación de los Estados Contables

Los presentes estados contables, están expresados en moneda homogénea entendiéndose a la moneda nominal de curso legal de fecha cierre, los mismos no han sido reexpresados para reflejar el cambio en el poder adquisitivo de la moneda (Inflación), en virtud de que según lo expresa la Resolución 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén (C.P.C.E.N.) y la Resolución 287/03 de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) a partir del 01 de Octubre de 2003, se considera estable el escenario económico del país, con lo que se discontinúa el proceso de ajuste contemplado en la Resolución Técnica N° 6 "Estados Contables en moneda homogénea". Por lo tanto debe entenderse que los estados contables se presentan en moneda nominal de curso legal, atento al condicionamiento anteriormente expuesto y que dicha presentación, cumple con la exigencia legal (Ley 19.550 de Sociedades Comerciales) de confeccionarlos en moneda constante.

Para la presentación general en materia de valuación y exposición de la información, se dio cumplimiento a las normas establecidas por la Resolución Técnica N° 8, 9, 16, 17, 19 y 21 de la FACPCE, aprobadas mediante Resoluciones N° 120, 312, 328, 329, 338 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén.

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

1.2.1 Créditos y Deudas Comerciales – Otros Créditos y Deudas:

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

Los créditos y deudas comerciales han sido valuadas a valor nominal ya que el Valor Actual de los Flujos Futuros a criterio de la empresa no difieren significativamente del valor nominal debido a que el plazo promedio de cobros y pagos con opera la empresa es de 50 y 60 días respectivamente. Los valores así expuestos no superan su valor recuperable, ni el costo de cancelación. Las deudas financieras han sido valuadas a su valor actual.-

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

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

1.2.2 Bienes Cambios

El rubro está compuesto por: Reguladores GLP, Stock de GLP, Stock de Gas Natural y Stock de Combustibles. Las existencias se valuaron al valor de las últimas compras, representando éste el valor de reposición de fecha cierre de acuerdo a la norma 5.5.4 de la segunda parte de la Resolución Técnica N° 17, el costo de venta se determino por diferencia de inventarios procedimiento admitido por el Anexo A, Apartado III punto b) de las Dispensas aprobadas por Resolución 419 del C.P.C.E.Nqn. El costo así determinado no permite segregar los resultados por tenencias distorsionando el margen bruto con o cuál no se expone en el estado de resultados el renglón Utilidad Bruta. Los valores así determinados no superan su valor recuperable.-

1.2.3 Inversiones Permanentes

Se componen de la siguiente forma:

Bonex Serie 89: a su valor nominal, cotización al cierre 0.92.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

CONTADURIA GENERAL 161

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Copelco Acciones: a su valor nominal.
Calf Acciones: a su valor nominal.
Tecnogas Patagónica S.A.: a su valor recuperable.
Hidenesa Gas S.A.: a su valor recuperable, encontrándose a la fecha a la que se refieren los Estados Contables con pedido de disolución, según los autos caratulados "Hidrocarburos del Neuquén S.A. c/ Hidenesa Gas S.A. s/ Disolución y Liquidación" Expte. que tramita por ante el juzgado de Primera Instancia en lo Civil, Comercial, Laboral y Minería de la jurisdicción de Cutral-Có.
Huincul Gas S.A.: a su Valor Nominal, no teniendo actividad económica desde su constitución.
Gas y Petroleo S.A.: a su valor nominal.
Fiduciaria Neuquina S.A.: a su valor nominal.

1.2.4 Bienes de Uso

Los Bienes de Uso están valuados al costo original menos la depreciación acumulada, de acuerdo a la sección 5.11.1.1 de la Resolución Técnica Nº 17- Las Inversiones en obras se tomaron asimilables a Bienes de Uso. La depreciación de los Bienes de Uso, e Inversiones en obras es calculada por el método lineal en proporción a la vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil. A efectos de aplicar tasas anuales suficientes para extinguir la vida útil de las Inversiones en Obras, se tomo el mayor plazo previsto por la Ley Nº 24.076 en su Art. 5º (35 años). El valor de los Bienes de Uso no excede, en su conjunto su valor recuperable, para lo cual se ha hecho uso de la dispensa establecida por Resolución 419 C.P.C.E.Nqn..
El terreno y la Obra en Construcción que figura en el Anexo II se han valuado al costo histórico incurrido.
En el ejercicio se ha amortizado el inmueble en construcción, mencionado en el párrafo precedente, cito en calle San Luís de la localidad de Cutral-Có, este criterio se adoptó debido a que la obra se encuentra paralizada, sufriendo la construcción el deterioro por el paso del tiempo.
Respecto a éste último inmueble, se hace necesario mencionar que en el mes de junio de 2008 se firmo un Convenio entre la Empresa y el Ministerio de Justicia, Trabajo y Seguridad, por medio del cual ambas partes se comprometen a realizar todas las acciones tendientes a efectivizar la transferencia del inmueble de la Empresa al Ministerio, quien destinará el mismo a las dependencias de la Jefatura de Policías. Como contrapartida de dicha transferencia el Ministerio se compromete a pagar a cuenta del precio la suma de $ 100.000.- (Pesos Cien Mil) y a efectuar los servicios adicionales de policía hasta completar el valor del inmueble, el que deberá ser valuado por el organismo correspondiente. Por último se establece que la transferencia de dominio se efectivizará una vez cumplimentado el valor total establecido oportunamente, lo cual no se ha producido a la fecha de cierre de los presentes estados contables.
Mediante nota de fecha 18 de septiembre de 2008 HIDENESA S.A. solicita al Tribunal de Tasaciones de la Provincia del Neuquén tenga a bien informar la valuación del presente inmueble.
Se deja expresa constancia que al 31 de diciembre de 2010 no se ha recibido respuesta por parte del Tribunal de Tasaciones, por lo que no se ha perfeccionado el mencionado convenio, continuando paralizada la obra.

1.2.5 Otros Activos

Han sido valuados a su valor de adquisición, no superando en su conjunto el valor recuperable. La Empresa decidió poner a la venta los resultados de los "Estudios Aerogravimétricos" por los que la inversión realizada por tal concepto será recuperada en licitaciones y/o adjudicaciones de las áreas. Con lo cuál el rubro ha sido valuado al costo original de incorporación al patrimonio valor nominal.- En el presente ejercicio se han realizado ventas de dicho concepto.

1.2.6 Causas de la utilización de dispensas establecidas por Resolución 419 y 465 C.P.C.E.Nqn.:

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL
FOJA
062

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1.2.7 Estimaciones Contables

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

2. Composición de los principales Rubros:

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

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Caja	4.464,51	4.464,51
Fondo Fijo	16.300,00	14.850,00
Depósitos a Acreditar	0,00	7.226,69
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/004 Chos Malal	49.378,50	784,04
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/007 Loncopue	180,70	316,64
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/001	167.216,20	546.295,42
Banco Nación Cta. 63/33	822.721,79	964.461,44
Banco Provincia Neuquén Cta.109038/006 R.D.L.S	714,53	226,53
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/3 Aluminé	519,51	1.912,84
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/5	20.745,57	271.917,86
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/8	600,43	0,00
Banco HSBC Caja de Ahorro N° 47602261	0,00	0,00
Banco Nacion cta cte 2260013519	0,00	0,00
Bco. Patagonia Cta/cte 212009730	34,27	395,88
Bco. Hipotecario Plazo Fijo	411.061,24	0,00
TOTAL	**1.493.937,25**	**1.812.851,85**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONGIOVO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 1053

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Deudores Gas por Redes	709.696,04	750.517,91
Deudores por Recupero de Redes	849.497,74	820.458,91
Otros Deudores	4.513.573,16	309.495,31
Maestro debito	1.187,79	2.346,26
Visa electron	3.076,23	999,04
Subsidio Nacional a cobrar	1.071.629,87	950.286,00
Subsidio Nacional a cobrar plantas a rehabilitar	2.809.030,05	2.481.853,75
Subsidio Provincial a cobrar	780.889,87	589.720,04
Deudores pagos a imputar	-37.182,48	-67.666,32
Deudores doble pago distribución	-73.647,28	-58.308,62
Anticipo de clientes	-25.467,66	0,00
Previsión para Deudores Incobrables	-591.935,16	-599.790,86
Deudores Morosos	799.034,25	799.034,25
TOTAL	**10.809.382,42**	**5.978.945,67**

Plazo estimado de cobro:

1° Trimestre	3.120.233,40
2° Trimestre	5.347.890,31
3° Trimestre	2.120.456,43
4° Trimestre	3.341.035,68
Total	**10.809.382,42**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 1067

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Corriente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gastos a Rendir	0,00	2.875,18
Anticipo de Sueldos	2.389,00	1.989,00
Aportes a Integrar Provincia del Neuquén	4.646.394,61	7.308.954,75
Aportes a Integrar Corfone	111.286,43	111.286,43
Fondo de Reparo	17.896,38	17.896,38
Doctos	142,28	142,28
Swiss Medical	4.238,14	3.764,81
DPR- Percepción Ingresos Brutos	0,00	0,00
DPR- Retención Ingresos Brutos	0,00	9.800,00
DPR Crédito Expte. 3795/04	10.911,57	10.911,57
DPR Saldo a Favor	25.994,84	278.822,44
DGI-IVA Saldo DD.JJ	9.390.463,92	8.782.167,96
Crédito Fiscal Ley 25.988 – Devolución-	894.512,44	894.512,44
Recupero Crédito Fiscal Ley 25.988	231.002,90	1.330.667,90
34% Impuestos sobre Créditos Bancarios	46.023,69	33.718,28
DGI- IVA Crédito Fiscal a Compensar	0,00	3.952,94
DGI- IVA Percepción a Compensar	0,00	0,00
DGI- IVA Retenciones No Computadas	0,00	0,00
DGI- Retenciones SIJP	0,00	986,50
DGI- Retención Impuesto a las Ganancias	65.845,48	57.268,19
DGI- Saldo DDJJ Impuesto a las Ganancias	77.885,87	20.617,68
DGI- Anticipo a la Ganancia Mínima Presunta	515.431,50	484.946,72
Saldo libre disponibilidad a transferir	711,22	500.000,00
Crédito p/vta. Producto Roch SA	0,00	7.102,28
Comp. impositivo. fc.pend.de recibir	0,00	0,00
Subsidio a cobrar anterior Decreto 786/02	0,00	0,00
Dev. Emb.juicio Raviola c/Hidrocarburos del Neuquen S.A.	0,00	37.563,00
Pendiente de facturar obra escuela	62.148,76	199.062,43
Anticipo a proveedores	172.823,80	277.733,19
TOTAL	**16.276.102,83**	**20.376.742,35**

Plazo estimado de cobro:

1° Trimestre	5.467.298,21
2° Trimestre	3.345.867,20
3° Trimestre	4.562.312,32
4° Trimestre	2.900.625,10
Total	**16.276.102,83**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 1065

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

No corriente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Pago por Cuenta Huincul Gas	4.674,36	4.674,36
Tecnogas Convenio YPF SA	2.041.444,15	2.041.444,15
Depósito en Garantía	5.000,00	5.000,00
Retenciones a recuperar Carson	1.881.393,69	1.881.393,69
Municipalidad R.D.L.S Acta Acuerdo C / YPF	2.144.782,00	2.144.782,00
DGI- Anticipo Impuesto s / Activos	0,00	0,00
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 99	3.183,44	3.183,44
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 02	386.878,82	386.878,82
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 04	55.012,87	55.012,87
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 05	490.092,50	490.092,50
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 06	541.924,36	541.924,36
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 07	614.294,97	614.294,97
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 08	673.537,08	673.537,08
DGI- Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta 09	715.877,25	0,00
TOTAL	**9.558.095,49**	**8.842.218,24**

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

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Materiales	21.794,34	21.911,51
Combustibles	0,00	0,00
Gas	152.253,16	93.949,66
Materiales Obra Vialidad	8424,64	0,00
TOTAL	**182.472,14**	**115.861,17**

2.5 Otros Activos: El rubro ha sido valuado a valor nominal de acuerdo a lo expuesto en la nota 1.2.5, siendo su composición:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Estudios Aerogravimétricos	1.300.079,68	4.333.598,92
TOTAL	**1.300.079,68**	**4.333.598,92**

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 1063

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

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

Corriente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Proveedores	7.451.843,49	4.888.760,46
Proveedores Obras	0,00	0,00
Obligaciones a Pagar por Cheque no Debitados	309.350,34	385.269,86
Provisión facturas a recibir	105.162,91	104.819,42
Cert. Pendiente de facturar	0,00	0,00
Intereses a Devengar por Pasivos	-6.431,37	-6.431,37
TOTAL	**7.859.925,37**	**5.372.418,37**

Plazo estimado de cancelación:

1º Trimestre	2.345.890,67
2º Trimestre	3.453.876,12
3º Trimestre	1.349234,20
4º Trimestre	710924,38
Total	**7.859.925,37**

No Corriente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Proveedores no Corrientes	0,00	355.331,71
Canon R.D.L.S	14.511,51	14.511,51
Accionistas Provincia del Neuquén	10.121,90	10.121,90
Acuerdo Camuzzi Gas del Sur	109.532,07	109.532,07
YPF SA Convenio Tecnogas	0,00	1.620.055,30
TOTAL	**134.165,48**	**2.109.552,49**

2.7 Deudas Bancarias: Los importes que a continuación se detallan corresponden a los saldos deudores al 31 de diciembre de 2010.

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Bpn Cta/cte 109038/008	0,00	28,19
Banco Provincia Neuquén Cta. 109038/5	18,45	32,16
TOTAL	**18,45**	**60,35**

Plazo estimado de cancelación:

1º Trimestre	18,45

2.8 Remuneraciones y Cargas Sociales: El rubro ha sido valuado a valor nominal. Dichos importes representan el costo laboral de acuerdo al convenio colectivo de trabajo y por aplicación de las leyes

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 067

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

sociales. El plazo estimado de pago se producirá dentro de los 10 días siguientes a la fecha de cierre del ejercicio económico, siendo su composición:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Sueldos a Pagar	384.195,00	382.483,19
Obra Social a Pagar	39.397,75	26.413,63
Jubilación a Pagar	169.191,46	115.394,57
ART a Pagar	14.825,78	7.840,46
Cuota Sindical y Mutual	62.017,74	25.371,74
Embargo 20%	8.781,23	4.606,00
OSDE	5.030,85	2.470,33
TOTAL	**683.439,81**	**564.579,92**

Plazo estimado de cancelación:

1° Trimestre	683.439,81
Total	**683.439,81**

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

	Ej. Actual	Ej. Anterior
DGR- Agente de Retención Ingresos Brutos	95.914,68	62.627,49
DGR- Ingresos Brutos	110.867,88	110.867,88
DGI- Agente de Retención Impuesto a las Ganancias	8.925,33	10.013,87
AFIP Plan de Pago C016472	0,00	0,00
AFIP Plan de Pago C016443	0,00	0,00
Gnancia Minima Presunta a Pagar	0,00	-80.339,56
Plan de pago DPR	4.690,99	15.835,76
Intereses a devengar	-328,52	-3.052,93
TOTAL	**220.070,36**	**115.952,51**

Plazo estimado de cancelación:

1° Trimestre	220.070,36
Total	**220.070,36**

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

Corriente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 1068

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Saldo usuarios resolución 624/05	10.153,09	12.471,71
Incentivo resolución 624/05	0,00	0,00
Camuzzi Incentivo RG 625/05	0,00	0,00
Camuzzi gas del sur cargo adicional PURE	0,00	0,00
Cargo adicional resolución 624/05	1.597,31	2.392,85
Menos: Fondo Fiduciario Ley 25.565 (Saldo Deudor)	-3.813.211,45	-3.730.650,21
Fondo Fiduciario Ley 25.565	4.026.241,18	3.925.487,50
Fondo Fiduciario DTO.2067/2008	106.761,61	121.456,39
Fondo Fiduciario Percibido DTO.2067/2008	321.930,28	300.799,11
Diferencia Transferencia Banco	0,00	73,27
Acciones a integrar Fiduciaria Neuquina SA	0,00	37500,00
Depositos en Garantia	0,00	807,97
Anticipo liquidacion Ute Sima S.A.	257.496,50	120751,45
YPF SA Convenio Tecnogas	0,00	589111,08
Medife sa	0,00	1073,10
Tasa de Justicia Superior Plan de Pago	6.021,50	0,00
Secretaria de Energia Administracion de Fondos	20.851,99	0,00
Honorarios Directores a Pagar	14.800,00	0,00
Honorarios Sindicos a Pagar	7.500,00	0,00
Ingresos a Realizar Area Barrancas	2.400.000,00	0,00
TOTAL	**3.360.142,01**	**1.381.274,22**

Plazo estimado de cancelación:

1° Trimestre	1.356.768,23
2° Trimestre	870.234,54
3° Trimestre	1.125.789,23
4° Trimestre	7.350,01
Total	**3.360.142,01**

No Corriente

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Huincul Gas S.A.	18.360,00	18.360,00
Tecnogas Patagónica S.A.	40.351,75	40.351,75
Ingresos a Realizar Area Barrancas	400.000,00	0,00
TOTAL	**458.711,75**	**58.711,75**

2.11 Previsiones: El rubro ha sido valuado a valor nominal, se constituye para afrontar juicios cuantificados con perspectiva desfavorable como así también por posibles despidos. En opinión del Directorio de la Sociedad y en las de sus asesores legales externos, el monto registrado en la previsión para indemnizaciones y despidos calculada por aplicación del 2% sobre el monto anual erogado en concepto de remuneraciones y cargas sociales, constituye la mejor estimación sobre la base de la información disponible a la fecha de emisión de los presentes estados contables. Asimismo, para el cálculo de la Previsión para Juicios y Multas se toma como base el informe del

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

FOJA 1069

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

departamento Legal de la Compañía con la actualización del estado de todas las causas que patrocinan y contingencias para el curso del año 2011.-

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Previsión para Indemnizaciones y Despidos	341.729,50	207.735,43
Previsión para Juicios y Multas	3.746.076,00	2.579.599,53
TOTAL	**4.087.805,50**	**2.787.334,96**

3 Otra Información Complementaria

3.1 Ventas Netas:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gas Natural	2.056.260,21	1.954.484,84
GLP por redes	1.510.781,80	1.171.308,94
GLP granel	0,00	0,00
Subsidio Nacional GLP	4.089.897,44	4.955.702,57
Subsidio Nacional Gas Natural	1.724.376,74	0,00
Subsidio Provincia del Neuquén	1.823.631,82	1.525.336,73
Instalación y Conexión	61.473,27	65.804,44
Venta de Combustibles y Lubricantes	0,00	0,00
Subtotal	**11.266.421,28**	**9.672.637,52**
Menos:		
Bonificación Ingresos brutos Decreto Provincia TO.2241/02	-45.483,25	-27737,64
TOTAL	**11.220.938,03**	**9.644.899,88**

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

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Gastos Financieros (Según Anexo V)	-735.929,88	-337.321,99
Intereses por Mora Ganados	128.722,30	60.978,31
TOTAL	**-607.207,58**	**-276.343,68**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X. F° 063

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

3.4 Evolución de los Aportes Irrevocables:

Decretos Año 1999 – 2001 y 2002	10.988.600,00
Decretos Año 2003	14.680.529,00
Decretos Año 2004	19.379.915,80
Subtotal Decretos Año 1999, 2001, 2002, 2003 y 2004	**45.049.044,80**
Decretos Año 2005	
Nº 0276/05	2.800.000,00
Nº 0316/05	2.200.000,00
Nº 0532/05	560.000,00
Nº 1287/05	1.410.000,00
Nº 2104/05	850.000,00
Nº 2159/05	900.000,00
Subtotal Decretos Año 2005	**8.720.000,00**
Decretos Año 2006	
Nº 0295/06	645.000,00
Nº 0350/06	140.000,00
Nº 0491/06	914.751,96
Nº 0503/06	132.800,00
Nº 0633/06	1.500.000,00
Nº 0983/06	400.000,00
Nº 1805/06	306.117,73
Nº 1806/06	336.595,08
Nº 2040/06	552.000,00
Nº 2379/06	270.000,00
Subtotal Decretos Año 2006	**5.197.264,77**
Nº 0107/07	5.000.000,00
Nº 0525/07	400.000,00
Nº 0527/07	3.200.000,00
Nº 1741/07	108.586,43
Subtotal Decretos Año 2007	**8.708.586,43**
Nº 952/08	4.400.000,00
Nº 2227/08	50.000,00
Subtotal Decretos Año 2008	**4.450.000,00**
Nº 723/09	1.514.653,00
Nº 983/09	6.704.848,00
Subtotal Decretos Año 2009	**8.219.501,00**
Total Decretos Aportes Irrevocables	**80.344.397,00**

3.5 Impuesto a las Ganancias e Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta Año 2010.

3.5.1.- Impuesto a las Ganancias: Por aplicación de las dispensas establecidas por la Resolución Nº 419 del C.P.C.E.N., el Impuesto a las Ganancias ha sido calculado por el método tradicional.

3.5.2.- El Impuesto determinado para la posición fiscal por el ejercicio 2010 en el Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta ascendió a la suma de $ 713.129,71.-, el que por diez ejercicios puede ser tomado como pago a cuenta del Impuesto a las Ganancias.

3.6 Transferencia de Acciones a CORFONE S.A.

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Con fecha septiembre del año 2005, Cormine S.E.P. transfiere en donación a Corfone S.A. las acciones correspondientes a su participación societaria (1%) en Hidrocarburos del Neuquén S.A.
A la fecha de cierre del ejercicio, se encuentra pendiente de suscripción e integración el 1% correspondiente a la participación proporcional de Corfone S.A. en Hidrocarburos del Neuquén S.A., en virtud de los Decretos Nº 2104/05 de $ 850.000.00 y Nº 2159/05 de $ 900.000.00 de aportes a capitalizar realizados por la Provincia del Neuquén.

3.7 Áreas Exploración y Desarrollos. (VER UTE)

Hidrocarburos del Neuquén S.A. ha sido facultada por los decretos provinciales 2919/04 y 1253/03 modificado su Art. 1º por el decreto 2920/04 a explorar, desarrollar y explotar por si, asociarse con 3º y a realizar cuanto acto fuere necesario para la exploración y explotación racional de las Áreas en los términos y plazos establecidos por la Ley 2453.
Las áreas encomendadas para su exploración desarrollo y explotación según lo establecido en los decretos antes mencionados son las siguientes:
Río Barrancas, Sierras Blancas, Loma Linda, La Rivera, La Vía, Puesto Roa, La Solitaria, La Pendiente, Tres Nidos, Loma del Mojón y Sierra Blanca Sur.
Todas estas áreas constituyen las llamadas áreas revertidas por las empresas operadoras.
A efectos de llevar adelante la exploración y explotación de las áreas mencionadas, la empresa ha suscripto contratos de "Uniones Transitorias de Empresas", con distintas empresas Nacionales e Internacionales.
Asimismo, en el ejercicio 2006 se han realizado "Estudios de Aerogravimetría" según lo indicado en nota 1.2.3.
No obstante, y de acuerdo con lo previsto en los estados contables cerrados al 31.12.2008, en el presente ejercicio se efectuó la "Cesión de Derechos y Obligaciones" de gran parte de las UTE's de las que HIDENESA formaba parte, a favor de la empresa Gas y Petroleo del Neuquén S.A. (en adelante G&P). Las presentes cesiones se realizaron en el marco del Decreto Nº 436/09 por medio del cual se dispone reservar a favor de G&P ciertas áreas hidrocarburíferas, entre las cuales se encuentran áreas que oportunamente le fueron reservadas por la Provincia de Neuquén a favor de HIDENES y la transferencia de la participación de HIDENESA a G&P de la totalidad de los derechos y obligaciones originados en los contratos de asociación relacionados con la exploración y eventual explotación de dichas áreas, entre los cuales se encuentran los emergentes del Contrato, ello en el marco de la reorganización de las actividades del Estado Provincial relativas a la exploración y explotación de hidrocarburos.
En virtud de lo indicado precedentemente, el Comité Operativo de las UTE's que a continuación se detallan, resolvió aprobar la cesión de la posición contractual que HIDENESA ostenta en las UTE's a G&P.
Al respecto se destaca que al efectuar la mencionada cesión HIDENESA queda librada de toda obligación de cualquier forma relacionada con la UTE, y la cesionaria en cada caso, declara que no tiene nada que reclamar a HIDENESA y que, a todo evento, renuncia a efctuar cualquier reclamo contra ésta derivada del contrato.
Por último se aclara que las mencionadas cesiones se realizan a titulo gratuito, no debiéndose precio alguno por la transferencia de derechos y obligaciones objeto de la misma.
A continuación se detallan los contratos de "Uniones Transitorias de Empreseas" celebrados por HIDENESA sobre los cuales se efectuó la "cesión de la posición contractual. Seguidamente se detallan aquellas UTE's en las que HIDENESA conserva su participación, las cuales no revisten inversiones de de carácter significativo.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JOSEPH H. BONAIUTO
COMISIONADO DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1072

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Detalle de UTE's cedidas a G&P al 31.12.2009 según Decreto Nº 436/09:

UTE	INTEGRANTES	DOMIC.	PART.	FECHA	ESTADO	FDO OPER.	AREAS
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	09/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Coiron
Madalena Ventures Inc.	Madalena Ventures Inc.	Posadas 1209 P 5 Bs As	70%				
	Roch S.A.	Av.Madero 1020 P21 Bs As	20%				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	09/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Curamhuele
Madalena Ventures Inc.	Madalena Ventures Inc.	Posadas 1209 P 5 Bs As	70%				
	Roch S.A.	Av.Madero 1020 P21 Bs As	20%				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	26/10/2007	Inscripción en	$ 100.000	Cortadera
Madalena Ventures Inc.	Madalena Ventures Inc.	Posadas 1209 P 5 Bs As	90%		Trámite		
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	10/05/2007	Inscripción en	Fdo. Común	Los Toldos
Compañía Exploradora Midas S.A.	Compañía Exp. Midas SA	Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	57%		Trámite	operativo	
Ingeniería Alpa S.A.	Ingeniería Alpa S.A.	Callao 796 Piso 5 - Bs. As.	33%			suficiente	
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	28/03/2007	Inscripción en	Fdo. Común	Totorial, YB
Compañía Exploradora Midas S.A.	Compañía Exp. Midas SA	Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	71%		Trámite	operativo	Bajada
Ingeniería Alpa S.A.	Ingeniería Alpa S.A.	Callao 796 Piso 5 - Bs. As.	19%			suficiente	Colorada
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	16/08/2007	en trámite	$ 100.000	Loma
Raiser S.A.	Raiser S.A.	Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	40%				Ranqueles
	Compañía Exp. Midas SA	Tucumán 1 Piso 16 B - Bs. As.	50%				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	04/12/2007	No inscripta	$ 100.000	Aguila
Cañuela Gas S.A.	Cañuela Gas S.A.	Cerrito 836 Piso 6 - Bs. As.	90%				Mora
	Medanito S.A.	Perticone 1.175 – Neuquén	Operador				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	20%	11/05/2007	en trámite	$ 100.000	La Tropilla
Medanito S.A.	Medanito S.A.	Perticone 1.175 – Neuquén	80%				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	19/11/2007	en trámite	$ 100.000	Huacalera
Energicon S.A.	Energicon S.A.	Viamonte 1.328 Piso 1 - Bs. As.	90%				
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	11/05/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	El Corte
Argenta Energía S.A.	Argenta Energía S.A.	Reconquista 1.016 Piso 4 - Bs. As.	90%				

Detalle de UTE's con participación de HIDENESA al 31.12.2010:

UTE	INTEGRANTES	DOMIC.	PART.	FECHA	ESTADO	FDO OPER.	AREAS
HIDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	08/11/2007	Inscripta RPC	$ 100.000	Corralera
Kilwer S.A.	Kilwer S.A.	Faldeo Chapelco, L. 17, M C San Martín de los Andes	72%				Mata Mora
Ketsal S.A.	Ketsal S.A.	Faldeo Chapelco, L. 17, M C San Martín de los Andes	18%				
Area Rio Barrancas	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	21/03/2007	en trámite	$ 20.000	

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 0073

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

	YPF	Talero 360 – Neuquén	90%				
IDENESA	HIDENESA	Bouquet Roldan 568 Nqn.	10%	08/08/2007	en trámite	$ 100.000	La
ngeniería Sima S.A.	Ingeniería Sima S.A.	P.I.N. C.C 874 - Mza R – Neuquén	90%				Pendiente

3.8 Asunción de deuda de tercero y obligación de pago:
Con fecha 04 de febrero de 2009 se firma el presente acuerdo por medio del cual HIDENESA S.A. manifiesta la intención de asumir el 25% de la deuda que la firma TECNOGAS PATAGÓNICA S.A. registra con la firma YPF S.A., en su carácter de tenedor del 25% del capital accionario de TECNOGAS PATAGÓNICA S.A..
La mencionada deuda asciende a la suma de $ 2.356.444,15, la que será cancelada en cuarenta y ocho cuotas mensuales, iguales y consecutivas de Pesos Cuarenta y Nueve Mil Noventa y Dos con 59/100 ($ 49.092,59) venciendo la primera de ellas el día 26/10/2009.
De acuerdo con lo descripto precedentemente cabe agregar que el mencionado pago operara como un "Aporte Irrevocable" de HIDENESA S.A. en TECNOGAS PATAGÓNICA S.A. por la suma de $ 315.000, registrando un mayor valor en el rubro inversiones no corrientes y el saldo opera como un crédito contra ésta última.

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

Gamboa Oscar Raúl contra Hidrocarburos del Neuquén S.A. S/ indemnización por daños y perjuicios expediente N° 34.957. La actora reclama presunta incapacidad del accidente sufrido en Alumine. Monto reclamado $149.549,00.-, el estado procesal se encuentra abierto a prueba.
La ART fue citada a juicio como tercero. Probabilidad de condena 80% según informe del departamento legal.

Scheuermann Guillermo Leonardo c/ Camuzzi Gas del Sur S.A. y otros, sobre daños y perjuicios. Expediente N° 300.942, a raíz del accidente ocurrido en la localidad de Alumine, el actor inicio la acción pertinente destacando su colaboración con el agente Gamboa Oscar. Monto reclamado $706.200,00.Estado procesal: compareció la Compañía de seguros, haciendo cargo por el monto asegurado y posteriormente la actora solicitó se cite como tercero involucrado al Ing. Luis VILLAR, habiendo solicitado Camuzzi Gas del Sur la caducidad de la causa por demora en la notificación incurrida por la actora. HIDENESA cito en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura. El tope máximo de la cobertura según presentación de la Cia. Aseguradora asciende a la suma de $ 100.000.- Probabilidad de condena 80% según informe del departamento legal.

Rivero Sergio Emanuel c/ Sind. Petrol. Y Gas P. Río N y N y Otro s/D. y P. por Resp. Extracont. De Particulares. Expediente N° 380.118/8. Monto reclamado $ 2.450.000.- El señor Rivero actúa en representación de su hijo menor de edad. Reclama daños y perjuicios ocasionados por la muerte de la Sra. Elsa García, madre del menor, como consecuencia de la explosión a causa de una fuga de gas en una instalación interna de una clínica de Rincón de los Sauces, ocurrida con fecha 17/04/2007, localidad donde Hidenesa subdistribuye el gas. El sindicato se encuentra demandado por ser titular registral del inmueble donde ocurrió la explosión. Hidenesa citó en garantía a su seguro de responsabilidad civil, quien aceptó la cobertura, siendo la póliza contratada de $ 1.000.000.- Probabilidad de condena 80% según informe del departamento legal.

Reyero Natalia y Otro c/Sindicato de Petroleo y Gas Privado de Río Negro y Neuquén y Otro s/ Daños y Perjuicios. Expediente N° 389.827/09. Monto reclamado $ 62.560.- Los actores reclaman daños y perjuicios sufridos por la Sra. Natalia Reyero y su hija Catalina Rocio como consecuencia de la explosión

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic. Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 174

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

detallada en la causa indicada precedentemente. Probabilidad de condena 80% según informe del departamento legal.

Lopez Eduardo José c/ Hidrocarburos del Neuquén SA s/ Despido por falta de pago de haberes. Expediente 402.371/09. Monto reclamado $ 101.631.- El actor reclama diferencias salariales alegando que se desempeña en la empresa realizando tareas calificadas, por lo que correspondería su encuadre en personal de petroleros jerárquicos, y en su defecto en petroleros privados. Probabilidad de condena 90% según informe del departamento legal.

Montt Nestor Adolfo c/ Hidrocarburos del Neuquén SA s/ Despido por falta de registración. Expediente N° 46.028/08. Monto reclamado $ 31.795,16. Se demandó a Hidenesa por una relación laboral sin registración que habría mantenido con el actor. Según la posición de HIDENESA éste habría sido contratado por el Sr. Zuñiga, tercero citado a juicio, quien prestaba tareas de mantenimiento y jardinería en el predio de HIDENESA de Plaza Huincul. La citación del tercero fue rechazada por el juzgado, confirmado luego por la Cámara. Probabilidad de condena 90% según informe del departamento legal.

Varios c/ Mazzone Luís Ángel e Hidrocarburos del Neuquén S.A. por daño moral. Son cinco demandas de $12.000 cada una. Estado procesal autos: con sentencia de Primera instancia adversa. Se interpuso recurso de Apelación. Se expresaron agravios en Cámara. Probabilidad de condena 95% según informe del departamento legal.

Raviola Norberto Jorge c/ Hidrocarburos del Neuquén sobre cobro de haberes Expte. 38.758 año 2005. Monto reclamado $ 54.930,00. Estado procesal: Sentencia condena al pago de $ 37.880 más intereses. Recurso de apelación interpuesto por la actora. Autos a resolver en Cámara.

Asociación de propietarios de la Patagonia c/Repsol YPF SA y otros s/daño al medio ambiente. Expte A 1274 año 2003, tramitando las actuaciones en la Corte Suprema de Justicia de la Nación. La actora inició acción contra todas las petroleras que operan en la zona por presuntos daños producidos al medio ambiente. El monto reclamado es de U$S 500.000.000 que involucra a todas las demandadas. Estado del trámite procesal: vía contenciosa administrativa.

Silka Silvia Mabel c/ HIDENESA S.A. s/ Cobro Sumario por cobro de facturas emitidas por la confección de uniformes. HIDENESA S.A. pagó el 50% del precio pactado no recepcionando el trabajo por resultar el mismo defectuoso y no cumplir con lo pactado contractualmente. Monto reclamado $ 1.350.- Probabilidad de condena 20% según informe del departamento legal.

Sancho Fernandez Gustavo c/ TECNOGAS PATAGONICA S.A. y otros s/ Despido por otras causas El actor era dependiente de Tecnogas SA de la cual HIDENESA S.A. es accionista. Expte. 361.938. Monto reclamado: $ 280.938.- Sentencia favorable de fecha 24 de febrero de 2011, la demanda ha sido rechazda integramente a favor de HIDENESA S.A., altas probabilidades de apelación por parte de la actora. Regulación de honorarios a favor de Dr. Eduardo Roselli en la suma de $ 3.080,00 , Dra Luciana Natalia Rochaix en la suma de $ 1.231,00 y Dr. Martín Jorge Rodriguez en la suma de $ 1.232,. Probabilidad de condena en segunda instancia 20% según informe del departamento legal.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 423/2008 -El Chocón- Expte. 13.112. Se aplica multa de $ 30.000 por incumplimiento a lo establecido el punto 1.1 del anexo I de la resolución ENARGAS 367/1996 y el anexo A de la Resolución ENARGAS N° 492/1997. Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con apelación en subsidio.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 316/2008 –Rincón de los Sauces- Expte. 12.750. Se aplica multa de $ 20.000 por incumplimiento a lo establecido en los art. 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 y 4.2.5 de las Reglas básicas de Licencia de Distribución en la localidad de Rincón de los Sauces. Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con apelación en subsidio. Fue rechazo

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic. Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 173

Cr. JORGE H. BONIVENTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

el recurso de reconsideración, elevándose las actuaciones a la Secretaria de Energía de la Nación para que resuelva sobre el recurso de alzada.-

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 255/2008 –Buta Ranquil- Expte. 12.666. Se aplica multa de $ 20.000. HIDENESA solicita recalificar el recurso Jerárquico interpuesto contra la reolución 244708, procediendo a dar curso al recurso de alzada. Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con apelación en subsidio.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 244/2008 –Rincón de los Sauces- Expte. 9.669. Se aplica multa de $ 60.000 por incumplimiento a lo establecido en el capítulo X de la reglamentación de Especificaciones de Calidad de Gas. Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con apelación en subsidio.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 529/2008 –Santo Tomás- Expte. 13.597. Se aplica multa de $ 40.000.- Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con apelación en subsidio.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 889- Expte. 14.330. Se aplica multa de $ 5.000.- Estado procesal: Se interpuso recurso de reconsideración con alzada en subsidio en los términos de la Ley 24.076.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 976 –Caviahue- Expte. 12.982. Se aplica multa de $ 50.000.- Estado procesal: En fecha 03/11/09 se solicitó vista del expediente a efectos de conocer los antecedentes e interponer el recurso de reconsideración con alzada en subsidio en los términos de la Ley 24.076.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ Resolución ENARGAS N° I 981 –Alumine- Expte. 12.977. Se aplica multa de $ 50.000.- Estado procesal: En fecha 03/11/09 se solicitó vista del expediente a efectos de conocer los antecedentes e interponer el recurso de reconsideración con alzada en subsidio en los términos de la Ley 24.076.

Medel Walter Fabio c/ HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. s/ laboral. Expte. 11023/06. Monto reclamado $ 33.473,70.- Estado procesal: Sentencia condena solidariamente a HIDENESA en $ 25.932,33. Más intereses.-En el mes de febrero de 2010 todos los rubros han sido cancelados.

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

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

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

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

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. T° X, F° 063

CONTADURIA GENERAL FOJA 575

Cr. JORGE A. BONAIUTO

Firmado al solo efecto de su identificación con mi "INFORME DE AUDITORIA" de fecha 15 de abril de 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

provinciales según detalle expuesto en la nota 3.4 precedente y aumento de inversiones permanentes.-

3.14 Capital Suscripto

Mediante Acta Nº 27 de fecha 25 de noviembre de 2003, rectificada por Acta Nº 36 de fecha 18 de agosto de 2006 de la Asamblea de Accionistas se decidió la capitalización de $ 25.221.342 la cual se omitió su registración en el ejercicio en la cual se celebró la Asamblea del año 2003, por lo cual en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2007 se corrige y registra la capitalización de los aportes irrevocables decididos en esa oportunidad.

3.15 Capitalización

Mediante Acta Nº 38 de fecha 12 de noviembre de 2007, se decidió la capitalización de $ 42.453.554, manteniéndose las participaciones correspondientes.

3.16 Hechos posteriores al cierre

A la fecha de la firma de los presentes estados contables se encuentran en estado de habilitación las plantas pendientes de cobro del Subsidio Nacional por un valor aproximado de $ 1.735.000,00 por lo que se prevé su cobro en el transcurso del ejercicio 2010.

3.17 Indicadores de Eficiencia

	Ej. Actual	Ej. Anterior
Indice de Liquidez (Act. Cte. / Pas. Cte.)	1.77	2.77
Índice de Endeudamiento a Corto Plazo (Pat. Neto / Pasivo Cte.)	4.36	7.48
Índice de Solvencia (Pat. Neto / Pasivo Total)	4.20	6.17
Rentabilidad Operativa (Ganancia Neta / Activo Total)	-0,07	-0.07

COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic.Mariano Sergio E. Schroh
Presidente

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional
UNC- C.P.C.E.Nqn. Tº X, Fº 063

CONTADURIA GENERAL
FOJA 217

INFORME DEL AUDITOR

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. detallados en el apartado "A" siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre los Estados Contables, basado en mi examen de auditoria con el alcance mencionado en el apartado "B".

A. ESTADOS AUDITADOS

1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

2- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre del 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

4- Estado de Flujo Efectivo (método indirecto) por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

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

Los Estados contables al 31/12/2009 fueron auditados por otro profesional. El mismo emitió un informe favorable sin salvedades de fecha 15/04/2010.-

B. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

He realizado mi examen de la información contenida en los estados indicados en el apartado anterior, de acuerdo con las normas de auditoría vigente en la Republica Argentina, contenida en la Resolución Técnica Nº 7 de la F.A.C.P.C.E., aprobada mediante Resolución 99/86 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén. Las normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales.
Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables y no tiene por objeto, ni necesariamente permite, detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye evaluar las normas contables de valuación y exposición utilizadas.

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA 1078 NEUQUEN

En el período comprendido y de acuerdo a las resoluciones vigentes en F.A.C.P.C.E. y adoptadas por el C.P.C.E. de Neuquén no se ha practicado el ajuste por inflación, de acuerdo a lo expuesto en la Nota 1.1 de los Estados Contables.
A la fecha de emisión del presente Informe no se encuentran concluidos los trámites registrales de Aumento de Capital conforme a los Estatutos y acorde a los aportes suscriptos e integrados a la sociedad con ese fin.

D. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables mencionados en "A", presentan razonablemente la información sobre la situación Patrimonial de HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A. al 31 de Diciembre del 2010, el resultado del ejercicio, las variaciones en el Flujo Efectivo y en el Patrimonio Neto por el ejercicio cerrado en esa fecha comparativo con el ejercicio anterior, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente.

E. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

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

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

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

E.3. Al 31 de Diciembre de 2010, según surge de los registros contables, registra una deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social de $ 246.034,98 (Pesos Doscientos cuarenta y seis mil treinta y cuatro con y con noventa y ocho centavos), no siendo exigible a la fecha de cierre.

Neuquén, 15 de abril de 2011.

Esteban Martín Malatesta
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.Q.N.Tomo X Folio 063

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1079
NEUQUEN

Informe Comisión Fiscalizadora

Señores Accionistas de
HIDROCARBUROS DEL NEUQUEN S.A.

En nuestro carácter de Síndicos de **Hidrocarburos del Neuquen S.A**. de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del Art. 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el apartado I siguiente y la memoria. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión profesional sobre dichos documentos, basada en nuestro examen realizado de acuerdo a las normas de auditoría vigentes y con al alcance que establecemos en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2010, comparativo con año 2009.

b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 31 de Diciembre del 2010 comparativo con año 2009.

c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el Ejercicio finalizado al 31 de Diciembre del 2010 comparativo con año 2009.

d) Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre del 2010 comparativo con año 2009.

e) Notas y Anexos Complementarios al 31 de Diciembre del 2010 comparativos con año 2009.

f) Inventario al 31 de Diciembre de 2010.

g) Memoria del Directorio

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

OSVALDO L. GUTIERREZ
Contador Público Nacional
U.N.L.
C.P.C.E. Neuquén T° III - F° 052

SILVANA G. LANNA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T° VIII F° 1

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
080

Para el examen de los documentos mencionados, hemos realizado una verificación y hemos considerado el trabajo , con sus alcances, salvedades y conclusiones. Estas normas requieren que el Auditor planifique y desarrolle su tarea para formarse una opinión acerca de la información determinante que contengan los Estados Contables, considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales.
Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas, la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el directorio de la Sociedad.
Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el apartado I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de la sindicatura; que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida por la sindicatura en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección por la sindicatura en el marco de dicho examen y desempeño. Dado que no es responsabilidad de la sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

III. CONSIDERACIONES PREVIAS A NUESTRO DICTAMEN

A la fecha de emisión del presente Informe no se encuentran iniciados los tramites registrales de los Aumentos de Capital de los años 2008 y 2009 conforme a los Estatutos y acorde a los Aportes Suscriptos e Integrados a Hidrocarburos del Neuquen SA con ese fin.

IV. DICTAMEN

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el apartado II , en nuestra opinión y sujeto al efecto de los ajustes que pudieran requerirse de conocido el resultado final de las incertidumbres indicadas en el apartado III, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Hidrocarburos del Neuquen S.A., al 31 de Diciembre del 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio Neto y las Variaciones del Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. ORGEN. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

OSVALDO L. GUTIERREZ
Contador Público Nacional
U.N.L.
C.P.C.E. Neuq. Tº III - Fº 052

SILVANA G. LANNA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén Tº VIII Fº 159

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1081

terminado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

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

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

Neuquén, a los 28 días del mes de Abril 2011.

OSVALDO J. GUTIERREZ
Contador Público Nacional
U.N.L.
C.P.C.E. Ngn [illegible]

SILVANA G. LANNA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Neuquén T° VIII F° 15[illegible]

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE BONAIUTO
[illegible]

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 1082
POIA. DE NEUQUEN

FOJA Nº 083

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERIA S.E.

EJERCICIO 2010

ENSI S.E.

Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería
Sociedad del Estado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Estados Contables

Correspondientes a los ejercicios económicos
terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA
084

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2010

MEMORIA

(Información no cubierta por el informe del auditor)

Señores Accionistas:

Conforme con las disposiciones legales y estatutarias vigentes de la Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, el Directorio cumple en elevar a su consideración la documentación correspondiente al decimonoveno ejercicio, concluido el 31 de marzo de 2010.

SITUACIÓN GENERAL

Durante este ejercicio, las unidades de negocio que integran la Empresa funcionaron a pleno, destacándose lo siguiente:

- **Agua pesada**

En el ejercicio considerado siguió su curso la ejecución del contrato firmado con Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) para la producción de 600 toneladas de agua pesada virgen grado reactor, requerida por la Central Nuclear Atucha II. Esta situación requiere la operación continua de la Planta Industrial de Agua Pesada (PIAP) por los próximos dos años.

Las actividades de operación y mantenimiento de la PIAP se desarrollaron dentro del marco previsto, con ambas líneas en producción.

A lo largo del ejercicio económico se siguieron observando inconvenientes no previstos en el circuito de agua de enfriamiento, y en los principales intercambiadores de calor. Estos sucesos afectaron el rendimiento productivo de la Planta.

Con acuerdo del cliente se convino posponer el inicio de la parada anual programada para principios del año 2010 a los fines de preparar convenientemente, una limpieza integral del Sistema de Agua de Enfriamiento.

Los problemas que presentaba el Circuito de Agua de Enfriamiento (CW) de la PIAP fueron subsanados con éxito con la limpieza integral realizada en los meses de enero y febrero. Dicha limpieza tuvo por objetivo la eliminación de las incrustaciones y cascarones de óxido presentes en el circuito, que fueron en gran parte, responsables de generar procesos de corrosión química y microbiológica bajo depósito, y que afectaron en mayor medida a intercambiadores, fundamentalmente aquellos sometidos a altas temperaturas y presiones, y que motivaron el 63.5 % de las paradas de la Planta. Los análisis químicos posteriores a la puesta en marcha del circuito de agua de enfriamientos y la generación de carga térmica evidencian un correcto proceso de pasivado y la ausencia de corrosión química directa. Mientras que el desarrollo de colonias bacterianas y el control de corrosión microbiológica muestran un cambio fundamental por cuanto los requisitos de adición de productos son marcadamente inferiores a los usados históricamente.

Finalizada la misma, en marzo de 2010, se inició la puesta en marcha para retomar el proceso productivo de Agua Pesada.

- **Obras y servicios**

Durante el presente ejercicio, las empresas petroleras mantuvieron un nivel de actividad similar al registrado durante el ejercicio anterior con algunas fluctuaciones en los negocios de ENSI. No obstante, los ingresos por ventas experimentaron un leve incremento con respecto al ejercicio anterior. Efectivamente, durante el presente ejercicio, el monto ascendió a $ 106.589.023,92 que, comparado con $ 97.628.438,48 del ejercicio 2008/2009, representa un incremento del 9,2%.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 085
PROV. DE NEUQUEN

PRODUCCIÓN Y MANTENIMIENTO

Producción de agua pesada

Hasta el 31 de marzo de 2010 se produjeron 93.187,40 kilogramos de agua pesada destinados a cumplimentar los requerimientos del contrato mantenido con NASA. Durante el presente ejercicio se superaron las pautas de producción establecidas durante los meses de octubre y noviembre del año 2009.

Desde el punto de vista del proceso productivo se siguen profundizando las actividades enfocadas en la búsqueda de alternativas que permitan la optimización y un mayor rendimiento.

La actividad operativa se vio interrumpida por restricciones al consumo de gas natural durante los meses de julio, agosto, septiembre de 2009 y por problemas en los principales intercambiadores de calor, alterando así el rendimiento productivo de la planta.

Durante el ejercicio económico se contó con el asesoramiento de la firma Aquassurance, Inc. (USA) en todo lo referido a efectuar el diagnóstico y determinar el curso de acción más conveniente para darle tratamiento a los problemas detectados en el circuito de enfriamiento de la PIAP.

Se continúan tomando medidas tendientes a la adaptación y capacitación del personal, para la operación de ambas líneas, las mismas se desarrollaron dentro de los plazos previstos y sin mayores contratiempos.

Mantenimiento

Las principales tareas del Programa de Mantenimiento, realizadas durante el período bajo informe, tuvieron como finalidad acondicionar las instalaciones de la PIAP y aumentar la confiabilidad y disponibilidad de los equipos, a fin de mejorar el rendimiento operativo de la Planta.

Por cuestiones operativas se solicitó al cliente posponer el inicio de parada programada de planta, la cual comenzó a inicios del año 2010. El principal objetivo de esta parada, cuya duración fue aproximadamente de 60 días, fue la ejecución de la limpieza química y mecánica de todo el circuito de agua de enfriamiento y de los intercambiadores de calor.

Se continúa desarrollando un programa de necesidades operativas para las instalaciones de PIAP a fin de asegurar el cumplimiento de los objetivos enunciados precedentemente.

Debido a los problemas operativos asociados a la rotura de intercambiadores de calor del sistema de agua de enfriamiento, los distintos sectores de Ingeniería de PIAP continúan trabajando sobre el estado de todos los intercambiadores de calor y la planificación de un plan de acción.

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

- Limpieza de todo el circuito de agua de enfriamiento (CW).
- Actualización del sistema de control de planta (release Honeywell).
- Reentubado de intercambiadores 28.1/2 R04 - 1304 tubos de Ø 19,05 mm y 4480 mm de longitud.
- Mantenimiento preventivo de 19 K01, 32 K01 y 16.1/2 U1.
- Montaje de bombas operativas 14 P02 y 14 P06.
- Reemplazo de sistema de control de calderas U31 A/B/C.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
086

- Reemplazo de sección II en heater 13.1 H1.

- Mantenimiento y calibración de válvulas de seguridad.

Planificación de mantenimiento

Se continúa con la planificación de los mantenimientos programados de revisión e inspección de equipos, optimizando las frecuencias de intervención.

Se realizó una adecuación del sistema de administración de los activos, para la organización de los planes de marcha de los equipos e implementación del módulo de detenciones.

Se implementó un plan de mediciones de espesores, utilizando la técnica de ultrasonido de todas las cañerías de agua de enfriamiento.

Se continúa y se optimiza el plan de inspección de equipos por riesgo de hidrógeno.

Se incrementó y optimizó la implementación de las técnicas predictivas y de monitoreo de condición de los equipos, con el fin de lograr una mayor confiabilidad y disponibilidad.

Se continúa con la evaluación y optimización de los lubricantes instalados en los equipos de planta.

Se prosigue con la instalación de lubricadores automáticos en los rodamientos de los motores eléctricos de difícil acceso y de condiciones inseguras.

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

Durante el ejercicio bajo análisis se desarrollaron las siguientes actividades:

- Se certificó el Sistema de Gestión de la Calidad bajo la norma ISO 9001:2008.

- Se continúa con el plan de revisión de los procesos, realizando un diagnóstico de la situación actual y definiendo las oportunidades de mejoras, con sus correspondientes objetivos.

- En el mes de septiembre de 2009 se realizó la auditoría de pre-certificación de los sistemas de gestión de Seguridad y Salud Ocupacional OHSAS 18001 y Medio Ambiente ISO 14001.

- Se continúa con la integración de los procesos de los sistemas de gestión bajo los lineamientos de ISO 9001 de Calidad, OHSAS 18001 Seguridad y Salud Ocupacional y ISO 14001 Medio Ambiente .

- Se encuentra en la fase de implementación el plan de monitoreo ambiental y de gestión de residuos de la PIAP, como así también el desarrollo de un plan de gestión de derrames.

- Se iniciaron los trámites correspondientes ante la Subsecretaria de Medio Ambiente de la Provincia del Neuquén para cumplir con los requisitos necesarios para obtener la licencia ambiental.

RELACIONES INDUSTRIALES

Al cierre del ejercicio la dotación de ENSI fue de 1006 personas, prácticamente en el mismo nivel que al cierre del ejercicio anterior. Durante el ejercicio creció ligeramente la dotación de PIAP, de acuerdo a lo proyectado para responder a los requerimientos del contrato con NASA, y disminuyó levemente la dotación de Obras y Servicios en el campo de petróleo y gas.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 1087
PROV. DEL NEUQUÉN

El mercado laboral continúa presentando dificultades en los perfiles requeridos, aunque se acentúa más en el segmento de profesionales y especialistas.

Se continuó con el programa de capacitación en disciplinas técnicas básicas para operadores de producción y mantenimiento, a cargo de instructores internos. Asimismo, se dictaron cursos técnicos específicos para operadores y técnicos de ENSI en yacimientos y plantas de nuestros clientes de Obras y Servicios. Se continuó con el programa de capacitación en aspectos de Seguridad, Medio Ambiente e Higiene Industrial. Las actividades de capacitación se incrementaron en un 41 % respecto al ejercicio anterior, en función de los requerimientos tanto de la PIAP como de Servicios.

Dentro del programa de Calidad, se llevaron a cabo actividades de capacitación sobre las normas ISO 9001 - 2008 para toda la organización, con el objetivo de revalidar la certificación de la mencionada norma tanto para Agua Pesada como para Obras y Servicios. También se continuó con la capacitación sobre el Sistema Integrado de Calidad, Seguridad, Salud Ocupacional y Medio Ambiente.

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

Respecto al área de Salud Ocupacional, se cumplió el programa de vacunación (antigripal y antitetánica) y se cumplieron los planes de capacitación programados (primeros auxilios, RCP) logrando mantener un estado sanitario adecuado del personal con niveles de ausentismo dentro de la media histórica de la Empresa.

Se realizaron los exámenes médicos periódicos al personal de la empresa, y se inició un trabajo de investigación del Servicio Médico con el objeto de valorar el estado físico-dinámico y la capacidad del personal en su puesto de trabajo.

Al cierre del ejercicio se estaban ejecutando obras de refacción en el servicio médico con el objeto de dotarlo de una distribución más ágil y funcional, junto con una modernización del equipamiento destinado a la atención primaria del personal.

Se adquirió una nueva Unidad Sanitaria Móvil para el Servicio Médico de la Planta de Agua Pesada, dotada con un equipamiento moderno adecuado a las necesidades del servicio.

Continúa exitosamente el plan de desarrollo y carrera laboral del personal de PIAP, a través de capacitaciones, exámenes y concursos internos.

También se negoció con ATE un nuevo acuerdo salarial en un marco de diálogo y sin conflictos.

En el plano internacional, la Empresa participó junto con CNEA y otras empresas del sector nuclear, en el stand argentino de la Conferencia General de la OIEA (Organización Internacional de Energía Atómica) en Viena.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA, DE PLANEAMIENTO Y CONTROL

La actividad del sector Planeamiento y Control de Gestión estuvo orientada a integrar precisamente las actividades de planeamiento y control, mediante la continuidad en el desarrollo e implantación de un esquema presupuestario, como así también mediante la generación de la información necesaria para el seguimiento y control de los negocios de la unidad económica Obras y Servicios.

En lo que respecta a la unidad económica Agua Pesada, la modalidad del contrato por la provisión de 600 toneladas, demanda constantes actividades, como ser el estricto control de los fondos disponibles, la atención de las auditorías de nuestro cliente, control y seguimiento de nuestros procesos de registro de información, etc.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
088
NEUQUÉN

En relación con el sistema de control interno, se ha verificado el cumplimiento de un 80% del plan previsto, habiendo revisado y auditado una serie de procesos y procedimientos administrativos, tendiendo a minimizar riesgos asociados a la custodia de activos y al cumplimiento de normas y disposiciones vigentes. En tal sentido, se han elaborado y presentado a las respectivas gerencias informes de control interno tendientes a lograr la corrección de desvíos detectados, la mejora de los procesos y la actualización de los procedimientos.

Por otra parte, se continuó con el seguimiento de los Objetivos de Calidad, mediante el mantenimiento de un tablero de comando y estableciendo nuevos indicadores que permitieran verificar el cumplimiento de los mismos.

En lo que respecta al sector Gestión Administrativa, el mismo participó fuertemente durante el ejercicio en el proyecto destinado a la selección de un sistema informático de gestión empresaria (ERP), al formar parte de un grupo de referentes creado al efecto por la Gerencia General. Como complemento del mismo se participó activamente en el proyecto de revisión de los procesos de la Empresa. Sendos proyectos son el objetivo para el cual fue conformado el grupo antes mencionado. En este marco se organizaron y condujeron reuniones para la revisión de los procesos administrativos con excelentes resultados en cuanto a participación y oportunidades de mejora detectadas. Este mismo grupo tendrá la responsabilidad de conducir en las distintas áreas de la Empresa la adecuada implementación del ERP.

Se continúa con conciliación contable del contrato con NASA, como herramienta de control de las sumas pendientes de rendición al cliente, sugiriendo acciones correctivas y preventivas para evitar la inmovilización de fondos por este motivo.

Se avanzó en la definición del esquema de información para la futura gestión de costos de agua pesada con la participación de la Gerencia de Operaciones.

En lo referente al sector Contaduría, participó en el desarrollo de aplicaciones, con el objeto de mejorar los tiempos de provisión de información contable patrimonial e impositiva.

En tal sentido, se está empleando en los Pedidos de Pagos Internos (PPI) una aplicación que permite la importación de datos al actual sistema de gestión, lo que mejora los plazos en el proceso de pagos de la Empresa.

Por otro lado, con el fin de acompañar políticas fiscales nacionales y optimizar circuitos administrativos, se está trabajando en un desarrollo que permite a la empresa acogerse al régimen de emisión de comprobantes electrónicos (RG AFIP 1.956) y al almacenamiento de originales y duplicados en soporte magnético (RG AFIP 1.361).

Se continuó con las auditorías requeridas por NASA con resultados óptimos, las cuales han aportado propuestas de mejora en lo referente a imputaciones, presentación de información y modelos de rendición.

Por último, se participó en demostraciones de software y en la revisión de procesos administrativos orientadas estas actividades a la selección de un nuevo sistema informático de gestión empresaria (ERP).

Los principales desafíos del departamento de Informática para este período han sido la definición de un ERP y de un Sistema de Liquidación de Haberes, y la estabilización de los desarrollos propios en Genexus y Peoplesoft.
Con respecto a la Selección del ERP, se ha desarrollado el proceso completo por redefinición de su alcance. Este proceso fue conducido con la participación de referentes de toda la organización, llegándose a elaborar una recomendación de producto.

Tanto PeopleSoft, como MPX y las aplicaciones de Genexus, han continuado bajo un esquema de soporte y desarrollo, orientándose los esfuerzos a una preparación para la futura implementación de software.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
089

Adicionalmente, se han desarrollado importantes tareas de administración, seguridad y actualización de software, siempre orientadas a una eficiente utilización de los recursos.

Se encuentra en curso una definición de objetivos tecnológicos de mediano plazo, junto con el análisis de cambio de tecnología de servidores. Se espera finalizar con este proceso durante la primera mitad del siguiente ejercicio.

OBRAS Y SERVICIOS

El nivel de actividad de los servicios de operación y mantenimiento prestados, medido en términos de mano de obra directa, se vio reducido en algunos casos e incrementado en otros según el siguiente detalle:

Pluspetrol

Fueron tomadas actividades que eran realizadas por otras empresas contratistas. Tal es el caso del incremento habido en tareas de logística de almacenes, tendido de líneas eléctricas y limpieza de aparatos individuales de bombeo. Se continuó con la ejecución de obras como la construcción y remodelación de plantas para tratamiento de crudo, pintura y recubrimiento interior de tanques y en la prestación de nuevos servicios de operación de yacimientos.

Total Austral

Respecto al Contrato de Inspección de Obra, debido a una disminución en las inversiones, el plantel de inspectores en las distintas especialidades se vio disminuida en un 20 % aproximadamente, principalmente en los yacimientos del sitio Tierra del Fuego.
Se continúa con la prestación del servicio de operación y mantenimiento de los yacimientos de Neuquén donde se mantuvo el nivel de actividad.

Repsol-YPF

En lo que respecta al Contrato de Mantenimiento de las instalaciones del complejo Destilería Plaza Huincul, debió ser transferido a manos del cliente en cumplimiento de una nueva política corporativa del mismo. Con lo cual las tareas desarrolladas por ENSI pasaron a ser ejecutadas directamente por el cliente a partir de febrero 2010, habiéndosele transferido la totalidad del personal directo y de supervisión. El grado de optimización alcanzado por ENSI durante la prestación del servicio así como el know-how adquirido desde el año 2001, fecha desde la cual ENSI se desempeña como contratista principal en el complejo, permitió lograr óptimos resultados operativos.
No obstante el marco de la nueva política ENSI fue adjudicataria para la prestación de dos servicios nuevos: el de operación de la planta de captación de agua Río Neuquén, con un plantel de 12 personas, y el de mantenimiento eléctrico en turno al complejo industrial Plaza Huincul, con 4 personas, a partir de los meses de marzo y febrero respectivamente.

Transportadora de Gas del Sur (TGS)

Se continúa con el Contrato de Mantenimiento de la Planta de Compresión en Plaza Huincul. Este servicio fue concursado nuevamente por el cliente al vencimiento contractual y se está trabajando en base a una prórroga otorgada por el cliente con vencimiento a partir del 30/06/10.

Ente Provincial de Agua y Saneamiento (EPAS)

Los servicios prestados en Chos Malal, Balsa Las Perlas, Caviahue y Copahue mantienen el nivel de actividad normal.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
090

Tratamiento de aceites de transformadores con PCB

En lo que respecta al tratamiento de aceites contaminados con PCB, se descontaminaron 52.000 litros para el EPEN y se regeneraron otros 57000 litros. Continúan las tratativas con las Provincias del Chubut y Entre Ríos a nivel gobierno, encontrándose demoradas el inicio de las tareas por trabas de índole político ajenas a ENSI.

Planeamiento e inspección

En lo que respecta al monitoreo de condición, el contrato principal con Repsol YPF, que abarca una cantidad importante de técnicas direccionadas al mantenimiento predictivo, medio ambiente, etc., recuperó el nivel de facturación habitual luego de una merma de actividad a mediados de 2009. Se continúa prestando el servicio para este cliente en Comodoro Rivadavia, Neuquén y Mendoza. Además, este tipo de servicios es prestado a clientes como Total Austral y Pluspetrol.

Nivel de rentabilidad

Las Empresas por criterios de tipo corporativo, evitan reconocer cualquier incremento de precios a excepción de los originados en aumentos en la mano de obra negociados entre éstas y el Sindicato de Gas y Petróleo Privado.
Esto hace que la rentabilidad se vea permanentemente afectada y se deba recurrir a continuas tratativas tendientes a restablecer la ecuación económica de los contratos.

VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

Activo

La disminución en el rubro Caja y Bancos por $ 1.799.289,77 está directamente relacionado con la cancelación de Deudas Comerciales, lo cual se ve reflejado en ese rubro del Pasivo al cierre del ejercicio. El rubro Créditos por Ventas experimentó un incremento de $ 7.438.564,00 el cual tiene su origen principalmente en renegociaciones por mayores costos con los principales clientes de Obras y Servicios, pendientes de facturar al cierre del ejercicio. El rubro Otros Créditos (corrientes) aumentó en $ 18.554.717,18 debido al incremento de los gastos a rendir.

Pasivo

El rubro Deudas Comerciales registró una disminución de $ 2.514.218,18 y tiene como contrapartida lo explicado en el rubro Caja y Bancos del Activo. El saldo de Anticipos de Clientes (corrientes y no corrientes) se incrementó en $ 17.902.527,41 debido a la disminución en la puesta a disposición de agua pesada prevista en el contrato con NASA, la cual tiene como principal impacto la cancelación de los anticipos recibidos. Las Remuneraciones y Cargas Sociales tuvieron un aumento de $ 3.902.723,99 originado principalmente en el nuevo acuerdo salarial mencionado y en el incremento de la dotación de personal ocurridos durante el ejercicio tanto en la unidad de negocios Agua Pesada como en Obras y Servicios. El saldo del rubro Previsiones se incrementó en $ 2.115.571,15 como consecuencia del movimiento habitual de las mismas, en cuanto a su constitución y utilización, durante el ejercicio.

Patrimonio neto

En resumen, el Activo aumentó en un 21% mientras que el Pasivo se incrementó en un 50%. Como consecuencia de ello, el Patrimonio Neto tuvo un incremento de $ 3.591.404,10, equivalente al 5%. Esto se debió a la ganancia neta del ejercicio, la cual incluye, como concepto relevante, el resultado positivo de la unidad de negocios Obras y Servicios.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1091
PROV. DE NEUQUEN

PERSPECTIVAS

Agua pesada

Continúa la ejecución del Contrato con Nucleoeléctrica, por la provisión de la carga inicial de agua pesada para Atucha II.

Se prevé para este año una parada extraordinaria a los fines de retubar intercambiadores de calor del circuito de agua de enfriamiento, y otros acondicionamientos importantes que se están planificando, lo que extenderá el cronograma de producción hasta el primer trimestre del 2012.

El acondicionamiento de la Planta mejorará el comportamiento operativo de PIAP y la dejará en excelentes condiciones para continuar produciendo, más allá de la finalización del presente contrato.

A esto se debe agregar el proceso de mejora continua que se está desarrollando en todos los niveles de la organización.

Las perspectivas posteriores a la finalización del contrato para Atucha II, serían la de producir un stock de reserva para reposición de las tres centrales nacionales.

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

Obras y servicios

Se encuentra aún pendiente de decisión por parte de YPF, la adjudicación de los Contratos de Operación, Mantenimiento, etc. bajo una nueva metodología adoptada por el Cliente lo que implicó licitar todas las áreas del país representando una importante oportunidad para ENSI en las áreas de Sierra Barrosa y Catriel por haber presentado ofertas.

El contrato con Pluspetrol finaliza en el mes de marzo de 2011, existiendo una cláusula por la cual previo acuerdo de las partes puede ser prorrogado por dos años más.

El EPAS, solicitó cotización por la Operación y Mantenimiento del Complejo Mari Menuco, para el suministro de Agua Potable a la Ciudad de Neuquén.

Presidente del Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
092

Deloitte

Deloitte & Co. S.R.L.
Florida 234, Piso 5°
C1005AAF
Ciudad Autónoma
de Buenos Aires
Argentina

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

LEY 871

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los estados contables de ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, en adelante mencionada indistintamente como "ENSI S.E." o la "Sociedad") que incluyen el balance general al 31 de marzo de 2010, los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 7 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables adjuntos) y sus anexos I a V.

Los estados contables e información complementaria detallados en el párrafo anterior se presentan en forma comparativa con la información que surge de los estados contables e información complementaria al 31 de marzo de 2009.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados contables basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
093

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener evidencias sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, pero no efectúa una evaluación del control interno vigente con el propósito de expresar una opinión sobre su efectividad sino con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados a las circunstancias.

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

3. Aclaraciones previas

Tal como se indica en la nota 2.4.e) a los estados contables, los materiales y repuestos recibidos en su momento como aporte de capital han sido valuados a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente técnico en la materia.

4. Dictamen

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, los estados contables mencionados en el primer párrafo del capítulo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina adoptadas por Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Nuestro informe sobre los estados contables del ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2009, cuyas cifras se presentan con fines comparativos y son las de los estados contables de aquel ejercicio, fue emitido con opinión favorable basada en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, con fecha 17 de julio de 2009.

5. Información especial requerida por disposiciones vigentes

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

b) Según surge de los mencionados registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2010 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino, en concepto de aportes y contribuciones jubilatorios, asciende a $2.0408.201,18, no siendo exigibles a dicha fecha.

Pcia. del Neuquén, 29 de julio de 2010

Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONNATO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

LEY 671

CONTADURIA GENERAL FOJA 1097

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu, una asociación suiza y una o más de sus firmas miembro, cada una de las cuales constituye una entidad legalmente independiente. Dirijase a www.deloitte.com/about para conocer una descripción detallada de la estructura legal de Deloitte Touche Tohmatsu y sus firmas miembro.

Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu

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

EJERCICIO ECONÓMICO N° 19

Iniciado el 1° de abril de 2009

Estados Contables

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Nota 5 - en pesos)		
	2010 y 2009	
	Suscripto	Integrado
10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de V/N 1,00	10.008.220,00	9.928.220,00

El informe de fecha 29 de Julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

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

Dr. IVÁN LUIS MALESANI
Síndico

Dr. JORGE H. BONAIUTO
FISCAL GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 1095

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1096
PROV. DEL NEUQUEN

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

Balances Generales al 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

	2010	2009
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y bancos (Nota 3a)	17.384.479,95	19.183.769,72
Inversiones - Colocaciones Transitorias (Nota 3b)	6.686.884,25	6.338.674,69
Créditos por ventas (Nota 3c)	33.006.394,83	25.567.830,83
Otros créditos (Nota 3d)	31.550.784,47	12.996.067,29
Bienes de cambio (Nota 3e)	1.512,85	1.512,85
Otros activos (Nota 3f)	2.634.877,04	13.559.704,26
Total del Activo Corriente	**91.264.933,39**	**77.647.559,64**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros créditos (Nota 3d)	17.897.087,93	17.498.358,31
Otros activos (Nota 3f)	28.179.217,56	16.861.567,07
Bienes de uso (Anexo I)	8.533.051,26	8.802.856,25
Total del Activo No Corriente	**54.609.356,75**	**43.162.781,63**
Total del Activo	**145.874.290,14**	**120.810.341,27**

	2010	2009
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Deudas:		
Comerciales (Nota 3g)	11.792.376,40	14.306.594,58
Anticipos de clientes (Nota 3h)	17.635.936,83	1.408.131,60
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 3i)	17.130.132,34	13.227.408,35
Cargas fiscales	1.402.888,23	1.227.256,39
Otras deudas (Nota 3j)	1.251.987,89	1.361.679,33
Total deudas:	49.213.321,69	31.531.070,25
Previsiones (Nota 3k)	11.870.938,37	9.755.367,22
Total del Pasivo Corriente	**61.084.260,06**	**41.286.437,47**
PASIVO NO CORRIENTE		
Anticipos de clientes (Nota 3h)	3.000.000,00	1.325.277,82
Total del Pasivo No Corriente	**3.000.000,00**	**1.325.277,82**
Total del Pasivo	**64.084.260,06**	**42.611.715,29**
PATRIMONIO NETO		
(Según estados respectivos)	**81.790.030,08**	**78.198.625,98**
Total del Pasivo y Patrimonio Neto	**145.874.290,14**	**120.810.341,27**

Las notas 1 a 7 y anexos I a V que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

El informe de fecha 29 de Julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Estados de resultados
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

	2010	2009
Ingresos por ventas y servicios prestados (Nota 3l)	206.530.689,39	170.777.878,87
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3l)	(167.145.534,32)	(134.613.186,71)
Resultado bruto	**39.385.155,07**	**36.164.692,16**
Gastos de comercialización (Anexo III)	(925.555,85)	(628.305,92)
Gastos de administración (Anexo III)	(28.235.433,91)	(21.366.174,39)
Otros gastos - Gastos de puesta en marcha y parada de planta devengados (Nota 3.d)	(9.515.936,42)	(12.021.065,34)
Resultados financieros y por tenencia	1.055.808,76	1.794.899,44
Otros ingresos netos (Nota 3m)	2.665.266,27	1.612.191,59
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	**4.429.303,92**	**5.556.237,54**
Impuesto a las ganancias (Nota 6)	(837.899,82)	(2.040.032,73)
Ganancia neta del ejercicio	**3.591.404,10**	**3.516.204,81**

Las notas 1 a 7 y anexos I a V que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de Julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 097

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1093
PROV. DE NEUQUEN

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

Estados de evolución del patrimonio neto
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

	Aportes de los propietarios			Resultados acumulados			Total
	Capital suscripto	Ajuste integral del capital	Total	Reserva legal	Resultados diferidos (*)	Resultados no asignados	
Saldos al 31 de marzo de 2008	**10.008.220,00**	**11.985.664,22**	**21.993.884,22**	**4.398.775,25**	**3.911.009,47**	**44.378.752,23**	**74.682.421,17**
Ganancia neta del ejercicio						3.516.204,81	3.516.204,81
Saldos al 31 de marzo de 2009	**10.008.220,00**	**11.985.664,22**	**21.993.884,22**	**4.398.775,25**	**3.911.009,47**	**47.894.957,04**	**78.198.625,98**
Ganancia neta del ejercicio						3.591.404,10	3.591.404,10
Saldos al 31 de marzo de 2010	**10.008.220,00**	**11.985.664,22**	**21.993.884,22**	**4.398.775,25**	**3.911.009,47**	**51.486.361,14**	**81.790.030,08**

(*) Corresponden a Reserva por revaluación de otros activos (Nota 2.4.c)

Las notas 1 a 7 y anexos I a V que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

El informe de fecha 29 de Julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAVISO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Estados de flujo del efectivo - Método indirecto
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

	2010	2009
VARIACIÓN DEL EFECTIVO (*)		
Efectivo al inicio del ejercicio	25.522.444,41	19.907.259,95
Efectivo al cierre del ejercicio	24.071.364,20	25.522.444,41
(Disminución) aumento neto del efectivo	**(1.451.080,21)**	**5.615.184,46**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Ganancia neta del ejercicio	3.591.404,10	3.516.204,81
Impuesto a las ganancias devengado	837.899,82	2.040.032,73
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Amortización de bienes de uso	2.274.438,53	1.664.229,10
(Recupero) constitución previsión deudores incobrables	(118.322,85)	59.771,86
Constitución previsión para juicios y otras contingencias	3.308.209,20	4.810.823,62
Constitución previsión obsolescencia de otros activos	-	153.230,82
Valor residual de bajas de bienes de uso	15.100,98	92.389,47
Subtotal	9.908.729,78	12.336. 682,41
Cambios en activos y pasivos operativos:		
(Aumento) de créditos por ventas	(7.320.241,15)	(4.955.446,81)
(Aumento) de otros créditos	(19.791.346,62)	(6.129.137,13)
(Aumento) disminución de otros activos	(392.823,27)	917.042,52
(Disminución) aumento de deudas comerciales	(2.514.218,18)	9.059.492,08
Aumento (disminución) de anticipos de clientes	17.902.527,41	(7.717.379,70)
Aumento de remuneraciones y cargas sociales	3.902.723,99	6.602.073,39
Aumento de cargas fiscales	175.631,84	520.418,54
(Disminución) aumento de otras deudas	(109.691,44)	424.664,30
(Disminución) de previsión para juicios	(1.192.638,05)	(185.174,23)
Flujo neto de efectivo generado en las actividades operativas	**568.654,31**	**10.873.235,37**
Actividades de inversión		
Adquisición de bienes de uso	(2.019.734,52)	(5.258.050,91)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(2.019.734,52)**	**(5.258.050,91)**
(Disminución) aumento neto del efectivo	**(1.451.080,21)**	**5.615.184,46**

(*) Se considera como efectivo a los rubros "Caja y bancos" e "Inversiones corrientes".

Las notas 1 a 7 y anexos I a V que se acompañan son parte integrante de los estados contables.

El informe de fecha 29 de Julio de 2010 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. RONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 099 PROV. DE NEUQUÉN -5-

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009

NOTA 1: ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

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

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

Con fechas 6 de julio de 2006, 27 de septiembre de 2007, octubre de 2008 y 18 de diciembre de 2009 la vigencia fue prorrogada hasta el 30 de septiembre de 2007, 2008, 2009 y 2010, respectivamente, siendo prorrogable anualmente por acuerdo entre las partes. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de no renovar este contrato y esto implicara la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los contratos vigentes.

Adicionalmente en la prórroga se establece que ENSI S.E. pagará un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles, siempre y cuando ENSI S.E. suscriba contratos de agua pesada en los cuales esté prevista la obtención de utilidades o pueda disponer de fondos no utilizados asignados por el Presupuesto Nacional. Al 31 de marzo de 2007 no fue devengado el canon debido a que la Sociedad no lo debió pagar por no poseer remanente de los fondos anteriormente mencionados. Asimismo, desde el 31 de marzo de 2008 a 2010 tampoco se ha devengado este canon por no contar con contratos de agua pesada que prevean la obtención de utilidades, ni se le ha asignado fondos del Presupuesto Nacional.

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

Durante el mes de septiembre de 2000, ante la no existencia de compromisos contractuales concretos, se suspendió la actividad de la planta. En virtud de esta situación, y en el marco del acuerdo de prórroga de la concesión de explotación sobre el área "Loma de la Lata - Sierra Barrosa", celebrado en diciembre de 2000 entre la Provincia del Neuquén, Repsol YPF S.A. y el Ministerio de Economía de

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
100
PROV. DEL NEUQUEN

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

la Nación, este último se comprometió a efectuar un aporte no reintegrable de 13.000.000 por año a favor de ENSI S.E., por un plazo de 4 años salvo que se obtengan contratos internacionales de venta de agua pesada que permitan el autofinanciamiento de la Sociedad. En el ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2004 se recibió adicionalmente un aporte no reintegrable de 5.400.000.

Por el año 2005 la Ley de Presupuesto Nacional 2005 asignó a ENSI S.E. la suma anual de 13.000.000 en concepto de aporte no reintegrable. A su vez, el Tesoro Nacional amplió el aporte en la suma de 27.500.000. Estos recursos permitieron la producción de 55 toneladas de agua pesada que se destinaron al mercado local (INVAP S.E. y Nucleoeléctrica Argentina S.A.) y al mercado spot internacional. Adicionalmente, permitió el reacondicionamiento de las instalaciones para operar con las dos líneas de producción

En el Presupuesto Nacional del año 2006 se asignó a ENSI S.E. la suma anual de 13.000.000 de pesos en concepto de aporte no reintegrable, mientras que el Presupuesto del año 2007 no lo ha hecho. Durante el ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2006 no hubo producción de agua pesada.

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

En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno. De esta forma, durante los ejercicios económicos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 se han registrado ventas por 66.459.477 y 26.096.230 respectivamente, correspondientes a cargos devengados y aun no facturados. Para financiar esta producción se establece un cronograma de anticipos de Nucleoeléctrica Argentina S.A. a ENSI S.E., los cuales están siendo percibidos y han sido expuestos netos de los cargos devengados mencionados precedentemente. Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.

Asimismo, dicho contrato establece un plan de producción, entrega y retiro de agua pesada y establece que si por cualquier causa ajena a ENSI S.E. se viera afectado el plan de producción, ENSI S.E. adecuará los planes y cronogramas correspondientes, y este deberá ser acordado con NASA. Con fecha 11de diciembre de 2008, debido a los desvíos producidos en el plan de producción inicial por el acontecimiento de situaciones extraordinarias, las partes acuerdan un nuevo plan de producción en el cual se prevé la concreción del contrato para el mes de noviembre de 2010. Con fecha 6 de enero de

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL - PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA 1101

2010 las partes acuerdan un nuevo plan de producción a partir de la producción acumulada al 30 de noviembre de 2009 de 341,4411 toneladas, en el cual se prevé una nueva extensión de la concreción del contrato para el mes de mayo de 2011; asimismo y con idéntico horizonte, se acuerdan las Curvas de Carga previstas de energía eléctrica y gas natural y el cronograma de gastos previstos y anticipos básicos. Al 31 de marzo de 2010 este nuevo Plan de Producción ha sufrido nuevos desvíos a causa de situaciones extraordinarias no cumpliendo con la producción establecida. A la fecha de los presentes estados contables aun no se han iniciado gestiones algunas con NASA para acordar un nuevo cronograma de producción, no obstante en opinión del Directorio y la Gerencia de la Sociedad no surgirán inconvenientes para llegar a un nuevo acuerdo.

En garantía de fiel cumplimiento del contrato mencionado y en concepto de garantía flotante de los anticipos, ENSI S.E. entregó a Nucleoeléctrica Argentina S.A. pagarés por la suma de 24.819.762 y 5.000.000.

El contrato antes descripto significa para la Sociedad comprometer la producción de agua pesada hasta el año 2011, inclusive. Dicha producción ascendió a 357,668 y 264,480 toneladas al cierre de los ejercicios 2010 y 2009, respectivamente.

NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

2.1. Normas contables aplicadas - Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las Resoluciones Técnicas de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("F.A.C.P.C.E."), con las modificaciones aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

A partir del ejercicio anterior y debido a la aprobación por parte del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén de la Resolución N° 419 que adoptó las resoluciones de la Junta de Gobierno 312, 323 y 360 de la FACPCE con vigencia a partir de los ejercicios iniciados a partir del 1 de junio de 2008, la Sociedad comenzó a aplicar del método de impuesto diferido para la contabilización del impuesto a las ganancias.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOLIO 102

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

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

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

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

b) **Activos y pasivos en moneda extranjera** - Se han registrado a los tipos de cambio aplicables vigentes al cierre de cada ejercicio.

c) **Inversiones** - Las colocaciones financieras al 31 de marzo de 2010 y 2009 han sido valuadas de acuerdo a la suma de dinero entregado al momento de la transacción, más los resultados financieros devengados sobre la base de las tasas pactadas.

d) **Bienes de cambio** - El stock de agua pesada al cierre del presente ejercicio ha sido valuado a su costo estimado de reproducción calculado previendo un funcionamiento normal de la planta operando a plena capacidad.

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

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONALDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 103

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

f) **Bienes de uso** - Han sido valuados a su costo, reexpresado de corresponder según lo indicado en la nota 2.2, neto de las correspondientes amortizaciones acumuladas calculadas por el método lineal. Los valores de los bienes de uso no superan, su valor recuperable.

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

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

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

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

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2010	2009
a) Caja y bancos:		
Caja y fondo fijo	189.905,10	209.226,84
Bancos	17.192.097,98	18.974.542,88
Valores a depositar	2.476,87	-
Total	**17.384.479,95**	**19.183.769,72**
b) Inversiones temporarias:		
Depósitos a plazo fijo	6.686.884,25	6.338.674,69
Total	**6.686.884,25**	**6.338.674,69**
c) Créditos por ventas:		
Deudores comunes	29.293.212,91	21.838.235,77
Partes relacionadas (Nota 4)	3.821.029,91	3.955.765,90
Deudores en gestión	81.542,57	81.542,57
Previsión para deudores incobrables	(189.390,56)	(307.713,41)
Total	**33.006.394,83**	**25.567.830,83**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
1104

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

	2010	2009
La previsión para deudores incobrables tuvo el siguiente movimiento:		
Saldo al inicio del ejercicio	(307.713,41)	(247.941,55)
Cargo del ejercicio (*)	-	(59.771,86)
Recupero (*)	118.322,85	-
Saldo al cierre del ejercicio	**(189.390,56)**	**(307.713,41)**

(*) Imputado a otros ingresos netos (Nota 3m).

d) Otros créditos:

- Corrientes		
Créditos fiscales	4.366.898,34	2.925.527,82
Gastos a devengar	12.633.460,75	5.304.782,69
Otros gastos pagados por adelantado	624.367,57	1.618.579,37
Partes relacionadas (Nota 4)	13.339.929,58	2.526.507,88
Títulos TIPRODEU	85.000,00	214.259,40
Diversos	501.128,23	406.410,13
Total	**31.550.784,47**	**12.996.067,29**

Los gastos a devengar tuvieron el siguiente movimiento:

Saldo al inicio del ejercicio	5.304.782,69	2.913.038,91
Gastos del ejercicio (Anexo II)	16.844.614,48	14.412.809,12
Devengamiento del ejercicio	(9.515.936,42)	(12.021.065,34)
Saldo al cierre del ejercicio	**12.633.460,75**	**5.304.782,69**
- No corrientes		
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta	3.884.909,94	2.967.432,32
Impuesto diferido neto (Nota 6)	9.339.586,16	10.177.485,98
Títulos TIPRODEU	744.000,00	1.277.460,60
Fondo de reparo	3.928.591,83	3.075.979,41
Total	**17.897.087,93**	**17.498.358,31**

e) Bienes de cambio:

Productos terminados - Agua pesada	1.512,85	1.512,85
Total	**1.512,85**	**1.512,85**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GEN. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1105
PROV. DEL NEUQUEN

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

	2010	2009
f) Otros activos:		
- Corrientes		
Materiales y repuestos	2.350.823,41	13.515.766,71
Anticipos a proveedores	284.053,63	43.937,55
Total	**2.634.877,04**	**13.559.704,26**
- No corrientes		
Materiales y repuestos	31.624.552,08	20.306.901,59
Provisión para obsolescencia de otros activos	(3.445.334,52)	(3.445.334,52)
Total	**28.179.217,56**	**16.861.567,07**

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

Saldo al inicio del ejercicio	(3.445.334,52)	(3.292.103,70)
Cargo del ejercicio (*)	-	(153.230,82)
Saldo al cierre del ejercicio	**(3.445.334,52)**	**(3.445.334,52)**

(*) Imputado a otros ingresos netos (Nota 3m en 2009).

g) Deudas comerciales:		
Comunes	10.445.080,24	12.959.298,42
Partes relacionadas (Nota 4)	1.347.296,16	1.347.296,16
Total	**11.792.376,40**	**14.306.594,58**
h) Anticipos de clientes:		
- Corrientes		
Anticipos Nucleoeléctrica Argentina S.A. (Nota 4)	14.831.631,80	-
Otros	2.804.305,03	1.408.131,60
Total	**17.635.936,83**	**1.408.131,60**
- No corrientes		
Anticipos Nucleoeléctrica Argentina S.A. (Nota 4)	3.000.000,00	-
Otros	-	1.325.277,82
Total	**3.000.000,00**	**1.325.277,82**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 106

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

	2010	2009
i) Remuneraciones y cargas sociales:		
Sueldos y cargas sociales a pagar	15.360.754,14	11.306.114,11
Provisión para vacaciones a pagar	225.558,19	106.786,21
Otras cargas sociales	1.425.529,12	630.585,67
Plan de facilidades de pago	-	1.100.151,34
Diversos	118.290,89	83.771,02
Total	**17.130.132,34**	**13.227.408,35**
j) Otras deudas:		
Provisión para gastos	799.102,96	799.102,96
Provisión honorarios Directores y Síndicos	720.000,00	674.900,00
Anticipos honorarios Directores y Síndicos	(660.000,00)	(625.700,00)
Otras	392.884,93	513.376,37
Total	**1.251.987,89**	**1.361.679,33**
k) Previsiones:		
Saldo al inicio del ejercicio	9.755.367,22	5.129.717,83
Utilización del ejercicio	(1.192.638,05)	(185.174,23)
Constitución del ejercicio (*)	3.308.209,20	4.810.823,62
Saldo al cierre del ejercicio	**11.870.938,37**	**9.755.367,22**

(*) 343.869,52 y 553.367,94 fue imputado a otros ingresos netos al 2010 y 2009, respectivamente (Nota 3.m) y 2.964.339,68 y 4.257.455,68 fue imputado a costos de otros servicios prestados en 2010 y 2009, respectivamente (Anexo III).

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

	2010		2009	
	Ingresos	Costos (1)	Ingresos	Costos (1)
Por venta de agua pesada	99.941.665,47	(71.708.272,82)	73.149.440,40	(47.337.281,81)
Por servicios	106.589.023,92	(95.437.261,50)	97.628.438,47	(87.275.904,90)
Total	**206.530.689,39**	**(167.145.534,32)**	**170.777.878,87**	**(134.613.186,71)**

(1) Ver Anexos II y III para costos por venta de agua pesada y por otros servicios prestados, respectivamente.

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOLIO 107

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

	2010	2009
m) Otros ingresos netos:		
Cargo por obsolescencia	-	(153.230,82)
Cargo por previsión para juicios y otras contingencias	(343.869,52)	(553.367,94)
(Recupero) constitución por previsión por incobrables	118.322,85	(59.771,86)
Diversos	2.899.373,92	1.969.133,42
Resultado venta bienes de uso	(8.560,98)	409.428,79
Total	**2.665.266,27**	**1.612.191,59**

NOTA 4: INFORMACIÓN SOBRE LOS ACCIONISTAS Y PARTES RELACIONADAS

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

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

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

Rubro	Nombre o Razón Social - Carácter	2010	2009
Créditos por ventas	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	404.013,20	404.013,20
	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	147.892,15	175.085,99
	Ente Provincial de Energía del Neuquén S.E. (ente relacionado)	274.251,61	89.649,65
	Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado)	2.974.134,30	3.266.278,41
	Dioxitec S.A. (sociedad relacionada)	19.446,85	19.446,85
	Provincia del Neuquén (accionista)	1.291,80	1.291,80
		3.821.029,91	**3.955.765,90**
Otros créditos	Provincia del Neuquén (accionista)	80.000,00	80.000,00
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	13.216.155,32	2.402.733,62
	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	43.774,26	43.774,26
		13.339.929,58	**2.526.507,88**
Deudas comerciales	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	435.816,16	435.816,16
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	911.480,00	911.480,00
		1.347.296,16	**1.347.296,16**
Anticipo de clientes	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) Corriente y no corriente	**17.831.631,80**	-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 1108

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

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

Rubro	Nombre o Razón Social - Carácter	2010	2009
Ventas y servicios prestados	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	99.941.665,47	73.149.924,24
	INVAP S.E.	1.001,86	10.942,80
	Ente Provincial de Energía del Neuquén S.E. (ente relacionado)	184.601,96	234.614,40
	Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado)	3.240.139,12	3.416.106,58
	Provincia del Neuquén (accionista)	-	12.400,00
		103.367.408,41	**76.823.988,02**
Compras	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	**42.130,78**	**18.087,91**

NOTA 5: CAPITAL SOCIAL

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

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

Con fecha 18 de septiembre de 1997, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió aumentar el capital en 10.000.000,00 fijándolo en 10.008.220,00. El mismo está totalmente suscripto e integrado por 9.928.220,00, encontrándose pendiente de integración la suma de 80.000,00. El mismo fue inscripto en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén con fecha 7 de mayo de 2001.

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

Las normas contables vigentes requieren la contabilización del cargo por impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido. Este criterio implica el reconocimiento de partidas activas y pasivos en los casos en los que se produzcan diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación fiscal de los activos y pasivos. En relación al tratamiento de la reexpresión de los bienes de uso en moneda homogénea la Sociedad ha optado por no reconocer el pasivo diferido. De haberse reconocido dicho impuesto diferido, la Sociedad hubiera registrado un pasivo adicional de 6.961,43 y 25.433,26 al 31 de marzo de 2010 y 2009, y un menor cargo por impuesto a las ganancias de 6.791,57 y 11.926,62 en los ejercicios económicos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009. Adicionalmente, la Sociedad hubiera registrado en los ejercicios siguientes un menor cargo por impuesto a las ganancias (debido a la reversión del mencionado pasivo por impuesto diferido) con relación al que contabilizará por mantener el criterio utilizado hasta el presente. Dicha reversión se produciría en un plazo promedio aproximado de 1 año.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 109

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, se ha registrado en los estados contables un impuesto diferido activo de 9.339.586,16 y 10.177.485,98 que representan el total de las diferencias temporarias activas y pasivas netas y quebrantos impositivos estimados recuperables por la Gerencia de la Sociedad a dichas fechas. El impacto en los resultados del ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009 asciende a 837.899,82 (pérdida) y 2.040.032,73 (pérdida) y se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias" en el Estado de resultados. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se determinó impuesto a las ganancias a pagar debido a que las estimaciones han arrojado absorción de quebrantos impositivos.

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de marzo de 2010 y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente a la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias que surge del Estado de resultados de dicho ejercicio, es la siguiente:

	2010	2009
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	4.429.303,92	5.556.237,54
Tasa impositiva vigente	35%	35%
Importe que surge por aplicación de la tasa impositiva vigente a la utilidad neta antes del impuestos a las ganancias	(1.550.256,37)	(1.944.683,14)
Variación del ejercicio de diferencias permanentes	(110.005,53)	(95.349,59)
Recupero de la previsión por irrecuperabilidad de créditos fiscales	822.362,08	
Impuesto a las ganancias diferido	**(837.899,82)**	**(2.040.032,73)**

Asimismo, la composición del impuesto diferido activo neto al 31 de marzo de 2010 y 2009 es la siguiente:

Activos impositivos diferidos	2010	2009
Quebrantos impositivos acumulados (neto de la previsión por irrecuperabilidad de créditos fiscales por 3.544.658,17 y 6.327.756,36 en el ejercicio 2010 y 2009, respectivamente)	4.838.785,00	6.375.721,72
Créditos por ventas	66.286,70	107.699,69
Previsiones no deducibles	4.154.828,42	3.414.378,53
Otros	279.686,04	279.686,04
Total	**9.339.586,16**	**10.177.485,98**

El impuesto diferido activo ha sido incluido en el rubro otros créditos no corrientes por considerar que, principalmente, la reversión de las diferencias temporarias se producirá a más de un año de plazo.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

La previsión por irrecuperabilidad de créditos fiscales tuvo el siguiente movimiento:

	2010	2009
Saldo al inicio del ejercicio	(6.327.756,36)	(10.464.409,42)
Utilización del ejercicio	1.960.736,11	4.136.653,06
Recupero del ejercicio (*)	822.362,08	
Saldo al cierre del ejercicio	**(3.544.658,17)**	**(6.327.756,36)**

(*) Imputado a impuesto a las ganancias.

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

El detalle de los quebrantos acumulados al 31 de marzo de 2010 es el siguiente:

Ejercicio	Quebrantos acumulados	Año fiscal de expiración
2006	20.265.629,07	Ejercicio fiscal 2011
2007	3.687.065,72	Ejercicio fiscal 2012
Total	**23.952.694,79**	

NOTA 7: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

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

- Agua pesada
- Obras y servicios

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

- Mercado doméstico
- Exportación

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 111

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 (Continuación)

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

Se expone a continuación la información para cada uno de los segmentos de negocios identificados por la Sociedad:

a) Segmentos primarios: de negocios

2010				
Información	**Agua pesada**	**Obras y servicios**	**(1)**	**Totales**
Ventas netas de bienes y servicios	99.941.665,47	106.589.023,92		206.530.689,39
Resultados netos - Ganancia	357.907,05	3.233.497,05		3.591.404,10
Activos asignados al segmento	104.856.397,60	46.947.374,93	(5.929.482,39)	145.874.290,14
Pasivos asignados al segmento	40.721.740,06	29.292.002,39	(5.929.482,39)	64.084.260,06
Adiciones de bienes de uso	999.959,24	1.019.775,28		2.019.734,52
Amortización del ejercicio de bienes de uso	908.101,36	1.366.337,17		2.274.438,53

2009				
Información	**Agua pesada**	**Obras y servicios**	**(1)**	**Totales**
Ventas netas de bienes y servicios	73.149.440,39	97.628.438,48		170.777.878,87
Resultados netos - (Pérdida) Ganancia	(20.451,13)	3.536.655,94		3.516.204,81
Activos asignados al segmento	86.952.079,75	36.990.969,93	(3.132.708,41)	120.810.341,27
Pasivos asignados al segmento	23.175.329,26	22.569.094,44	(3.132.708,41)	42.611.715,29
Adiciones de bienes de uso	708.991,92	4.549.058,99		5.258.050,91
Amortización del ejercicio de bienes de uso	814.857,71	849.371,39		1.664.229,10

(1) Eliminación de saldos entre segmentos

b) Segmentos secundarios: geográficos (base clientes)

Ventas de bienes y servicios		
	2010	**2009**
Mercado local	206.340.874,54	170.777.878,87
Exportación	189.814,85	-
Total	**206.530.689,39**	**170.777.878,87**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de Julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 112

CONTADURIA GENERAL
FOJA
0113

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

Estados contables al 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

Anexo I

Bienes de Uso

	2010										2009
	Valores originales				Amortizaciones						
							Del ejercicio		Acumuladas		
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Disminuciones	Alícuota %	Monto	al cierre del ejercicio	Neto resultante	Neto resultante
Rodados	5.494.311,96	921.599,32	-	6.415.911,28	1.497.897,69	-	20	1.106.241,53	2.604.139,22	3.811.772,06	3.996.414,27
Muebles y útiles	264.331,32	-	-	264.331,32	189.895,54	-	10	12.289,49	202.185,03	62.146,29	74.435,78
Equipos de informática	1.799.681,81	202.844,19	-	2.002.526,00	1.426.097,58	-	20	138.029,63	1.564.127,21	438.398,79	373.584,23
Software	3.080.721,49	218.608,20	-	3.299.329,69	2.745.624,25	-	33,33	212.053,50	2.957.677,75	341.651,94	335.097,24
Instalaciones	29.511,71	-	-	29.511,71	20.329,28	-	10	1.537,77	21.867,05	7.644,66	9.182,43
Máquinas y equipos	5.510.388,37	602.850,73	25.522,78	6.087.716,32	2.531.353,21	10.421,80	10	437.801,05	2.958.732,46	3.128.983,86	2.979.035,16
Equipos sala de control	4.498.780,52	-	-	4.498.780,52	3.640.700,09	-	50	306.701,28	3.947.401,37	551.379,15	858.080,43
Herramientas	162.912,52	73.832,08	-	236.744,60	132.859,71	-	5	22.259.08	155.118,79	81.625,81	30.052,81
Mejoras en inmuebles de 3°	150.101,00	-	-	150.101,00	3.127,10	-		37.525,20	40.652,30	109.448,70	146.973,90
TOTALES 2010	**20.990.740,70**	**2.019.734,52**	**25.522,78**	**22.984.952,44**	**12.187.884,45**	**10.421,80**		**2.274.438,53**	**14.451.901,18**	**8.533.051,26**	
TOTALES 2009	**15.956.731,07**	**5.258.050,91**	**224.041,28**	**20.990.740,70**	**10.655.307,16**	**131.651,81**		**1.664.229,10**	**12.187.884,45**		**8.802.856,25**

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo 1, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAHUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Estados contables al 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

Anexo II

Costo de los bienes vendidos

	2010	2009
Existencias al comienzo del ejercicio	1.512,85	1.512,85
Gastos del ejercicio (Anexo III)	88.552.887,30	61.750.090,93
Gastos de puesta en marcha y parada de planta (Nota 3d)	(16.844.614,48)	(14.412.809,12)
Existencias al cierre del ejercicio	(1.512,85)	(1.512,85)
Costo de los bienes vendidos	**71.708.272,82**	**47.337.281,81**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 114

CONTADURIA GENERAL
FOJA
115

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

Estados contables al 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

Anexo III

Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley Nº 19.550

Rubros	2010					2009
	Total	Costo de bienes de cambio y Gastos de puesta en marcha y parada de planta	Costo de otros servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Total
Sueldos, jornales y cargas sociales	127.275.698,48	38.169.823,71	75.968.221,47 (1)	480.432,14	12.657.221,16	110.098.481,40
Gastos de dirección y control	720.000,00	-	-	-	720.000,00	674.900,00
Honorarios profesionales	256.666,54	-	2.800,00	-	253.866,54	82.560,00
Amortización de bienes de uso	2.274.438,53	-	1.228.431,67	133.479,83	912.527,03	1.664.229,10
Servicios contratados a terceros	27.300.005,35	16.176.316,93	7.388.924,69	68.275,79	3.666.487,94	17.887.114,07
Seguros	360.180,26	34.213,21	80.623,41	-	245.343,64	274.343,46
Alquileres	4.208.522,44	-	4.113.134,70	12.524,00	82.863,74	5.559.058,13
Gastos y comisiones bancarias	1.000.184,87	435.733,44	-	-	564.451,43	1.195.860,69
Consumo de materiales y repuestos	18.011.162,32	14.442.424,46	2.929.459,87	158.270,63	481.007,36	12.645.047,06
Impuestos	6.147.990,39	-	3.229.284,29	13.823,62	2.904.882,48	3.956.176,47
Amoníaco	14.794.502,51	14.794.502,51	-	-	-	8.459.137,52
Otros insumos	3.163.632,21	3.163.632,21	-	-	-	1.542.574,88
Diversos	7.638.154,66	1.336.240,83	496.381,40	58.749,84	5.746.782,59	6.980.993,36
TOTALES 2010	**213.151.138,56**	**88.552.887,30**	**95.437.261,50**	**925.555,85**	**28.235.433,91**	
TOTALES 2009		**61.750.090,93**	**87.275.904,90**	**628.305,92**	**21.366.174,39**	**171.020.476,14**

(1) Incluye previsión para juicios y otras contingencias por 2.964.339,68 y 4.257.455,68 en 2010 y 2009 respectivamente (Nota 3k).

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1116
PROV. DEL NEUQUEN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2010
(en pesos)

Anexo IV

Clasificación de inversiones, créditos y deudas según su vencimiento

	Sin plazo establecido	A vencer							Total
		dentro de los 3 meses	entre 4 y 6 meses	entre 7 y 9 meses	entre 10 y 12 meses	dentro de dos años	dentro de siete años	dentro de ocho años	dentro de nueve y diez años	
Inversiones	-	6.686.884,25	-	-	-	-				6.686.884,25
Total Inversiones	**-**	**6.686.884,25**	**-**	**-**	**-**	**-**				**6.686.884,25**
Créditos por ventas	404.013,20	32.412.991,07	-	-	189.390,56					33.006.394,83
Otros créditos	3.884.909,94	9.291.589,59	12.633.460,76	137.272,12	80.000,00	14.012.177,99	1.616.294,00	6.137.280,00	1.654.888,00	49.447.872,40
Total Créditos	**4.288.923,14**	**41.704.580,66**	**12.633.460,76**	**137.272,12**	**269.390,56**	**14.012.177,99**	**1.616.294,00**	**6.137.280,00**	**1.654.888,00**	**82.454.267,23**
Deudas comerciales	-	11.792.376,40	-	-	-	-				11.792.376,40
Anticipos de clientes	-	17.635.936,83	-	-	-	3.000.000,00				20.635.936,83
Remuneraciones y cargas sociales	-	10.115.888,71	-	-	7.014.243,63	-				17.130.132,34
Cargas fiscales	-	1.402.888,23	-	-	-	-				1.402.888,23
Otras deudas	-	452.884,93	-	-	799.102,96	-				1.251.987,89
Total Deudas	**-**	**41.399.975,10**	**-**	**-**	**7.813.346,59**	**3.000.000,00**				**52.213.321,69**

Los créditos y deudas no devengan intereses ni actualizaciones.

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

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

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

(Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)

Estados contables al 31 de marzo de 2010 y 2009
(en pesos)

Anexo V

Activos y pasivos en moneda extranjera

		2010			2009
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cotización vigente $	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y bancos	U$S	-	-	-	18.674,68
Créditos por ventas	U$S	237.741,86	3,8600	917.683,58	458.193,12
	Eur	-	-	-	632.725,85
Otros activos - Anticipos a proveedores	U$S	225.370,63	3,8600	869.930,63	15.980,88
	Eur	14.792,56	5,1400	76.033,76	-
	CHF	1.880,00	3,5690	6.709,72	-
Total del Activo Corriente y del Activo				**1.870.357,69**	**1.125.574,53**
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas comerciales	U$S	95.486,98	3,8900	371.444,35	706.464,72
	CHF	-	-	-	19.155,45
	Eur	143.254,44	5,2400	750.653,27	4.471,71
Total del Pasivo Corriente y del Pasivo				**1.122.097,62**	**730.091,88**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

El informe de fecha 29 de julio de 2010
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 017

Ing. MAURICIO ABEL BISAUTA
Presidente

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

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

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

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

Dr. IVÁN LUÍS MALESANI
Síndico

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOLIA 117 PROV. DEL NEUQUÉN

RATIFICACION DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente se ratifican las firmas que obran litografiadas en las hojas que anteceden desde la N° 1 hasta la N° 23 correspondientes a los estados contables de ENSI S.E. al 31 de marzo de 2010.

Ing. Marcelo Abel Bisauta
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 15

Cr. Sergio Raúl Fernández
Síndico
Contador Público Nacional (UBA)
C.P.C.E.N. Tomo VII, Folio 38

Cra. María Mercedes Aichino
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 177

Dr. Iván Luis Malesani
Síndico

DELOITTE & Co. S.R.L.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I - Folio 017

Miguel García Haymes (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV - Folio 122

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1119

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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

Esta Comisión Fiscalizadora ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen realizado a los estados contables detallados en el apartado I siguiente.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas definidas en las disposiciones del contrato social. El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión profesional sobre los mismos, basada en nuestro examen realizado de acuerdo a las normas de auditoría vigentes y con el alcance que establecemos en el apartado II.

I. ESTADOS CONTABLES

a) Estados de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2010 y 2009.

b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2010 y 2009.

c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2010 y 2009.

d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2010 y 2009.

e) Notas 1 a 7 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables) y anexos I a V.

f) Inventario al 31 de marzo de 2010.

g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2010.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

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

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de administración de la sociedad, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del apartado I. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos considerado la auditoría efectuada por los auditores externos, Deloitte & Co S.R.L., quienes en su informe de fecha 29 de julio de 2010

LEY 671
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C.P.N. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOLIO 119

manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su labor con el objetivo de obtener un razonable grado de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables.
Una auditoría involucra aplicar 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 las diversas áreas de la Sociedad, ni sobre hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de nuestro conocimiento, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.
Asimismo, hemos examinado el Inventario y la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2010. Con respecto a esta última, verificamos que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales, obteniendo, al respecto, las informaciones y explicaciones que hemos considerado necesarias.

III. ACLARACIONES PREVIAS

Los estados contables e información complementaria detallados en el párrafo I, se presentan en forma comparativa con la información que surge de los estados contables e información complementaria al 31 de marzo de 2009.

Tal como se indica en la nota 2.4.e) a los estados contables, los materiales y repuestos recibidos en su momento como aporte de capital han sido valuados a su valor de plaza estimado, habiendo sido dicha valuación revisada por un profesional independiente técnico en la materia.

IV. DICTAMEN

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, los estados contables mencionados en el apartado I presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por los ejercicios económicos terminados en esas fechas de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.
No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad de dicho órgano.
Los estados contables adjuntos y el correspondiente Inventario surgen de registros contables, llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

ARROYITO, 29 de julio de 2010.

Cra. YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV, Folio 15

Cra. MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo IV, Folio 177

Dr. IVÁN LUIS MALESANI
Síndico

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

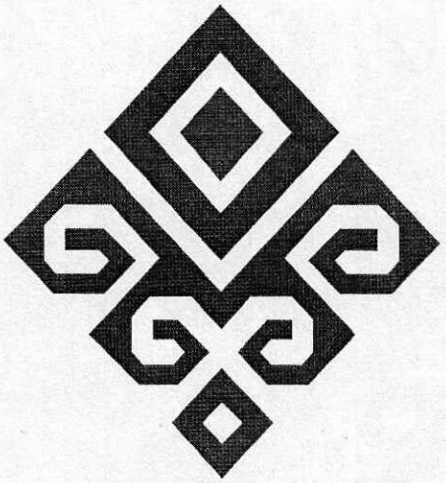
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
LEY 671
CONTADURÍA GENERAL
FOLIO 120

FOJA Nº
0121

ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

EJERCICIO 2010



ARTESANIAS NEUQUINAS

PATAGONIA · ARGENTINA

SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
122

Denominación: **ARTESANÍAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL**

Domicilio legal: Hipólito Irigoyen 76 – Neuquén.

Domicilio administrativo: Hipólito Irigoyen 76 - Neuquén.

Actividad principal: Estímulo y desarrollo de las artesanías en la provincia del Neuquén.

Inscripciones:

Registro Público de Comercio Nº 69. Del Estatuto Folio 446/67 Tomo VII Año 1975

Inspección General de Personas Jurídicas: Legajo 304.-

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

Fecha de finalización del Contrato social: Año 2075.-

Ejercicio Económico Nº: 35 (Treinta y Cinco) - Expresado en moneda homogénea (Pesos) al 31 de Diciembre de 2010.

Iniciado el 1 de Enero de 2010.

Finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

Composición del Capital Social	CAPITAL SOCIAL	
Acciones:	Suscripto	Integrado
Ordinarias del Valor Nominal de un voto	1.436.247,15	1.436.247,15

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE M. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 123

CONTADURIA GENERAL
FOJA
124
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías Neuquinas S.E.P.

Estado de situación patrimonial al 31-12-2010. Comparativo con el ejercicio anterior.

Activo		2010	2009	**Pasivo**		2010	2009
Activo corriente				**Pasivo corriente**			
Caja y bancos	(nota 2)	181.028,98	87.182,86	Cuentas por pagar	(nota 7)	17.112,67	40.872,91
Créditos por ventas	(nota 3)	76.832,19	48.963,04	Remuneraciones y cargas sociales	(nota 8)	25.801,36	26.947,37
Otros créditos	(nota 4)	47.551,91	307.998,78	Cargas fiscales	(nota 9)	2.499,86	3.988,27
Bienes de cambio	(anexo I – nota 5)	729.843,10	227.229,90				
Total del activo corriente		**1.035.256,18**	**671.374,58**			**45.413,89**	**71.808,55**
Activo no corriente				**Pasivo no corriente**			
Bienes de uso	(anexo II – nota 6)	230.246,21	261.568,12	Deudas financieras (nota 10)		530.472,34	****
Total del activo no corriente		**230.246,21**	**261.568,12**	**Total del pasivo no corriente**		**530.472,34**	****
				Total del pasivo		**575.886,23**	**71.808,55**
				Patrimonio neto (según estado respectivo)		689.616,16	861.134,15
Total activo		**1.265.502,39**	**932.942,70**	**Total del pasivo y patrimonio neto**		**1.265.502,39**	**932.942,70**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BORAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado de resultados al 31-12-2010 – Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2010	2009
Ingresos:		
Por ventas (anexo I)	612.981,81	668.676,56
Costos de Ventas (anexo I y nota 12)	-436.308,30	-493.359,35
Egresos: (anexo III)		
Gastos de Comercialización	-490.818,83	-504.069,56
Gastos de Administración	-234.974,12	-317.127,53
Costo de Bienes de Uso	-82.722,09	-73.995,12
Gastos de Producción	-80.803,64	-10.815,35
Resultado Financiero y Por Tenencia	-34.874,99	-4.337,62
Otros ingresos:		
Descuentos obtenidos	889,17	106,16
Pérdida de las operaciones ordinarias	**-746.630,99**	**-734.921,82**
Resultados Extraordinarios	*********	*********
Pérdida del ejercicio	**-746.630,99**	**-734.921,82**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BORMUTO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
AUDITORÍA
PROV. NEUQUÉN
FOJA

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado de flujo de efectivo (Método directo).
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

	2010	2009
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	87.182,86	88.166,72
Modificación ejercicios anteriores		
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	87.182,86	88.166,72
Efectivo al cierre del ejercicio	181.028,98	87.182,86
Aumento neto del efectivo	93.846,12	-983,86
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por venta de artesanías	585.112,66	687.133,24
Pago a artesanos	-938.921,49	-156.798,75
Pago de alquileres	-149.495,00	-181.783,80
Pago de impuesto a la renta mínima presunta	-9.114,16	-10.871,98
Pago de impuestos varios	-53.482,64	-63.822,93
Pago a proveedores	-300.821,07	-270.470,52
Pago de intereses	-4.402,65	-4.337,62
Pagos al personal y cargas sociales	-295.837,75	-233.627,50
Pago de viáticos	-43.911,98	-16.728,64
Flujo neto de efectivo utilizado antes de la operaciones Extraordinarias	-1.210.874,08	-251.308,50
Flujo de efectivo utilizado por las actividades operativas	-1.210.874,08	-251.308,50
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes en talleres	0	-120.000,00
Pagos por compras de muebles y útiles	-56.106,80	-18.961,36
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-56.106,80	-138.961,36
Actividades de Financiación		
Fiduciaria Neuquina S.A.	575.113,00	
Aportes en efectivo del Estado	785.714,00	389.286,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	1.360.827,00	389.286,00
Disminución neta del efectivo	93.846,12	-983,86

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

C. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1125

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

ESCOPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
127
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Estado de evolución del patrimonio neto.
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	Capital		Resultados acumulados.	TOTAL	
	Capital social	Ajustes del capital social	Resultados No asignados	2010	2009
Saldo al inicio del ejercicio	1.596.055,97	0,00	-734.921,82	861.134,15	1.061.055,97
Absorción pérdida del ejercicio anterior	-734.921,82		734.921,82	0,00	0,00
Suscripción de acciones	575.113,00			575.113,00	535.000,00
Pérdida del ejercicio s/ estado de resultados			-746.630,99	-746.630,99	-734.921,82
Saldo al cierre del ejercicio	1.436.247,15	0,00	-746.630,99	**689.616,16**	**861.134,15**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
129
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías Neuquinas S.E.P.
Ingresos por ventas y sus respectivos costos. **Anexo I**
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	Por ventas de artesanías	TOTALES	
		2010	2009
Ingresos	612.981,81	612.981,81	668.676,56
Costos			
Existencias al comienzo	227.229,91	227.229,91	563.790,51
Compras	938.921,49	938.921,49	156.798,75
Existencias al cierre	729.843,10	729.843,10	227.229,91
Costos de ventas	436.308,30	436.308,30	493.359,35

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C. JORGE H. BORNUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
129
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías **Neuquinas S.E.P.**

Bienes de uso al: 31-12-2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Anexo II

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	del ejercicio	Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto Resultante 2010	Neto Resultante 2009
Ut. de propaganda	1.180,62			1.180,62	1.180,06			1.180,06	0,56	0,56
Bs. de uso en depósito	2.239,25			2.239,25	2.239,01			2.239,01	0,24	0,24
Ut. de trabajo	8.853,51			8.853,51	8.852,72			8.852,72	0,79	0,79
Muebles y útiles	249.013,34	50.661,11		299.674,45	198.003,66		28.510,14	225.774,73	73.899,72	51.009,68
Exp. permanente	9.606,30			9.606,30	9.498,22		108,08	9.606,30	0,00	108,08
Bienes en talleres	112.446,38			112.446,38	22.796,71		22.796,71	45.593,42	66.852,96	89.649,67
Inst. y mejoras	36.655,37			36.655,37	31.739,15		2.175,28	33.914,43	2.740,94	4.916,22
Rodados	140.491,84			140.491,84	80.079,68		28.098,37	108.178,05	32.313,79	60.412,16
Biblioteca	503,73			503,73	503,65			503,65	0,08	0,08
Inmuebles	77.128,51			77.128,51	21.657,87		1.033,51	22.691,38	54.437,13	55.470,64
	638.118,85	50.661,11	0,00	688.779,96	376.550,73	0,00	82.722,09	458.533,75	230.246,21	261.568,12

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
130
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías Neuquinas S.E.P.

Costos y gastos al: 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Anexo III.-

DETALLE	Gastos de Producción	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
						2010	2009
Alquiler de inmuebles			52.795,0	96.700,0		149.495,0	165.960,2
Gas			438,5	340,5		779,0	282,1
Luz			5.337,9	7.541,0		12.878,8	12.517,2
Alarma y monitoreo			1.055,9	1.913,7		2.969,6	
Teléfono			22.418,7	9.135,9		31.554,5	32.755,9
Internet				738,0		738,0	914,2
Agua			2.472,9	852,9		3.325,8	1.946,6
Servicio retributivo			2.085,5			2.085,5	741,1
Honorarios			27.400,0			27.400,0	45.750,0
Remuneraciones por contrato				169.277,2		169.277,2	192.339,2
Bonificaciones horarias			23.924,3	24.158,6		48.082,8	52.270,2
Comisiones por ventas				10.710,3		10.710,3	10.977,8
Contribuciones jubilatorias			3.437,1	23.343,1		26.780,2	19.970,3
Aporte asistencial				19.824,3		19.824,3	15.809,0
Adicionales no remunerativos			876,4	14.350,5		15.226,9	4.121,2
Indemnización por antigüedad				4.337,3		4.337,3	
Refrigerios y limpieza			3.554,3	4.707,8		8.262,1	9.834,8
Seguros			11.060,4	13.140,0		24.200,4	11.067,4
Uniformes				1.020,3		1.020,3	9.743,4
Transporte	-	-	**156.856,9**	**402.091,1**		**558.948,0**	**587.000,7**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

Artesanías Neuquinas S.E.P.

Costos y gastos al: 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 31

DETALLE	Gastos de Producción	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL 2010	TOTAL 2009
Transporte	-	-	**156.856,9**	**402.091,1**	-	**558.948,0**	**587.000,7**
Impuestos varios y sellados			3.404,7			3.404,7	10.137,1
Impuesto a la R.M.P.			9.114,2			9.114,2	10.872,0
Gastos bancarios			17.647,2	10.848,1		28.495,3	3.310,9
Comisiones por tarjetas				21.582,6		21.582,6	16.830,4
Intereses		34.875,0				34.875,0	4.337,6
Fletes y acarreos	933,2		1.827,6	7.385,1		10.146,0	10.181,6
Gastos rodados - repuestos	7.139,5		11.099,2			18.238,6	8.859,0
Patente			3.455,8			3.455,8	3.396,9
Viáticos	35.401,98		6.830,0	1.680,0		43.912,0	16.728,6
Combustible y lubricantes	20.049,0		3.646,2	1.166,4		24.861,6	12.313,0
Papelería y útiles de oficina			3.902,7	2.324,06		6.226,8	7.266,03
Packaging				25.287,5		25.287,5	
Impresión de certificados			2.954,0	3.950,0		6.904,0	2.922,1
Licencia comercial				526,3		526,3	1.600,3
Gastos publicidad				4.141,5		4.141,5	53.981,7
Otros gastos de comercialización						-	3.167,0
Gastos computación e insumos			8.041,6	335,5		8.377,1	5.288,2
Gastos de mantenimiento			1.647,7	2.501,2		4.148,9	6.711,5
Transporte	**63.523,7**	**34.875,0**	**230.427,8**	**484.083,3**		**812.909,8**	**764.904,7**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

C.G. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
132
PROV. DEL NEUQUEN

Artesanías Neuquinas S.E.P.

Costos y gastos al: 31/12/2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.**

DETALLE	Costos de Producción	Costos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
						2010	2009
Transporte	**63.523,7**	**34.875,0**	**230.427,8**	**484.083,3**	**-**	**812.909,8**	**764.904,7**
Gastos Sucursal Neuquén						-	2.582,9
Gastos Sucursal San Martín						-	4.667,1
Gastos Sucursal Junín de los Andes						-	8.923,9
Gastos Sucursal Buenos Aires						-	1.876,4
Gastos Sucursal Aeropuerto						-	2.992,4
Gastos Ferias y Exposiciones				3.405,4		3.405,4	33.015,5
Gastos Sucursal Copahue							5.223,7
Insumos para talleres	15.277,8					15.277,8	120,7
Gastos refacción H. Irigoyen 76 - Nqn.						-	1.812,0
Gastos refacción A. Brown 280 - Nqn.						-	3.996,9
Gastos refacción San M. de los Andes						-	21,5
Gastos de representación						-	917,1
Auspicios - eventos						-	4.500,0
Donaciones				5.865,5		5.865,5	
Obsequios protocolares			3.651,2	870,0		4.521,2	
Amortizaciones					82.722,09	82.722,1	73.995,1
Faltante de caja			0,22			0,22	0,3
Otros gastos de recolección	2.002,1					2.002,1	
Deudores incobrables			895,0			895,0	795,1
TOTALES	**80.803,64**	**34.874,99**	**234.974,12**	**490.818,83**	**82.722,09**	**924.193,6**	**910.345,18**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

Nota a los estados contables al 31-12-2010. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

NOTA 1: Base de preparación de los estados contables.

Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, teniendo en cuenta que la Resolución Nº 355/03 del C.P.C.E. de Neuquén establece como último día del período con contexto de inflación o deflación el 30 de Septiembre del año 2003.-
Para la presentación general se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 17, 18,19 y 21 de la F.A.C.P.C.E. Aprobadas mediante Resoluciones Nº 120, 312 y 338 del C.P.C.E. del Neuquén.
A los efectos de la cuantificación del patrimonio y sus resultados se siguieron las normas establecidas por la Resolución Técnica Nº 17 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución Nº 312 y modificatorias del C.P.C.E. del Neuquén.
Con referencia al Estado de Resultados, los resultados financieros y por tenencia se presentan sin desagregación alguna, bajo la denominación Resultados financieros y por tenencia según las opciones previstas en el punto B del Capítulo IV de la Resolución Técnica Nº 9 modificada por la Resolución Técnica Nº 19; haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 2: Caja y Bancos
Las cuentas expresadas en moneda argentina se determinaron por su valor nominal.

Se compone de:

	2010	2009
Caja	3.057,85	4.013,1
Recaudaciones a depositar	11.836,04	20.245,03
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/1	119.764,41	55.115,26
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/2	28.878,31	3.960,81
Citibank Caja de Ahorro	17.492,37	3.848,66
TOTAL	181.028,98	87.182,86

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JOSE H. BONAUDO

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. María Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 133

NOTA 3: Créditos por Ventas

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2011. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual, su saldo se compone por los siguientes conceptos:

	2010	2009
Deudores Varios	2.578,59	2.369,39
Deudores Oficiales	65.264,80	39.108,55
Tarjetas de Crédito	8.988,80	7.485,10
TOTAL	**76.832,19**	**48.963,04**

NOTA 4: Otros Créditos
Este rubro, en su totalidad, se efectivizará en el transcurso del primer trimestre del año 2011. Se ha valuado a su valor nominal haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y su saldo se compone por los siguientes conceptos:

	2010	2009
Accionistas	0,00	285.714,00
Anticipo a proveedores	1.234,00	34,00
Retención Impuestos a las Ganancias	1.435,09	1.390,13
Anticipos Imp. a la Renta Mínima Presunta	7.451,25	6.849,36
Anticipos para recolección	9.030,73	8,42
Anticipos alquileres	12.000,00	13.900,00
Anticipos a rendir	1.889,99	55,22
Anticipo a acreedores	3.312,67	47,65
Créditos en gestión judicial	11.198,18	--
TOTAL	**47.551,91**	**307.998,78**

NOTA 5: Bienes de cambio

	2010	2009
Su composición es mercaderías.	729.843,10	227.229,91

Las existencias fueron valuadas a valor de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el cual no supera el valor recuperable.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1134
PROV. DEL NEUQUEN

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

NOTA 6: Bienes De Uso
Han sido valuados a su costo incurrido, reexpresado en moneda homogénea al 30/09/2003.
Las incorporaciones posteriores al 30/09/2003 están valuadas a su costo incurrido.
A dichos valores le fueron detraídas las Amortizaciones Acumuladas (Anexo II).
La Amortización es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
Los porcentajes se aplican por el ejercicio de alta de los bienes.-
El valor global actualizado de los bienes no supera el valor recuperable – dispensa temporaria prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 7: Cuentas por Pagar
Este rubro, en su totalidad, se cancelará durante el primer trimestre del año 2011. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvío del cálculo del valor actual.

Se compone de:

	2010	2009
Proveedores	12.097,25	39.801,25
Acreedores Varios	5.015,42	1.071,66
TOTAL	**17.112,67**	**40.872,91**

NOTA 8: Remuneraciones y cargas sociales
Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2011, se ha valuado a su valor nominal, haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y se compone de:

	2010	2009
Remuneraciones a pagar	11.274,33	14.043,59
Bonificaciones a pagar	4.105,16	--
Servicios a pagar	5.703,00	--
Aseguradora de riesgos del trabajo	201,49	2.565,94
I.S.S.N. (obra social y jubilación)	4.444,00	10.229,11
Oficios	73,38	108,73
TOTAL	**25.801,36**	**26.947,37**

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 135 PROV. DE NEUQUEN

NOTA 9: Cargas Fiscales
Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2011, se valuó a su valor nominal, haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén, y se compone de:

	2010	2009
DGI - IVA	2.480,91	3.988,27
DPR - Rentas	18,95	
TOTAL	**2.499,86**	**3.988,27**

NOTA 10: Deudas financieras.

	2010
Crédito Fiduciaria Neuquina S.A.	500.000,00
Intereses	30.472,34

NOTA 11: Bienes de Responsabilidad Restringida.
No existe gravamen sobre los bienes de la Empresa.-

NOTA 12: Costo de Venta
Se determinó por diferencia en la existencia inicial más las compras menos la existencia final, todo expresado en moneda homogénea (Anexo I). Dicho costo puede incluir resultados por tenencia no cuantificados.

Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

Lic. Maria Verónica Arcos
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN FOJA 136

INFORME DEL AUDITOR

A los Señores Directores de
Artesanías Neuquinas Sociedad del
Estado Provincial.
Hipólito Irigoyen 76

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

A) ESTADOS CONTABLES COMPARATIVOS OBJETO DE LA AUDITORÍA

1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010.
2- Estado de Resultados del Ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.
3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2010.
4- Estado de Flujo de Efectivo- método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.
5- Notas Nro. 1 a 12 y Cuadros Anexos I, II y III al 31 de Diciembre de 2010.

Responsabilidad de la dirección
La preparación y presentación razonable de los estados contables, conforme con las normas contables profesionales vigentes en la República Argentina es responsabilidad de la gerencia de la entidad. Esta responsabilidad incluye el mantenimiento de los controles internos pertinentes vinculados con la preparación de los estados contables, a los efectos que no contengan declaraciones erróneas significativas, motivadas por fraude o error, seleccionando y aplicando apropiadas políticas contables que sean consistentes con dichas normas contables y haciendo estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Alcance de la auditoría
Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los estados contables basada en mi tarea de auditoría.
Mi examen fue practicado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina. Dichos estándares requieren que planifique y ejecute la auditoría para obtener una razonable, pero no absoluta seguridad de que los estados contables no tienen declaraciones erróneas significativas, motivadas por fraude o error.
Una auditoría implica desarrollar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de las cifras y exposiciones de los estados contables. Los procedimientos de auditoría seleccionados dependen de la evaluación del auditor del riesgo de representación errónea significativa en dichos estados. Para dicha evaluación del riesgo, se considera el control interno pertinente de la entidad para la preparación de los estados contables, como la base para determinar los procedimientos de auditoría que sean apropiados a las circunstancias, pero no para el propósito de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones significativas realizadas por la gerencia, como asimismo la evaluación de la presentación general de los estados contables y exposiciones.
Entiendo que la evidencia de auditoría que he obtenido es suficiente y apropiada para proveer una base razonable para mi opinión sobre los estados contables del ejercicio.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
137
PROV. DEL NEUQUÉN

B) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables comparativos mencionados en el apartado A) presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial y financiera de Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre del 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el Patrimonio Neto y el flujo de efectivo por los ejercicios finalizados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, aplicadas en forma uniforme.

C) INFORMACION ADICIONAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

a. Los Estados Contables mencionados en el apartado A) surgen de registraciones contables llevadas en forma legal.

b. A los efectos del Artículo 10 de la Ley 17250, la Sociedad no adeuda importe alguno a las Cajas Previsionales, ya que el Estado Provincial del Neuquén, a través de su Ministerio de Desarrollo Territorial, tiene a cargo el pago de los sueldos y las correspondientes obligaciones previsionales y sociales derivadas de ellas. No obstante, cabe señalar que por su personal contratado la Empresa tiene una deuda devengada no exigible de $ 4.444,00 con el I.S.S.N.

Neuquén, 12 de Abril del 2011.-

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nac. de La Plata

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

131269 Legalización Nº N-168298

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a DUTSCH NICOLAS ALBERTO inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº IX Fº 122 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 27/04/2011

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. MARIA OLIVA FERRERI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DE NEUQUÉN FOJA 1133

INFORME DEL SÍNDICO

Neuquén, 13 de Abril del 2011. -

Señor Representante de la Asamblea:

En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley Nº 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen que he realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el párrafo II.

I- DOCUMENTOS EXAMINADOS

a- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b- Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
c- Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
d- Estado de Flujo de Efectivo - método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
e- Notas 1 a 12 y Anexos I, II y III, comparativo con el ejercicio anterior.
f- Inventario al 31 de diciembre de 2010.
g- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

Cr. JORGE W. BONAUDO
CONTADOR PÚBLICO

II- ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems a- a e- del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a- a d- me he basado fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto, mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento del síndico, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por el síndico en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por el síndico, en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOJA 130

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias.

III DICTAMEN

a- En mi opinión, y basándome en el informe que emitió el auditor externo de fecha 12 de abril de 2011 los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de ARTESANÍAS NEUQUINAS Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha comparativo con el ejercicio anterior. Informo, teniendo en cuenta lo que establece la Ley de Sociedades Comerciales, que al ser absorbida la Pérdida del ejercicio por Capital, el Patrimonio Neto al 31 de Diciembre del 2010 es menor que el Capital Suscripto a esa fecha.

b- No tengo observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio.

Dr. Vicente r. Aiello
Sindico
Mat.879 - c.a.p.n.
Mat. Nac. t 111 fº 954

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1140
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

ARTESANÍAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL, en cumplimiento de lo establecido en su Estatuto Social, pone a consideración de la Asamblea la Memoria y Estado de Situación Patrimonial, de Resultados, cuadros y notas anexas correspondientes al Ejercicio Nº 34, comprendido entre el 1º de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010.-

En el marco de los objetivos generales de la empresa -basados en el recupero y desarrollo de la actividad artesanal tradicional de la provincia del Neuquén-, se presentan a continuación algunos avances logrados en el año 2010 así como las acciones a desarrollar en el 2011.

Acciones desarrolladas en el 2010

Constitución de un Fondo de Desarrollo Productivo

A través de los fondos que recibe la provincia del Neuquén en concepto de extensión de las concesiones hidrocarburíferas, Artesanías Neuquinas S.E.P. recibió un aporte económico por la suma de pesos quinientos mil ($ 500.000,00) con el fin de constituir un Fondo de Desarrollo Productivo, el cual se afectó exclusivamente a la compra de artesanías y es retroalimentado por las ventas realizadas por la empresa.

El aporte fue solicitado en el mes de junio de 2009 y se efectivizó en el mes de marzo de 2010 a través del otorgamiento de un préstamo por parte de Fiduciaria Neuquina S.A., con tasa de interés preferencial (6% anual). La devolución fue garantizada mediante la constitución de una prenda flotante con registro sobre el total de la mercadería existente en todos los puntos de venta de la empresa y la que en el futuro se incorpore, como así también mediante la suscripción de 3 pagarés con cláusula sin protesto, cada uno de ellos por la suma de $ 190.000 y fechas de pago 10 de enero de 2011, 10 de enero de 2012 y 10 de enero de 2013 respectivamente.

Mejoramiento del esquema de compras de artesanía

La constitución del Fondo de Desarrollo Productivo permitió retomar y mejorar el esquema de compras de la empresa, la cual cumple un rol social fundamental, y en muchos casos vital, para la subsistencia de algunas familias.

Generar recolecciones periódicas - cada tres meses - asegura la producción artesanal ininterrumpida y garantiza la continuidad de la actividad en las comunidades del interior, situación que debiéramos

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA 1141

sostener en el futuro. Ello permitió que nuestros artesanos recuperen su oficio y puedan dedicarse a la producción artesanal teniendo la tranquilidad de que las recolecciones funcionan en tiempo y forma. Por otro lado, nos permitió reunir el stock necesario para responder eficientemente a las demandas de nuestros clientes y del sector privado intermediario.

Durante el 2010 se realizaron compras por un monto total de $ 953.440,00 a 810 artesanos. Si tenemos en cuenta que en el 2009 las compras fueron por un total de $ 153.033,00 y la cantidad de artesanos 253, podemos observar la gran recuperación tanto de artesanos productores como de su capacidad de producción.

De esta forma se ha logrado contribuir a la contención del poblador rural en su lugar de origen, generando y fortaleciendo las posibilidades de desarrollo humano de los mismos. La producción artesanal es una de las pocas salidas laborales genuinas que se da en el ámbito rural, puesto que las materias primas que se utilizan –fruto de los parámetros exigidos por la empresa- son provenientes de dicho ámbito (lana natural de oveja, tinturas naturales, madera de árboles caídos, etc.).

Se logró recuperar así el nivel de producción de todas las zonas de la provincia del Neuquén. La empresa inyectó poco menos de 1 millón de pesos en el circuito económico de la provincia, logrando mantener una fuente genuina de ingresos para 810 familias neuquinas.

Cr. JORGE H. BOMAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Incremento de los valores de cotización

Con el propósito de alcanzar un comercio justo con nuestros artesanos, al iniciar la gestión se mejoró el precio de compra en un 25% respecto del valor que se pagaba desde hacía más de 4 años. Los precios continuaron siendo bajos y se requirió un nuevo aumento del 50%, en hilado manual de lana de oveja, tejido a telar y tallado en madera. Este aumento ha sido consensuado con los artesanos y autoridades de comunidades mapuche y se implementó a partir de la primera recolección del año 2010.

Hoy el ingreso promedio anual por artesano es de $ 1177,00, cuando en el 2009 era de $ 534. Durante el 2010 la empresa logró más que duplicar el ingreso por artesano. Este valor sigue siendo bajo para mantener una fuente de trabajo que sea sustentable económicamente para el artesano con lo cual se debe seguir trabajando en la continuidad de las compras y mejorando la calidad de los productos para generar mayor valor.

Puesta en marcha de Talleres Artesanales en Comunidades Mapuche

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

CONTADURIA GENERAL FOJA 275

A efectos de cumplir con el objetivo principal de la empresa, esta gestión considera necesario trabajar en el desarrollo de los procesos de producción y transferencia de conocimientos con el doble propósito de, por un lado, mejorar continuamente la calidad de las piezas y, por el otro, asegurar una producción sustentable en el tiempo que redunde en un incremento en la calidad de vida de los artesanos productores.

Así, se formuló y se puso en marcha un programa de Talleres Artesanales en Comunidades Mapuche que fue elaborado a partir de las demandas relevadas en visitas a diversas comunidades. Durante los primeros meses de 2010 se trabajó en lograr los acuerdos necesarios con las comunidades y en los meses de febrero y marzo de 2010 dieron inicio los primeros talleres. Hecho que busca no sólo recuperar y sostener la tradición artesanal y cultural, sino también generar la inclusión de más personas en el creciente mercado laboral artesanal. Estos espacios de capacitación y trabajo comunitario no sólo están orientados a artesanos actuales y potenciales de Artesanías Neuquinas, sino que también se promueven en comunidades en que la empresa no realiza compras pero en las cuales la afluencia de turistas hace que puedan comercializar directamente sus productos artesanales y a la vez realzar la oferta de servicios al visitante, por ej. Namuncurá con el santuario de Ceferino, Chiuquilihuin y Ancatruz con la pesca y otras actividades, etc.

Artesanías Neuquinas aportó los materiales (lana de oveja, piedra alumbre, jabón, etc.), herramientas y equipamiento (ruecas, ollas para teñir lana, telares, ñirehues, bancos para tejer, estufas, bancos y mesas de trabajo) necesarios para la implementación de los talleres. Los materiales fueron adquiridos con presupuesto propio y las herramientas con un aporte de $ 120.000,00 de Fiduciaria S.A. recibido en el año 2009. Los fondos necesarios para dar cumplimiento al pago de los honorarios de las capacitadoras o maestras artesanas, quienes fueron seleccionadas por las comunidades en las que se desarrollan los talleres, son aportados por la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén y la Secretaría de Estado de Trabajo, Capacitación y Empleo.

Recuperar estos talleres que funcionaron antaño y que hoy vuelven a ser demandados por las comunidades, es una forma de garantizar la continuidad de la actividad artesanal tradicional, promover el desarrollo endógeno de las comunidades y revitalizar la cultura e identidad de nuestra provincia.

Participación activa en proyectos del Mercado Nacional de Artesanías Tradicionales Argentinas (MATRA)

Artesanías Neuquinas S.E.P. participa activamente del MATRA, dependiente de la Secretaría de Cultura de Presidencia de la Nación. El MATRA constituye esencialmente un ámbito de participación e intercambio con diferentes realidades de todo el país en temas específicos de producción artesanal.

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN Fs. 33

En el marco de los festejos por los 35 años de labor ininterrumpida desde su fundación, Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial, junto a la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén, invitaron a la presentación en la ciudad de Neuquén de la "*Muestra Federal de Artesanías del Bicentenario*", proyecto que fue trabajado conjuntamente por las provincias con la coordinación del MATRA.

Se exhibieron más de 80 piezas que representaron a todas las provincias argentinas. Algunas de la antigüedad de los tiempos prerrevolucionarios, otras más actuales. El criterio de selección de las piezas estuvo en manos de las propias provincias.

De interés general, la muestra tuvo muy buena acogida por parte del público que, en muchos casos, desconocía la gran cantidad de producción artesanal aún viva en nuestro país, como también los aspectos histórico-sociales y culturales de la cual está revestida. Destaca la labor didáctica que significó en el aprendizaje alcanzado por medio de la vivencia sensorial. La convergencia de acciones devenidas de lo nacional y lo provincial dio como resultado la activación social desde los aspectos más creativos y sensibles que tienen los pueblos: sus obras artesanales y artísticas.

La muestra se desarrolló desde el 23 de noviembre al 03 de diciembre en el Hall de la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén y contó con la colaboración del CFI. Estuvo acompañada de documentales que forman parte del archivo del Instituto Nacional de Antropología y Pensamiento Latinoamericano (INAPL) y de una muestra aniversario que tuvo por objetivo difundir y poner en conocimiento de la sociedad neuquina la producción artesanal actual del Neuquén y las piezas que integran el patrimonio cultural de la empresa.

A lo largo del año se trabajó además en un conjunto de proyectos con el MATRA que pretenden estimular tanto la comercialización como la investigación y la formación de productores y consumidores, de los cuales, los que más avances presentan al día de la fecha son:

- *"Uno por Veinticuatro. Integración por la interacción"*. Es un sistema de ventas de artesanías que incluye la formación de artesanos y la recuperación de técnicas tradicionales donde las provincias, en lugar de competir entre sí, colaboran integrándose para multiplicar su producción por veinticuatro.

- *"De mis manos a las tuyas. Herramientas para una nueva generación de artesanos*". Este proyecto permitirá que nuevos artesanos plateros se capaciten y accedan a herramientas básicas de su oficio. El Maestro Juan Carlos Pallarolls propuso ofrecer sus propias herramientas, generadoras de mucho de nuestro patrimonio histórico, para que sean reproducidas y donadas a los artesanos que las requieran, como así también venir a nuestra provincia a capacitar a un grupo de artesanos mapuche de la Comunidad Linares.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

CONTADURIA GENERAL
FOJA 114
PROVINCIA DEL NEUQUEN

Convenios comerciales con el sector privado

A efectos de mejorar la comercialización de nuestros productos, se trabajó en la definición de lineamientos para la puesta en marcha de un sistema de acuerdos comerciales con empresas del rubro y con aquellas que eventualmente demanden nuestros productos en forma masiva para cubrir determinadas y puntuales necesidades (ej. decoración de hoteles, restaurantes, cafés literarios, bodegas, regalos empresariales, obsequios para entregar a participantes de ferias, exposiciones o meetings, etc.).

Este sistema de comercialización a través de clientes mayoristas, resulta más eficiente desde el punto de vista de costos operativos y se logra una mayor cobertura de mercado. Los márgenes de ganancias no son importantes pero nos permiten la rotación de la mercadería.

Durante el mes de julio se llevaron a cabo acciones comerciales en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, tendientes a lograr contactos con comercios, empresas, personas físicas y organismos que pudieran estar interesados en adquirir los productos que comercializa Artesanías Neuquinas S.E.P. para su reventa al público minorista. Se visitaron diferentes comercios y emprendimientos con interés actual o potencial por los productos artesanales y que tienen puntos de ventas propios ubicados en zonas estratégicas del centro de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. Asimismo se acordó en el mes de diciembre con la empresa Le Mot – Soluciones en Comunicación y Casa del Neuquén su intermediación en ventas y consignaciones.

Participación en ferias y exposiciones

Con el doble propósito de promover la artesanía tradicional y la cultura de la provincia del Neuquén, por un lado, y por el otro posicionar la marca y los productos de la empresa, Artesanías Neuquinas S.E.P. asiste a fiestas populares, ferias y exposiciones locales, regionales, nacionales e internacionales y se ayuda a los artesanos a participar directamente en determinados eventos.

Con la colaboración de algunas instituciones provinciales y municipales, pudimos estar presentes en 14 eventos.

Enero 2010	• XVII Edición de la Fiesta Provincial del Veranador y Productor del Norte Neuquino. • "68va Exposición de la Feria Ganadera y Muestra Industrial de la Sociedad Rural de Neuquén".	• Andacollo • Junín de los Andes
Febrero 2010	• "XXII Edición de la Fiesta del Puestero".	• Junín de los Andes

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOLIA 175 PROV. DEL NEUQUEN

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

Abril 2010	• "2da Exposición Federal de Vivienda Social".	• Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Mayo 2010	• "Paseo del Bicentenario de la Revolución de Mayo".	• Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Julio 2010	• "124° Exposición de Ganadería, Agricultura e Industria Internacional".	• Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Septiembre 2010	• "1° Salón de Alimentos Neuquinos". • "Tercer Congreso Iberoamericano de Cultura". • "Día Mundial del Turismo".	• Neuquén • San Juan • Neuquén
Octubre 2010	• XXVIII Encuentro del Comité de Integración "Región de los Lagos". • Bicentenario en la Provincia del Neuquén.	• Valdivia, Chile • Neuquén
Noviembre 2010	• "XI Simposio Internacional de Peras". • Muestra Federal de Artesanías del Bicentenario.	• Neuquén • Neuquén
Diciembre 2010	• "Día de la Democracia".	• Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Entre todos, se destaca la participación de Artesanías Neuquinas, junto a la colaboración del CFI, en 2 eventos:

- La *Fiesta del Puestero*, donde la empresa promueve la participación directa de los artesanos, brindándoles un espacio para que expongan y comercialicen sus productos al público concurrente. Para ello, se cursaron invitaciones a los loncos de las comunidades mapuche que actualmente venden su producción a Artesanías Neuquinas, otorgando un cupo de 4 artesanos por comunidad. Participaron efectivamente 58 artesanos, a los cuales la empresa solventó los gastos de traslado, alojamiento, comida y seguro, como así también el espacio físico que ocuparon en el predio para la exposición y venta de sus productos.

- La *Rural de Palermo* (124° Exposición de Ganadería, Agricultura e Industria Internacional), en el marco de la cual se realizó la 40° Exposición y Feria de Artesanías Tradicionales Argentinas, como una manera de valorar la labor de los artesanos tradicionales, herederos y transmisores de técnicas que se remontan en el tiempo. Como ocurre año a año, un jurado constituido por especialistas en artesanías tradicionales formado por la Comisión de Cultura de la Sociedad Rural Argentina, seleccionó y premió las mejores piezas artesanales presentadas en la exposición. Las artesanas neuquinas galardonadas en esta oportunidad, todas de la Comunidad Mapuche Linares, fueron Silvia Tropán (Primer Premio en tejido a telar y Premio Banco Macro al mejor poncho de trabajo), Dina

C. JORGE H. BOMMARITO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 45

Yolanda Colimán (Primera Mención por la presentación de un camino con diseño propio) y Nora Fernanda Antileo (Seguna Mención por la presentación de una matra).

Formación de Recursos Humanos

Esta empresa cuenta actualmente con un total de 22 personas trabajando en las oficinas de administración y sucursales de venta. La gestión actual considera muy importante capacitar a los mismos en temas tales como técnicas de ventas, atención al cliente, cultura y expresiones artísticas, gestión del patrimonio cultural, poblamiento neuquino, simbología mapuche, etc., como así también visitar las comunidades y conocer el contexto en que se realizan los productos artesanales que tienen la responsabilidad de vender. Dicho programa de formación de recursos humanos comenzó simultáneamente con la gestión, capacitándose al personal de ventas en los aspectos estético formales que reviste la producción y su presentación. De este modo, se logra poner en conocimiento el valor simbólico del que cada producto es portador. La posterior transmisión de los mismos a los compradores, redunda en un plus de aprecio y estima, creando conciencia identitaria y rescatando el color local de los aspectos culturalmente autóctonos de la provincia.

El Lic. Walter Gatica dictó el curso de capacitación para el personal de ventas de Casa Central: *Cultura Material – algunas herramientas para su abordaje*, de cursado presencial con modalidad taller, de 6 meses de duración con acreditación por medio de evaluación. A la vez, realizó un cuadernillo de capacitación para todo el personal de la empresa, que versa sobre aspectos conceptuales ligados a la producción artesanal: definiciones, tipologías, características, análisis y abordaje de un producto artesanal.

Asimismo, se promovió la participación de los agentes en capacitaciones brindadas por otros organismos, tales como Curso de Prevención de Situaciones Emergentes (RCP – Primeros Auxilios), Administración Financiera y Control, ambos organizados por la Dirección Provincial de Capacitación y Formación de Recursos Humanos; Seminario "Claves para diagnosticar el potencial exportador" dictado por el Centro PyMe, Curso de Posgrado: Género y Políticas Públicas, organizado por el Consejo Provincial de Mujeres y la U.N.Co., entre otros.

Se destaca la participación en las sesiones formativas e intersectoriales del Programa SIGO (Sistema Inicial de Gestión Organizacional), que tuvo como objetivo fundamental apoyar a los micro, pequeños y medianos empresarios turísticos para conducir la dirección de sus negocios hacia la modernización, mediante la adopción de sistemas de gestión y estándares de calidad y servicio de clase mundial, a fin de satisfacer las necesidades de sus clientes internos y externos, y alcanzar una mayor rentabilidad y competitividad.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

CONTADURIA GENERAL FOJA 117 PROV. DEL NEUQUEN

El SIGO estableció que las empresas que alcanzaran una implementación exitosa del sistema, recibieran el Distintivo "SIGO" de "Empresa que ha iniciado su sistema de gestión". La empresa participó con la sucursal de ventas que posee en Neuquén capital, y cumplió satisfactoriamente con todos los requisitos del Sistema, logrando demostrar la implementación efectiva de las técnicas y obteniendo como resultado este reconocimiento. El distintivo fue entregado por la Cámara Argentina de Turismo y reconoce la adopción de las mejores prácticas en gestión y una distinción de empresa turística modelo.

Mayor énfasis en el aspecto cultural y la relación con los artesanos

Se han logrado avances importantes en el corpus documental del marco referencial y teórico de los aspectos socio – culturales fundantes, sobre los cuales se desarrolla la empresa.

Se promueve la innovación pero también el cuidado y conservación de nuestras raíces culturales. Por ej. utilización de materiales naturales (lana de oveja, tinturas vegetales, etc.), herramientas manuales, hornos a leña, diseños con motivos de arte rupestre neuquino, etc.

Se brinda asesoramiento técnico y de diseño a los artesanos productores, a los efectos de mejorar la calidad de la producción.

Existe una mayor comunicación con los artesanos, a fin de propiciar el intercambio y enriquecimiento mutuo. Este intercambio de información, ideas y vivencias generan y afianzan el sentido de pertenencia para con la empresa.

A raíz de la solicitud efectuada por artesanos ceramistas de la zona norte de la provincia a esta empresa, en el mes de agosto, la ceramista Erika Canales y el Lic. Walter Gatica dictaron el Nivel I del Taller de Capacitación de Cerámica. El mismo abordó aspectos teóricos y prácticos, tuvo una duración de doce horas y fue organizado en forma conjunta con la Municipalidad de Andacollo.

Se participó en el dictado del Seminario Taller de Diseño y Puesta en Valor de Artesanías, organizado por PROFODE (Programa de Fortalecimiento y Estímulo a Destinos Turísticos Emergentes) dependiente del Ministerio de Turismo – Presidencia de la Nación y la Subsecretaría de Turismo de la Provincia del Neuquén.

A pedido de un nutrido grupo de artesanas de Tricao Malal y de Las Lajas, se entregaron herramientas e insumos destinados a equipar los talleres de tejido en telar que se dictan en ambas localidades, a cargo de las Sras. Ernestina de la Vega y Ofelia Campos, respectivamente.

Modernización del sistema de gestión de stock

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BORNAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 473

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

En el mes de noviembre de 2010 se recibió, a través de los fondos que percibe la provincia del Neuquén en concepto de extensión de las concesiones hidrocarburíferas, un aporte por la suma de $ 75.000,00 con el fin de modernizar el sistema de gestión de stock de Artesanías Neuquinas S.E.P..

Esta modernización nos permitirá, entre otros beneficios, eliminar los problemas actuales relacionados a la carga de datos y etiquetado del producto, reducir sustancialmente el tiempo dedicado a las tareas que implica el sistema actual y contar con información actualizada y confiable. La propuesta, básicamente tiene que ver con implementar un sistema de códigos de barras, instalar impresoras fiscales en las distintas sucursales y capacitar al personal de ventas para el uso del nuevo sistema.

Durante el mes de diciembre se adquirió el equipamiento informático y software, mientras que su implementación se hará durante los primeros meses del año 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Imagen y comunicación

Se trabajó en el rediseño y actualización del material indispensable de comunicación de la empresa, buscando construir una imagen institucional sólida y utilizando un criterio unificado para las distintas piezas que rescaten como eje principal la figura del artesano.

Se realizaron canjes publicitarios con la Fundación del BPN (presentaciones de la Orquesta Sinfónica del Neuquén), programas de radio y televisión en RTN y Canal 7, Revista Go Travel & Living - Le Mot Soluciones en Comunicación, Revista "Trenzando Historias", etc.. La empresa participó en calidad de sponsor (aportes en especie) en la Cena Gala a Beneficio de LUNCEC, "Fiesta del día del niño en hogares de convivencia transitoria, en agosto; 6to Aniversario de Argentinísima del Sur, en septiembre; y en las "Jornadas de Salud Colectiva y APS", que se desarrolló en octubre, todos dentro de la provincia del Neuquén.

Por razones presupuestarias se canceló toda la publicidad y las acciones de promoción de la empresa que implicaran una erogación de dinero.

Análisis de la conveniencia de membresía WFTO

Se iniciaron gestiones tendientes a conocer los principios y fundamentos que sustentan la Organización Mundial de Comercio Justo (WFTO) con el fin de evaluar la conveniencia de Artesanías Neuquinas S.E.P. de formar parte de dicha organización mundial.

El objetivo de la WFTO es mejorar las condiciones de vida de los habitantes más empobrecidos de los países en desarrollo y fortalece a las organizaciones que proponen alternativas justas contra las

Cr. JORGE H. DOMAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
F179

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

estructuras y prácticas comerciales injustas. A esos fines es necesario cumplir y hacer cumplir principios de solidaridad y cooperación mutua entre los miembros de WFTO e intentar crear una forma alternativa y más justa de hacer negocios.

La empresa está actualmente analizando los requisitos de admisión, como así también los pro y contra del ingreso como miembro de la organización.

Propuestas a desarrollar en el 2011

Además de sostener y afianzar las acciones realizadas, para el año 2011 se prevé:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Incremento de las ventas

Se estima que las ventas se incrementarán en un 40% en base a estimaciones realizadas por la empresa en función de datos históricos.

Para alcanzar los niveles de ventas proyectados la empresa debe avanzar en el cierre de operaciones comerciales con privados que quieran vender nuestras artesanías y ampliar la red de puntos de venta a partir del trabajo conjunto con otras organizaciones del estado municipales y provinciales.

Un elemento muy alentador para avanzar en este tipo de acuerdos con el sector privado, es la seguridad que implica contar con altos niveles de stock de mercadería tanto en cantidad como en calidad, lo cual se ha logrado durante el año 2010 gracias al aumento significativo en la frecuencia de las recolecciones en comunidades mapuche, lo cual se espera sostener durante 2011.

Se han establecido las bases para concretar inminentes acuerdos de venta y/o consignación de artesanías con varios potenciales clientes, algunos de las provincias del Neuquén y Río Negro y otros de plazas comerciales como Bahía Blanca y Ciudad de Buenos Aires.

Se está analizando la posibilidad económica y la justificación comercial de abrir durante 2011 un local comercial propio en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, el cual podría localizarse en los barrios de La Boca, San Telmo o calle Florida. Actualmente la empresa cuenta con un sector de ventas dentro de la Casa del Neuquén, situada en el centro financiero de la Ciudad de Buenos Aires; sin embargo, dicho punto de venta no alcanza porcentajes significativos de ventas, principalmente porque se encuentra mal ubicado dentro del radio urbano, no cuenta con la estética ni la iluminación necesarias y el personal afectado a ventas no es el adecuado para ello. Comercialmente sería muy importante, a los fines de elevar los niveles de venta, contar con un local comercial ubicado en alguna de las zonas

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 150

mencionadas, puesto que apuntaría al turista como sujeto consumidor de mercadería exclusiva y de excelente calidad como son las artesanías que comercializa nuestra empresa.

Seguimiento de talleres artesanales en comunidades mapuche y puesta en marcha de nuevos talleres

Dado el interés demostrado por las comunidades y los excelentes resultados obtenidos en los 17 talleres artesanales implementados durante el año 2010, en los primeros meses del año se pondrán en marcha talleres en las comunidades mapuche Vera, Atreuco y Mellao Morales. Asimismo, se realizarán gestiones conjuntas con la Dirección Provincial de Desarrollo de Comunidades en pos de obtener financiamiento para implementar talleres en 10 comunidades más. El programa ha sido desarrollado en pág. 3, 4 y 5.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Concreción de proyectos del Mercado Nacional de Artesanías Tradicionales Argentinas (MATRA)

Los proyectos que más grado de avance presentan son: "Uno por Veinticuatro. Integración por la interacción" y "De mis manos a las tuyas. Herramientas para una nueva generación de artesanos". Los mismos han sido desarrollados en pág. 5 y 6.

Implementación del programa Identidades Productivas

La Secretaría de Cultura de la Nación y la Universidad Nacional de Mar del Plata llevan adelante el programa Identidades Productivas desde el año 2005. La iniciativa se crea como aporte configurador de nuevas condiciones de posibilidad para la acción productiva. Actúa en la reconstitución del tejido socio productivo atendiendo la identidad de los escenarios de nuestro país. Apunta a facilitar la formación de equipos emprendedores integrados por individuos de una misma provincia que, dedicados a diseñar e innovar colectivamente en productos y procesos, recuperen la fuerza social indispensable para la dinámica del entramado creación- representación- elaboración- distribución-consumo.

Desde entonces, consolida su configuración en diversas provincias. Las colecciones provinciales son productos de las capacitaciones y el trabajo mancomunado de los artesanos de las provincias participantes.

Artesanías Neuquinas evaluó como óptima la oportunidad que ofrece la herramienta de "Capacitación en diseño para la producción de objetos desde el uso de tecnología y materiales locales",

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 151

implementada en el marco del Programa Identidades Productivas y espera poder llevar a cabo la instrumentación de la misma en nuestra provincia durante el año 2011.

Organización y desarrollo de un censo provincial de artesanos

Se desarrollará a partir del mes de marzo, con el objeto de conformar un banco de datos – cuali y cuantitativos- completo acerca de los artífices de la producción artesanal tradicional de la provincia del Neuquén.

Investigación con enfoque de género

Se estudiará la percepción de la mujer mapuche respecto de la importancia que tiene su actividad como factor generador de igualdad de oportunidades, como así también la valoración –positiva o negativa- que hace el hombre de la mujer artesana como generadora de ingresos.

El 84% del padrón de Artesanías Neuquinas está constituido por mujeres artesanas. Promover el desarrollo de la actividad artesanal a través de la capacitación y la comercialización ha logrado poner en valor el rol de la mujer en una cultura de corte netamente patriarcal. Se ha incluido a la mujer como generadora de un ingreso económico familiar, algo que no es menor teniendo en cuenta la importancia de la venta de artesanías en la economía social de las comunidades mapuche. También de esta forma se logra generar la independencia de la mujer con respecto al ingreso del jefe de familia y en muchos casos erigirse como tal.

En las culturas de este tipo, la mujer generalmente se encuentra recluida en el ámbito privado ya que su labor tiene que ver con la satisfacción de las necesidades de la vida de su familia y no con el trabajo. La labor se desarrolla en la intimidad del hogar y priva a la mujer de la participación ciudadana a través del trabajo.

Con la producción artesanal, la mujer no sólo confecciona una pieza sino que también se encarga de la comercialización de la misma, hecho que la incluye en la participación ciudadana sacándola del ámbito privado y llevándola a una participación pública no solo con sus pares sino también con los potenciales compradores. Los productos del trabajo, al contrario de los productos del laborar, toman relevancia en el reconocimiento del otro.

Organización y desarrollo de encuentros e intercambios de artesanas

Se realizarán en forma conjunta con el área de extensión de la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén y tendrán por objeto generar espacios de reflexión e intercambio de opiniones, visiones, técnicas, etc. sobre la actividad artesanal. Se complementará con conferencias de referentes en la

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL FOJA 152 PROV. DEL NEUQUEN

temática y se presentarán los resultados obtenidos en el censo y en la investigación con enfoque de género. Se pretende, entre otras cosas, generar conciencia sobre lo que Artesanías Neuquinas representa para la provincia, ganando en conciencia identitaria y sentido de pertenencia.

Puesta en valor de la colección permanente de la empresa

La puesta en valor permitirá elevar la producción seleccionada a la categoría de "Patrimonio", como así también concretar a través de la producción material la identidad cultural y concientizar acerca de la acción social que implica su desarrollo y promoción comercial -a través de muestras, préstamos, tasación, socialización-.

La incorporación a la colección permanente de piezas representativas del presente momento histórico facilitará dar continuidad a la conformación de un corpus documental visual, necesario en toda institución destinada a la promoción y desarrollo de productos de este tipo (cultural material tradicional). Asimismo, permitirá visualizar los procesos de desarrollo productivo por medio de la comparación diacrónica, evaluando debilidades y fortalezas de la producción actual: ¿Qué deberíamos reconsiderar del pasado y qué reformular?

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Lic. MARIA VERONICA ARCOS
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P.

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIA 53
PROV. NEUQUEN

Anexo: INFORME FINANCIERO

Durante el año 2010 Artesanías Neuquinas recibió $ 785.714 de aporte del Estado Provincial ósea $ 396.430 más que durante el año 2009 y $ 194.486 menos que el año 2008. Por lo cual la empresa se vio en la necesidad de recurrir a otro tipo de financiamiento para lograr reponer el stock de mercadería. El endeudamiento con Fiduciaria Neuquina S.A. posibilitó a la empresa alcanzar este objetivo pero la incorporación de este costo fijo limita las posibilidades de funcionamiento de la empresa obligándola a destinar fondos al pago de la misma, independientemente que los intereses que genera el crédito obtenido fueron conseguidos a una tasa preferencial del 6% anual.

La drástica disminución de los inventarios durante el año 2009 generó en la empresa una caída en sus niveles de ventas, y sumado al proceso inflacionario imperante en Argentina durante los últimos años obligaron a la empresa a reducir los gastos de funcionamiento, los cuales están destinados en su totalidad al proceso productivo de las artesanías y al circuito de comercialización, con lo cual es inevitable que toda medida de recorte afecte directamente a los artesanos como ocurrió durante el año 2009 o en las ventas como sucedió en los primeros meses del año 2010.

Origen de los recursos del año 2010

Los ingresos financieros registrados en el 2010 alcanzaron la suma de aproximadamente $ 2 millones, originados por la operatoria de la empresa (30,1%), por aportes provenientes del Estado Provincial (39,5%) y de Fiduciaria Neuquina S.A. (29%). A continuación se presenta el detalle de los mismos:

Concepto	Monto	%
Aportes de Capital del Estado Provincial	$ 785.714,00	39,2%
Fiduciaria Neuquina S.A.(Crédito)	$ 500.000,00	24,9%
Fiduciaria Neuquina S.A.(Fondo modernización tecnológica)	$ 75.113,00	3,7%
Ventas	$ 614.420,00	30,7%
Legislatura Provincial (pago honorarios capacitadoras)	$ 28.800,00	1,4%
Total de Recursos	**$ 2.004.071**	**100%**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

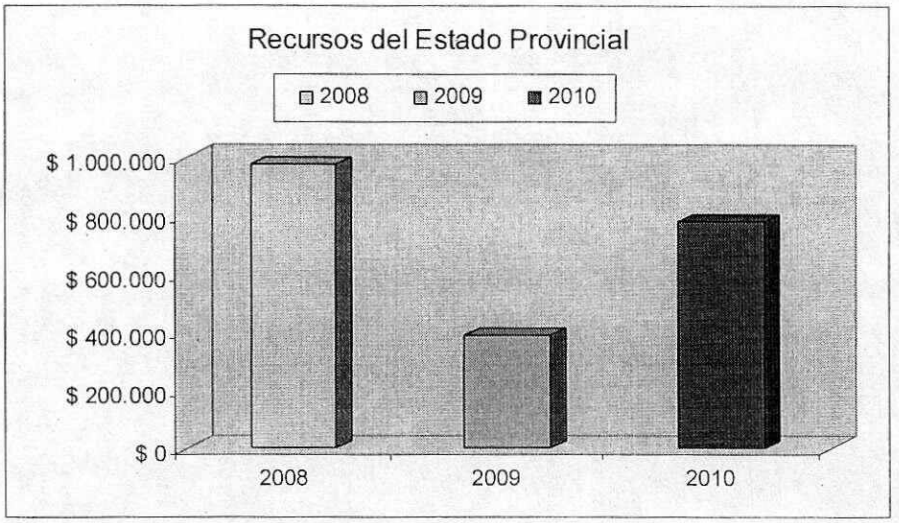
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

MINISTERIO DE DESARROLLO TERRITORIAL

Neuquéntierradeconfluencias
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

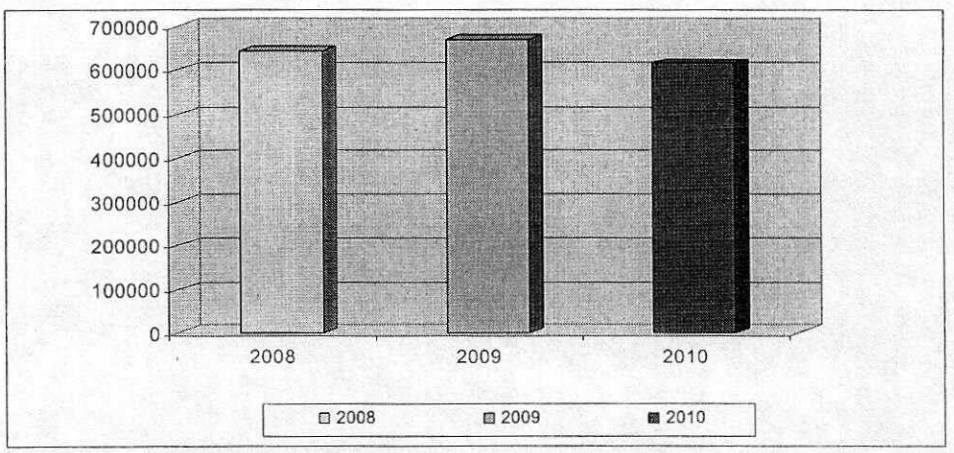
CONTADURIA GENERAL FOJA 157

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200



Ventas del período 2008 - 2010:

	2008	2009	2010
Total	$642.894,00	$ 668.677,00	$ 614.420,00



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las ventas disminuyeron un 8% respecto del año anterior. Ello se explica en que durante los primeros meses del año 2010 la empresa se vio obligada a tomar medidas de recorte en los gastos debiendo cerrar 2 sucursales de venta (Junín de los Andes y Aeropuerto Nqn) que no eran rentables, las cuales producían el 15% de los ingresos por ventas independientemente de que no fueran rentables. Por lo tanto, las ventas disminuyeron pero también lo hicieron nuestros costos fijos.

C.P. JORGE M. BORNUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

H. Irigoyen 76 - Neuquén CP (8300) – informes.artesanias@neuquen.gov.ar - Tel.: 0299 4475200

CONTADURIA GENERAL
FOJA
55
NEUQUEN

Por otra parte, el ingreso del crédito destinado a la constitución del Fondo de Desarrollo Productivo fue postergado hasta marzo del año 2010, lo cual afectó gravemente los ingresos por ventas de la empresa. Debido a la falta de stock, la empresa no pudo afrontar convenientemente los meses de temporada alta en las ventas (diciembre – marzo).

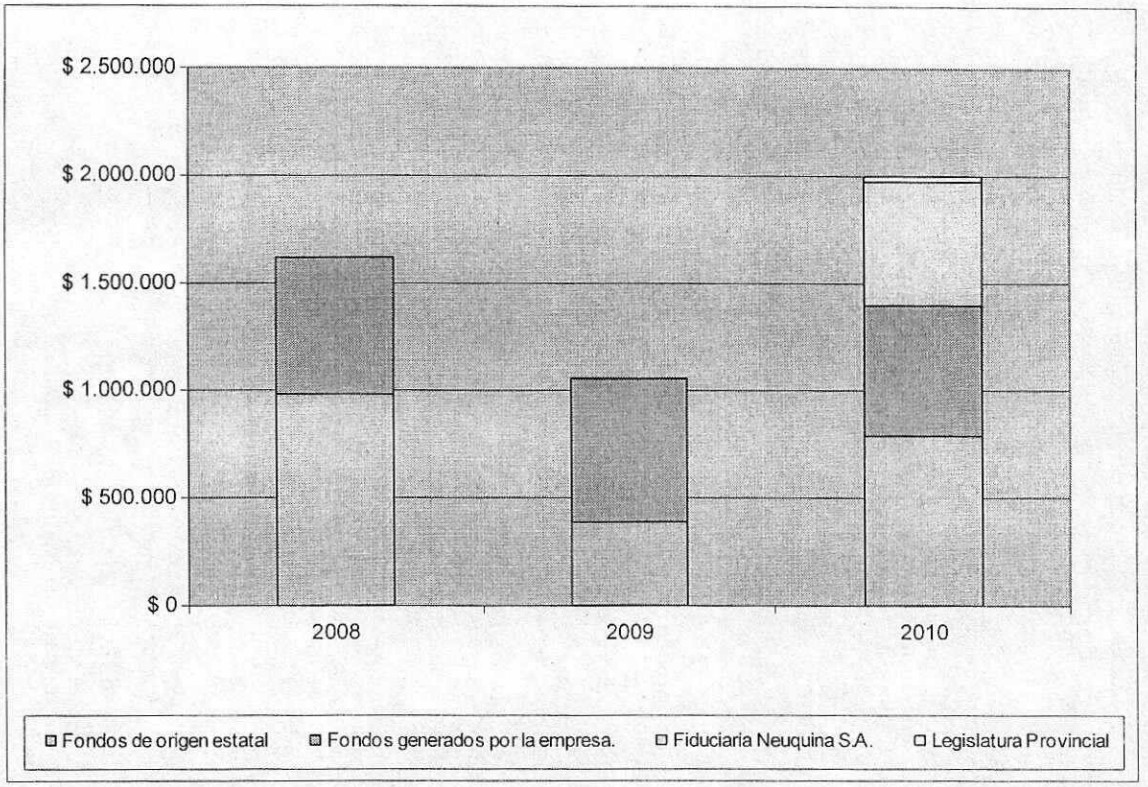
No estamos en un nivel óptimo, deberíamos quintuplicar las ventas para ser autosustentables. No es tarea sencilla pues no nos dedicamos sólo a comprar y vender artesanías, somos una empresa del Estado, y como tal tenemos una fuerte tarea social, cultural e institucional. Asistimos a eventos que no nos reditúan económicamente pero nuestra presencia es requerida para representar institucionalmente a la provincia; realizamos talleres en las comunidades; reuniones periódicas con artesanos y autoridades; donación de materiales de trabajo; compras masivas y periódicas que van más allá de las necesidades netamente económico-empresariales... todo ello implica gastos que un privado no tendría. Pero más allá de estos aspectos a tener en cuenta no descansamos en estos atenuantes y apuntamos a elevar los niveles de venta al máximo posible.

Estructura financiera

	2008	2009	2010
Fondos de origen estatal	$ 980.200,00	$ 389.284,00	$ 785.714,00
Fondos generados por la empresa	$ 642.894,00	$ 668.677,00	$ 614.420,00
Fiduciaria Neuquina S.A.			$ 575.113,00
Legislatura Provincial			$ 28.800,00
Total de Recursos	**$ 1.623.094,00**	**$ 1.057.961,00**	**$ 2.004.047,00**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL 575



La estructura financiera de la empresa pasó de estar financiada en un 60% por el Estado en el año 2008 a tan sólo un 37% en el año 2009, porcentaje que aproximadamente se mantuvo durante el año 2010, apareciendo un nuevo componente en la estructura financiera representada por el pasivo (25%). Dicha fuente de financiamiento fue contraída para la reposición del stock de mercadería que permitirá recuperar las ventas perdidas y volver a proyectar la ampliación del mercado, que disminuyó producto del cierre de 2 sucursales.

Egresos de fondos del año 2010

Destino de los fondos	2010
Compra de artesanías	$ 953.440,00
Pago a capacitadoras talleres en comunidades	$ 36.120,00
Modernización tecnológica	$ 75.113,00
Gastos operativos	$ 757.832,00
Total	**$ 1.822.505,00**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 157

A continuación se exponen los gastos promedio mensuales fijos que debe afrontar la empresa para su normal funcionamiento.

Detalle Gastos Fijos	Mensual
Alquileres	$ 15.120,00
Personal contratado	$ 10.928,00
ISSN	$ 4.279,00
Bonificaciones personal de planta	$ 3.488,00
IVA	$ 4.000,00
Telefonía fija, celular e internet	$ 3.180,00
Viáticos y Combustible	$ 3.500,00
Seguros	$ 1.800,00
Fondo fijo	$ 1.300,00
Librería y útiles	$ 400,00
Impuesto Renta Mínima Presunta	$ 829,00
Síndico	$ 800,00
Gastos Bancarios	$ 1.000,00
Epen, Calf, Copelco, Retributivos, etc.	$ 2.882,00
ART	$ 224,00
Total	**$ 53.729,00**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Merece especial atención el rubro *Alquileres* que representa uno de los mayores gastos fijos necesario para el funcionamiento de la empresa debido a la inexistencia de inmuebles propiedad de Artesanías Neuquinas S.E.P. Se realizaron gestiones para mudar las oficinas administrativas al Centro Administrativo Ministerial, lo que se concretará en el mes de marzo de 2011.

Otro rubro relevante es *Gastos de Personal*, puesto que se necesitan cubrir los puntos de ventas con personal contratado por la empresa. Durante el año 2010 se incrementaron los sueldos a empleados de comercio, con lo cual la empresa debió ajustar los sueldos un 27%.

Gastos totales anuales – Período 2008 / 2010

	2008	2009	2010
Gastos operativos	$ 1.011.210,00	$ 959.730,00	$ 757.832,00
Variación año anterior		- 5%	-21%

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 153
PROV. DEL NEUQUEN

Compra de artesanías durante el período 2008 - 2010

	2008	2009	2010
Compra de artesanías	$ 553.281,00	$ 135.033,00	$ 953.440,00

Se puede observar claramente el impacto en la disminución de las compras durante el año 2009 y la gran recuperación tanto de artesanos productores como de la capacidad de producción y los montos de ingresos generados para los mismos durante el año 2010.

Cantidad de artesanos atendidos

	2007	2008	2009	2010
Artesanos	740	815	253	810
Variación año anterior		+75	-562	+ 557

La cantidad de artesanos atendidos se había logrado incrementar en 75 en el año 2008, sin embargo durante el 2009 sólo se le compró a 253 artesanos, o sea 562 artesanos menos. En el 2010 se logró recuperar la gran mayoría de productores incrementando a 810 la cantidad de artesanos.

	2007	2008	2009	2010
Ingreso promedio por año por artesano	$ 508,00	$ 679,00	$ 534,00	**$ 1.177,00**

Durante el año 2010 la empresa logró más que duplicar el ingreso promedio anual por artesano elevándolo a $1.177,00.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Maria Verónica Arcos

Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA 159
PROV. NEUQUEN

FOJA Nº
0160

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

EJERCICIO 2010

CORDECC S.A.P.E.M.

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico N° 24
Correspondiente al Ejercicio finalizado el
30 de Junio de 2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORDECC

C. JORGE H. BONAUITO
CONTADOR GRAL. PCIA. NEUQUEN

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
161
PROV. DEL NEUQUEN

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° 24 (Veinticuatro)

Iniciado el 01 de Julio de 2009 y finalizado el 30 de junio de 2010.

Estados Contables expresados en moneda homogénea en pesos

Composición del Capital

Acciones	Suscripto	Integrado
8.207.245.344 acciones ordinarias Clase "A" Valor $ 0,0002 con derecho a un (1) voto cada una.	1.641.449,0688	1.641.449,0688
874.656 acciones ordinarias Clase "B" Valor $ 0,0002 con derecho a un (1) voto cada una.	174,9312	174,9312

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
0162
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA DEL VIGESIMO CUARTO EJERCICIO ECONOMICO PERIODO JULIO 2009- JUNIO 2010

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 dinerarios que permitan la continuidad en la Ejecución del Programa.
Los aportes durante el presente ejercicio ascendieron a **Pesos setecientos sesenta y seis mil ochocientos ($ 766.800,00)** correspondientes a aportes no reintegrables para actividades ordinarias; **Pesos un millón ochocientos dieciséis mil novecientos sesenta ($ 1.816.960,00)** aportes para financiamiento programa sistema provincial de manejo del Fuego; **Pesos cuatrocientos mil ($ 400.000,00)** para el programa operativo de fardos temporada 2010; **Pesos ciento treinta y ocho mil ochocientos setenta y cinco ($ 138.875,00)** correspon-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. DONADUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 163

diente al Programa Gerenciamiento; **Pesos quinientos mil ($ 500.000,00)** destinado a créditos Programa Pre – Financiamiento y **Pesos sesenta y nueve mil novecientos noventa y siete con 50/100 ($ 69.997,50)** 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:

"CREDITOS OTORGADOS DURANTE EL PERIODO JULIO/09 A JUNIO/10" –FONDOS BID. REINVERSIÓN

CREDITOS INDIVIDUALES

	Beneficiarios	MONTO
ALAMBRADO	4	$ 20.584,95
FRUTALES	2	$ 11.174,41
MAQUINARIAS	3	$173.642,61
COBERTIZO	1	$ 3.003,60
VACA LECHERA	2	$ 8.073,25
SUBTOTAL CRÉDITOS INDIVIDUALES		$216.478,82

CREDITOS INDIVIDUALES DE EVOLUCIÓN

ALAMBRADO	13	$ 18.899,18
SEMILLA	3	$ 1.527.09
FORRAJE	44	$ 38.950,74
REPRODUCTORES	2	$ 1.048,00
OTROS	3	$ 3.572,41
SUB TOTAL CREDITOS DE EVOLUCION	77	$ 63.997,42

TOTAL CRÉDITOS FONDOS BID REINVERSIÓN	$280.476,24

CREDITOS PRE-FINANCIAMIENTO

MATARIFES	5	$ 290.000,00
COMERCIALIZACION FIBRA CAPRINA	1	$ 110.000,00
COMERCIALIZACION LANA	1	$ 100.000,00
		$ 500.000,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1164
PROV. DEL NEUQUEN

CREDITOS VALLE DE CHOS MALAL

CREDITOS HORTICOLAS	19	$ 41.500,00

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, como el de su documentación administrativa.

- Con la finalidad de apoyar a productores que producen fardos de alfalfa, se recibieron en parte de pago de créditos otorgados.

- Se continuó con el plan de mejoramiento genético en caprinos, introduciendo reproductores caprinos criollos seleccionados. 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 Pehuenches, Añelo, Chos Malal, Loncopué y Ñorquín. En este periodo se trasladaron 6.500 animales vacunos a distintos puestos de veranada.

- Se continuó con el Programa Cobertizo el que se inició en el año 2003. En el presente Ejercicio se entregaron 28 cobertizos, 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, P.C.A Nº 5 y Dirección General Regional Norte.
  Curso de capacitación para comparsa de esquila.
  Capacitación Horticultura con el Centro Pyme .
  Reuniones con productores para un mejor manejo y monitoreo de la Tucura.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 165

- 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.

- Con el objetivo de mejorar la comercialización de lana, la empresa continuó con el programa de esquila, realizando esquila, clasificación, acondicionamiento y venta de lana a cuatro productores de la Cuenca. Se esquilaron 637 ovejas y se comercializaron 2.189 kg. de lana a $ 5,55 el kg.
  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 implementó para los productores de la Cuenca del Curi Leuvú, un plan sanitario mínimo, realizando desparasitación de vacuno, 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 135 agentes que cumplirían tareas de combate de incendios en toda la Provincia. Para ello se contrato personal en Chos Malal, Huinganco, Manzano Amargo, Loncopué, Villa Pehuenia, Traful, San Martín de los Andes, Junín de los Andes, Villa La Angostura. 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, por un importe de pesos dos mil, donde la Empresa colabora con la parte administrativa.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
166

- Se gestionó un aporte de pesos CUARENTA MIL ($ 40.000,00) para la realización del Proyecto Ejecutivo, de la planta de faena y procesados de pavos, pollos y conejos de El Alamito.

- Se obtuvo un crédito sin intereses de Fiduciaria Neuquina por un monto de PESOS CIENTO DIEZ MIL ($ 110.000,00) para la comercialización del pelo caprino tipo Cashmere en el Norte Neuquino. Se compro 7353 Kg. Por un monto de $ 110.295,00 mas el gasto operativo que alcanzó los $ 5.500,00.

El Directorio agradece a los productores rurales y a las autoridades de la Provincia del Neuquén, la confianza depositada en todos y a cada uno de sus miembros durante esta gestión.

Cordialmente.

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
1167

Notas a los Estados Contables

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2010

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

Son considerados a su valor actual, no conteniendo componentes financieros implícitos significativos los que son segregados durante el ejercicio y al cierre del mismo, con excepción de los rubros de Otros Créditos, Deudas Sociales, Deudas Fiscales y Otras Deudas que son valuadas a su valor nominal.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

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.

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1168
PROV. DEL NEUQUEN

1.3.4 Bienes de Cambio

Están valuados a su valor corriente, determinado sobre la base del costo de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el que no supera el valor recuperable.

1.3.5 Bienes de Uso

Los Bienes de Uso han sido reexpresados hasta el 30/06/2004, las incorporaciones posteriores son valuadas al costo incurrido, menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización de los Bienes de Uso es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

La sociedad no efectuó en el presente ejercicio la comparación con el valor recuperable por interpretar que no existen indicios de que tales activos se hayan desvalorizado en función de lo establecido en la norma 4.4.2 de la Resolución Técnica Nro. 17 de la FACPCE.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

B. Composición de los Principales Rubros

1. Caja y Bancos

Corresponde al saldo de las cuentas que conforman este rubro, de acuerdo con el siguiente detalle:

	30/06/2010	30/06/2009
Caja Funcionamiento	168,25	15,27
Caja Fondos BID	428,00	140,00
Caja Fondos Programas	292,00	0,00
Fondo Fijo	1.500,00	0,00
Cta. Cte. BPN 109154/1 Fdos. Funcionamiento	398.630,66	8.985,68
Cta. Cte. BPN 109154/2 Fdos. BID	22.172,36	63.226,71
Cta. Cte. BPN 109154/3 Fdos. Programas	173.237,64	51.723,44
Cta. Cte. BPN 109154/4 Fdos. Programas	97.380,26	76.572,13
Cta. Cte. BPN 109154/5 Fdos. Programas	54.482,91	0,00
Total del Rubro	748.292,08	200.663,23

2. 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:

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

Cr. JOSEPH H. ROMANUTTO

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.

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 159

CORDECC SAPEM

Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curí Leuvú

Notas a los Estados Contables

Ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2010

	Corrientes AL 30-06-2010	Corrientes AL 30-06-2009	No Corrientes AL 30-06-2010	No Corrientes AL 30-06-2009
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	**426.604,45**	**279.112,21**	**49.691,55**	**84.401,15**
A. Cartera al día	75.401,90	195.025,87	49.691,55	84.401,15
A.1 Créditos individuales	32.494,63	70.201,23	6.433,90	17.700,39
A.2 Créditos mancomunados	7.513,40	76.061,16	43.257,65	65.852,64
A.3 Créditos de evolución	20.695,37	44.730,48	0,00	848,12
A.4 Deudores por Ventas y Servicios	14.698,50	4.033,00	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	398.673,85	118.249,73	0,00	0,00
B.1 Créditos individuales	70.176,87	43.781,60	0,00	0,00
B.2 Créditos mancomunados	236.133,19	0,00	0,00	0,00
B.3 Créditos de evolución	37.186,69	38.113,53	0,00	0,00
B.4 Créditos por Ventas y Servicios	55.177,10	36.354,60	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	5.450,48	6.226,98	0,00	0,00
C.1 Créditos individuales		0,00	0,00	0,00
C.2 Créditos mancomunados		0,00	0,00	0,00
C.3 Créditos de evolución	4.300,48	6.226,98	0,00	0,00
C.4 Créditos por Ventas y Servicios	1.150,00	0,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-52.921,78	-40.390,37	0,00	0,00
III. FONDOS CORDECC	**533.176,15**	**213.554,67**	**0,00**	**0,00**
A. Cartera al día	178.227,00	81.632,25	0,00	0,00
B. Cartera en Gestión de Cobro	410.496,50	153.228,50	0,00	0,00
C. Cartera en Gestión Judicial	3.325,00	2.180,00	0,00	0,00
D. Previsión Deudores Incobrables	-58.872,35	-23.486,08	0,00	0,00
Total del Rubro	**987.481,29**	**520.367,57**	**49.691,55**	**84.401,15**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

3. Otros Créditos **30/06/2010** **30/06/2009**

El saldo se compone de la manera detallada a continuación:

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

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.

CONTADURIA GENERAL
FOJA 170
PROV. DEL NEUQUEN

Accionistas	0,00	2,50
Anticipo a Proveedores	2.000,00	771,64
Anticipo de sueldos	800,00	550,00
Anticipo de honorarios	17.868,36	0,00
Saldo a favor IVA	31.009,42	3.366,31
Anticipo Impuesto Ganancias Mínimas Presuntas	5.675,57	5.675,57
Anticipo para gastos	6.800,00	200,00
Percepciones s/Combustible	7.122,21	2.418,41
Total del Rubro	71.275,56	12.984,43

4. Bienes de Cambio **30/06/2010** **30/06/2009**

Se compone por mercadería que la Empresa posee para destinarlos a Créditos de acuerdo con el siguiente detalle:

Semillas Forrajes	1.561,70	1.781,78
Semillas Huerta	495,16	362,50
Postes	21.135,00	25.811,74
Varillas	44.180,82	18.757,20
Alambres	20.688,59	20.808,04
Torniquetas	708,42	983,72
Tranqueras	9.178,00	5.930,00
Alambre Tejido	11.129,47	4.990,78
Materiales, Herramientas, Equipos	801,90	805,20
Fardos Alfalfa	8.500,00	12.903,00
Forraje Granos	14.264,42	1.489,63
Total del Rubro	132.643,48	94.623,59

5. Deudas Comerciales **30/06/2010** **30/06/2009**

El saldo se compone de la manera que se detallada a continuación:

Rosa Jara	1.400,00	1.500,00
Federación Patronal Seguros	5.655,93	608,53
José Sanchez	1.700,00	1.500,00
Total del Rubro	8.755,93	3.608,53

6. Deudas Financieras

El saldo del rubro lo componen:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PUB. U.N. LITORAL

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.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 71

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:

6.1 Corrientes	**30/06/2010**	**30/06/2009**
Cta. amortización N° 29 Prést. BID-Vto. 05/11/2010	5.870,57	5.870,57
Cta. amortización N° 30 Prést. BID-Vto. 05/05/2011	5.870,57	5.870,57
Comisión/Intereses a pagar sobre Préstamo BID	54,04	72,06
Sub Total	11.795,18	11.813,20
6.2 No Corrientes		
Cta. amortización N° 31 a 34 Prést. BID	23.482,28	35.223,42
Total del Rubro	23.482,28	35.223,42

b) La cuenta Fideicomiso "Producción, Servicios, Industria y Turismo" creado mediante Decreto Nº 1330/09 del Gobierno de la Provincia del Neuquén, mediante el cual se asigna a través del Sub-Programa de Prefinanciamiento de Proyectos Asociativos, en el marco del Programa Ganadero Ovino-Caprino un monto de $ 500.000 bajo la condiciones previstas en la Resolución Nº 964/09 del Ministerio de Desarrollo Territorial:

6.3 Corrientes	**30/06/2010**	**30/06/2009**
Deuda Capital	500.000,00	0,00
Intereses devengados al cierre del ejercicio	2.786,00	0,00
Sub Total	502.786,00	0,00
Total del Rubro	514.581,18	11.813,20

7. Deudas Sociales	**30/06/2010**	**30/06/2009**
El saldo se compone de la manera detallada a continuación:		
Sueldos y SAC a pagar	18.486,00	15.928,00
SUSS a pagar	4.760,34	6.033,58
Asociación Empleados de Comercio	914,62	714,31
La Estrella Cía. de Seguros	1152,12	1152,12
Depósitos judiciales a pagar	553,69	473,11
Total del Rubro	25.866,77	24.301,12

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

C. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR PUBLICO
U.N. LITORAL

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.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1172

8. Otras Deudas	**30/06/2010**	**30/06/2009**
El saldo se compone de la siguiente manera:		
Honorarios Directores	16.442,36	16.042,36
Honorarios Comisión Fiscalizadora	16.250,00	6.250,00
Honorarios otros profesionales	21.900,00	11.550,00
Fondos de Terceros (Gobierno Prov. Neuquén)	400.000,00	0,00
Total del Rubro	454.592,36	33.842,36

9. Costo de Productos Vendidos	**30/06/2010**	**30/06/2009**
Existencia Inicial	94.623,59	83.197,12
Mas: Compras del ejercicio	369.549,81	399.518,75
Menos: Existencia Final	-132.643,48	-94.623,59
Costo de los Productos Vendidos	331.529,92	388.092,28

10. Aportes no Reintegrables	**30/06/2010**	**30/06/2009**
El saldo incluye los siguientes aportes:		
Aportes no reintegrables p/actividades ordinarias	766.800,00	724.380,00
Aportes Programa Traslado Hacienda	166.680,00	50.000,00
Aporte Financiam. Operativo Fardos/Emergencia	7.206,60	4.000,00
Aportes Financiam. Programa Manejo de Fuego	1.816.960,00	1.762.560,00
Aportes Financ. Progr. Extensión Forestal/Sanitaria	138.875,00	88.200,00
Total del Rubro	2.896.521,60	2.629.140,00

11. Otros Ingresos	**30/06/2010**	**30/06/2009**
El saldo incluye los siguientes conceptos:		
Alquiler viviendas institucionales	6.700,00	9.050,00
Ingresos varios	10.376,10	8.097,20
Recupero Prog. Traslado Hacienda	221.505,00	118.241,17
Aporte Financiam. Programa Chivas	0,00	47.476,42
Recupero Prog. Cobertizos	166.832,25	137.691,00
Rdo. Venta Camioneta Chevrolet 20	0,00	28.925,62
Rdo. Venta Fiat Strada 1,8	0,00	17.257,92
Total del Rubro	405.413,35	366.739,33

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. ROMAUTO
CONTADOR GRAL. PCIA. NEUQUEN

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

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.

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 173

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

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 30 JUNIO 2010
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

en pesos con centavos

ACTIVO	Notas	30/06/2010	30/06/2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	1.3.2 y B.1	748.292,08	200.663,23
Créditos	1.3.3 y B.2	987.481,29	520.367,57
Otros Créditos	1.3.3 y B.3	71.275,56	12.984,43
Bienes de Cambio	1.3.4 y B.4	132.643,48	94.623,59
Total Activo Corriente		1.939.692,41	828.638,82
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos	1.3.3 y B.2	49.691,55	84.401,15
Bienes de Uso (Anexo I)	1.3.5	195.814,11	224.336,54
Total Activo No Corriente		245.505,66	308.737,69
TOTAL DEL ACTIVO		**2.185.198,07**	**1.137.376,51**

PASIVO	Notas	30/06/2010	30/06/2009
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	1.3.3 y B.5	8.755,93	3.608,53
Deudas Financieras	1.3.3; B.6.1 y B.6.3	514.581,18	11.813,20
Deudas Sociales	1.3.3 y B.7	25.866,77	24.301,12
Otras Deudas	1.3.3 y B.8	454.592,36	33.842,36
Total Pasivo Corriente		1.003.796,24	73.565,21
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamo BID original	1.3.3 y B.6.2	23.482,28	35.223,42
Total Pasivo No Corriente		23.482,28	35.223,42
TOTAL DEL PASIVO		1.027.278,52	108.788,63
PATRIMONIO NETO (Según Estado de Evolución del Patrimonio Neto)		1.157.919,55	1.028.587,88
TOTAL DEL PASIVO + PATRIM. NETO		**2.185.198,07**	**1.137.376,51**

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 12/10/2010

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.

Cr. JORGE ROMAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1174
PROV. DE NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS AL 30 JUNIO 2010
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

en pesos con centavos

		30/06/2010	30/06/2009
Ventas Netas de Productos		373.142,06	398.374,90
Ventas Netas de Servicios		75.905,78	37.250,68
TOTAL VENTAS		**449.047,84**	**435.625,58**
Costos de Productos Vendidos	Nota B.9	-331.529,92	-388.092,28
Costos de Servicios Prestados	Anexo III	-27.942,80	-15.965,33
TOTAL COSTOS		**-359.472,72**	**-404.057,61**
Gastos de Administración	Anexo III	-552.801,65	-436.991,13
Gastos de Comercialización	Anexo III	-177.590,21	-151.541,03
Gastos de Servicios	Anexo III	-904.094,00	-655.746,27
Otros Gastos	Anexo III	-1.770.707,43	-1.737.499,05
Otros Ingresos			
Aportes No Reintegrables	Nota B.10	2.896.521,60	2.629.140,00
Otros Ingresos	Nota B.11	405.413,35	366.739,33
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (Incluye el Resultado por Exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda)	Nota 1.1	73.017,39	27.829,87
RESULTADO ORDINARIO		**59.334,17**	**73.499,68**
RESULTADO DEL EJERCICIO		**59.334,17**	**73.499,68**

Las notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables.
Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

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.

Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
175
PROV. DEL NEUQUEN

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

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 30 JUNIO 2010
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1176
PROV. DEL NEUQUEN

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	162.202,00	4.627.719,16	0,00	0,00	-3.599.131,28	1.028.587,88	792.886,20
Aportes Gobierno Provincial			69.997,50	69.997,50				69.997,50	162.202,00
Suscripción de Acciones Clase "A" Clase "B"									
Resultado del ejercicio							59.334,17	59.334,17	73.499,68
Saldos al cierre del ejercicio	1.641.624,00	2.823.893,16	232.199,50	4.697.716,66	0,00	0,00	-3.539.797,11	1.157.919,55	1.028.587,88

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 12/10/2010

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.

Cr. JORGE H. BOBADILLO

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el Ejercicio Anterior

en pesos con centavos

	30/06/2010	30/06/2009
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	200.663,23	232.245,13
Modificación de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	200.663,23	232.245,13
Efectivo al cierre del ejercicio	748.292,08	200.663,23
Disminución/Aumento neto del efectivo	**547.628,85**	**-31.581,90**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Cobro por ventas de bienes y servicios	91.928,19	175.540,38
Cobranzas de Créditos	710.406,49	382.982,69
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-716.547,67	-1.021.047,81
Pago Programas Provinciales	-2.393.579,65	-2.218.454,45
Pagos al personal y cargas sociales	-432.216,82	-379.465,14
Pagos de Impuestos	-72.051,02	-57.211,96
Recuperos de programas	388.337,25	255.932,17
Cobros de aportes no reintegrables	2.896.521,60	2.676.616,42
Otros ingresos	17.076,10	17.147,20
Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias	489.874,47	-167.960,50
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones extraordinarias	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	489.874,47	-167.960,50
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	0,00	-113.943,16
Recupero por venta de bienes de uso	0,00	65.000,00
Constitución de plazos fijos	0,00	-144.606,23
Retiros de plazos fijos	0,00	180.430,94
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	0,00	-13.118,45
Actividades de Financiación		
Aportes de los socios	69.997,50	162.202,00
Pagos de préstamo BID	-12.243,12	-12.704,95
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	57.754,38	149.497,05
DISMINUCION/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	**547.628,85**	**-31.581,90**

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 12/10/2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE M. BONAIUTO

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

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1177

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

CONTADURIA GENERAL FOJA 0178 PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO I

BIENES DE USO AL 30 DE JUNIO DE 2010
(comparativo con el ejercicio anterior)

en pesos con centavos

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferencias	Disminuciones	Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones				Neto resultante al 30/06/2010	Neto resultante al 30/06/2009
						Acumulada al inicio	Bajas	del ejercicio	Acumulada al cierre		
RODADOS	289.021,25	0,00			289.021,25	200.271,37		22.187,47	222.458,84	66.562,41	88.749,88
HERRAMIENTAS	10.408,85	0,00			10.408,85	4.917,80		902,93	5.820,73	4.588,12	5.491,05
MUEBLES Y UTILES	41.730,34	0,00			41.730,34	37.507,79		596,29	38.104,08	3.626,26	4.222,55
INSTALACIONES	13.401,44	0,00			13.401,44	12.076,17		207,92	12.284,09	1.117,35	1.325,27
INMUEBLES	170.126,50	0,00			170.126,50	51.581,62		3.344,54	54.926,16	115.200,34	118.544,88
MAQUINAS Y EQUIPOS	57.095,92	0,00			57.095,92	52.000,81		1.131,98	53.132,79	3.963,13	5.095,11
SOFTWARE COMPUTACION	1.513,00	0,00			1.513,00	605,20		151,30	756,50	756,50	907,80
TOTALES	**583297,30**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**583297,30**	**358960,76**	**0,00**	**28522,43**	**387483,19**	**195814,11**	**224336,54**

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 12/10/2010

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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA
179
PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO II

PLAZOS DE REALIZACION Y EXIGIBILIDAD DE CREDITOS Y DEUDAS

Correspondiente al Ejercicio finalizado el 30/06/2010

en pesos con centavos

Detalle	1er.Trim. Jul/Sep.10	2er.Trim. Oct/Dic.10	3er.Trim. Ene/Mar.11	4er.Trim. Abr/Jun.11	2do.Año 2011/2012	3er.Año 2012/2013	4to.Año 2013/2014	5to.Año 2014/2015
ACTIVOS	**859.949,29**	**99.989,09**	**30.453,86**	**68.364,61**	**49.691,55**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
ACTIVOS CORRIENTES	**859.949,29**	**99.989,09**	**30.453,86**	**68.364,61**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
INVERSIONES	**0,00**							
CREDITOS	**788.673,73**	**99.989,09**	**30.453,86**	**68.364,61**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. FONDOS BID ORIGINAL	27.700,69							
II. FONDOS BID REINVERSION	227.796,89	99.989,09	30.453,86	68.364,61				
III. FONDOS CORDECC	533.176,15							
OTROS CREDITOS	**71.275,56**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
ANTICIPOS VARIOS	27.468,36							
SALDO A FAVOR IVA	31.009,42							
OTROS	12.797,78							
ACTIVOS NO CORRIENTES	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**49.691,55**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
CREDITOS	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**49.691,55**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
I. FONDOS BID ORIGINAL								
II. FONDOS BID REINVERSION					49.691,55			
PASIVOS	**489.215,06**	**508.710,61**	**0,00**	**5.870,57**	**11.741,14**	**11.741,14**	**0,00**	**0,00**
PASIVOS CORRIENTES	**489.215,06**	**508.710,61**	**0,00**	**5.870,57**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**
DEUDAS COMERCIALES	8.755,93							
DEUDAS BANCARIAS		508.710,61		5.870,57				
DEUDAS SOCIALES	25.866,77							
DEUDAS FISCALES	0,00							
OTRAS DEUDAS	454.592,36							
PASIVOS NO CORRIENTES	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**0,00**	**11.741,14**	**11.741,14**	**0,00**	**0,00**
PRESTAMO BID ORIGINAL					11.741,14	11.741,14		

Profesional: Firmado por mí al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoría de fecha 12/10/2010

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.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
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 30/06/2010

en pesos con centavos

Rubros	Costo de Bs. Cambio	Gastos de Servicios	Costos de Serv. Prest.	Gastos de Administ.	Gastos de Comercializ.	Gastos de Financiación	Otros Gastos	Total al 30/06/2010	Total al 30/06/2009
Gastos varios administración				69.130,05				69.130,05	47.882,89
Sueldos y Jornales		56.288,74		56.288,75	56.288,74			168.866,23	154.729,91
Aportes Patronales		7.623,00		7.623,00	7.623,00			22.869,00	26.478,03
Honorarios Directores y Síndicos				203.880,00				203.880,00	169.457,20
Gastos varios Rodados		32.265,36		21.510,23	32.265,36			86.040,95	55.419,68
Serv. asesoramiento profesional				41.800,00				41.800,00	28.800,00
Combustibles y lubricantes		20.017,79		13.345,19	20.017,79			53.380,77	29.602,32
Viáticos y movilidad		8.191,80		73.726,16				81.917,96	61.578,83
Débitos y comisiones bancarias				17.423,96				17.423,96	13.504,54
Gastos varios de servicios		90.133,01						90.133,01	22.790,04
Gastos servicios Fletes			27.942,80					27.942,80	15.965,33
Gastos p/ cursos de capacitación		6.863,89						6.863,89	1.906,02
Impuestos, Tasas y Contribuciones		36.025,51		36.025,51				72.051,02	57.211,96
Amortización Bienes de Uso		14.261,22		7.130,61	7.130,61			28.522,43	28.522,23
Seguros		6.347,03		3.601,36	6.347,03			16.295,42	10.019,45
Comisiones Préstamo BID						483,96		483,96	623,17
Deudores incobrables					47.917,68			47.917,68	48.367,28
Gastos Gestión de Cobranzas								0,00	0,00
Gastos Legales				600,00				600,00	559,36
Mantenimiento Inmuebles		716,84		716,83				1.433,67	2.933,30
Intereses y Act. Impositivas y Otras								0,00	0,00
Gastos Prg. Traslado Hacienda		220.216,28						220.216,28	227.278,22
Gastos Programa Esquila		2.577,60						2.577,60	3.752,77
Programa Fibra Caprina		109.887,21						109.887,21	50.169,21
Programa Emergencia Climática								0,00	600,00
Gastos Programas Cordecc		9.160,94						9.160,94	3.560,00
Programa Manejo de Fuego							1.766.477,43	1.766.477,43	1.675.299,05
Programa de Obras Varias							4.230,00	4.230,00	61.600,00
Prog. Extensión Forestal/Sanitaria		215.275,00						215.275,00	130.202,00
Subsidio Programa Cobertizos		32.888,29						32.888,29	54.237,39
Programa Cargaderos		35.354,50						35.354,50	15.315,81
Totales al 30/06/2010	0,00	904.094,00	27.942,80	552.801,65	177.590,21	483,96	1.770.707,43	3.433.620,05	
Totales al 30/06/2009	0,00	655.746,27	15.965,33	436.991,13	151.541,03	623,17	1.737.499,05		2.998.365,99

Profesional: Firmado por mi al solo efecto de ser identificado con el informe de auditoria de fecha 12/10/2010

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.

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1180

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INFORME DEL AUDITOR

Señor:
Presidente de
CORDECC S.A.P.E.M.

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de CORDECC S.A.P.E.M. detallados en el apartado I (los cuales están firmados por mi al solo efecto de su identificación con este informe). Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de esa Empresa en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

a) Estados de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2010 y 2009.
b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados el 30 de junio de 2010 y 2009.
c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados) por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2010 y 2009.
d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios finalizados el 30 de junio de 2010 y 2009.
e) Notas A.1 a B.11 y Anexos I a III.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.
Las normas de auditoría requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la administración y la presentación de los estados contables tomados en conjunto.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAUITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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 2010 y 2009; 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 2010 y según consta en sus registros contables, esta sociedad adeuda $ 4.760,34 al ANSES (Administración Nacional de la Seguridad Social). Dicha deuda no era exigible a esa fecha.

Chos Malal, 12 de Octubre de 2010.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Nº Z-11706 Legalización Nº 70275

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 BALLY SERGIO ENRIQUE bajo el Tº 111 Fº 092 Contadores Públicos, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 24/02/2011

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. Nancy B. Miguel
Secretaria Técnica
C.P.C.E.N.
Delegación Zapala

C.P.C.E.N. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 182

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

SEÑORES ACCIONISTAS DE LA
CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU
SOCIEDAD ANONIMA CON PARTICIPACION ESTATAL MAYORITARIA

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art. 294 de la Ley 19550 de Sociedades Comerciales.
En ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en el examen con el alcance que mencionamos en el apartado II.

I- DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2010; comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de resultado al 30 de junio de 2010; comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de julio de 2009 y el 30 de junio 2010; comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010, comparativo con el ejercicio anterior;
e) Notas 1 a 11 y anexos I;II y III.-
f) Inventario al 30 de junio de 2010.-

II – ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad, que fueron expuestos en las reuniones de Directorios y Asambleas, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) hasta f); del punto I. Dicho examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoria incluye examinar sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.-
Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. ROMANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA 1183

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

La calificación a la adecuación de la ley y los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extienden a hechos, actos, omisiones o circunstancias, que no resulten de conocimiento de esta comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.
Asimismo en el examen de la memoria del Directorio hemos obtenido las informaciones y explicaciones que consideramos necesarias.-

III- DICTAMEN

a) En nuestra opinión y basándonos en el informe que emitió el auditor externo de fecha 12 de octubre de 2010; 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 2010; 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 10 de noviembre de 2010.-

Dr. Oscar COSTA
Síndico

Cra. María Mercedes AICHINO
Síndico

Cr Guillermo RICHARD
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

LEY 671

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Nº Z-11743 Legalización Nº 7027

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a AICHINO MARIA MERCEDES inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº IV Fº177, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 24/02/2011.

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. Nancy B. Miguel
Secretaria Técnica
C.P.C.E.N.
Delegación Zapala

CONTADURIA GENERAL
FOJA
197

CONTADURIA GENERAL
7185
FISC. DE NEUQUEN

CORDINEU S.E.

EJERCICIO 2010



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORDINEU S.E.

MEMORIA Y BALANCE 2010

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Ejercicio Económico Nº 9

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE BUENOS AIRES
FOJA
186

MEMORIA GENERAL DEL EJERCICIO 2010

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 9º Ejercicio económico-financiero, finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

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. Los mismos fueron financiados con el aporte de los socios como así también los gastos necesarios para su gestión. Como en ejercicios anteriores y hasta tanto se concrete la venta de bienes propios, provenientes de la venta de los lotes destinados a tal fin y de la cesión del 25% de los inmuebles cedidos por los desarrolladores, se continúa con la decisión de financiar su funcionamiento con recursos provenientes del aporte de los socios.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1. ACCIONES IMPLEMENTADAS DURANTE EL EJERCICIO.

Durante el ejercicio la Corporación ha desarrollado a través de la Gerencia de Obras y Proyectos, lo siguiente:

OBRAS:

Recepción definitiva de la obra: "red de gas natural en la isla 132 – primera etapa" – contratista empresa constructora Roque Mocciola S. A. – Agosto 2010. Paralelamente a ello se abonó el saldo resultante de la misma y la devolución del fondo de garantía.

PROYECTOS EN EJECUCION:

1) Recepción provisoria del proyecto ejecutivo: "Proyecto de Obras de Control de Inundaciones y Drenaje – Planicie de inundación de la confluencia de los ríos Limay y Neuquén – ciudad de Neuquén – primera

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO
CONTADURÍA GENERAL
FOJA
187

etapa" – contratista Gota Ingeniería s. r. l. agosto 2010. Se abona el saldo final a la empresa constructora.

2) Adjudicación Proyecto Licitatorio del Parque Natural y su plan de manejo Ambiental en la Isla 132. Agosto de 2010. Esto resulta de la concreción a los adjudicatarios del Concurso Nacional de Ideas y Anteproyecto del Parque Natural en la Isla 132 y que se realizara en forma conjunta con el Colegio de Arquitectos de la ciudad de Neuquén. Este proyecto fue adjudicado a la Arq. Cora Burgin en la suma de $ 175.000 + IVA. Los fondos para el financiamiento del mismo serán provistos por el Fondo Fiduciario de Responsabilidad Social Empresaria, a través del Ministerio de Desarrollo Territorial de la provincia de Neuquén.

3) Convenio con el Colegio de Abogados y Colegio de Arquitectos para la ejecución de edificio Institucional en manzana B de la Isla 132. En Abril de 2010 se trata el proyecto de convenio en Reunión de Directorio, consistiendo el mismo en la cesión de un lote por parte de Cordineu S.E. a cambio del 10 % de los m2., que se ejecuten en el edificio mencionado. En Agosto de 2010 se firma el convenio con los colegios de profesionales mencionados para la construcción del Edificio Ágora

VISADOS Y CESIONES EN NUEVOS LOTEOS:

Loteo **Firman – Paredes**: expediente 045-F-07. Se envía al Concejo Deliberante para aprobación de la cesión del 25% mediante Ordenanza. - Agosto 2010

VISADOS DE VIVIENDAS

Expediente municipal 228-L-10. Vivienda unifamiliar propietario Martín Larreguy. Visado – Agosto 2010.

Expediente Municipal 286-I-04 y 277-A-2010. Vivienda multifamiliar de Ana Aybar y Carlos Labourie. Visado – noviembre 2010.

Expediente Municipal 81-D-10. Vivienda unifamiliar de Jorgelina D'alesandro. Visado – julio 2010

Expediente Municipal 577-U-09. Vivienda multifamiliar propietario Pablo Najul y Cristian Uribe. Visado – Marzo 2010.

Expediente Municipal 703-N-09. Vivienda unifamiliar. Propietario

Santiago Naranjo. Visado – abril 2010.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 188
PROV. DEL NEUQUEN

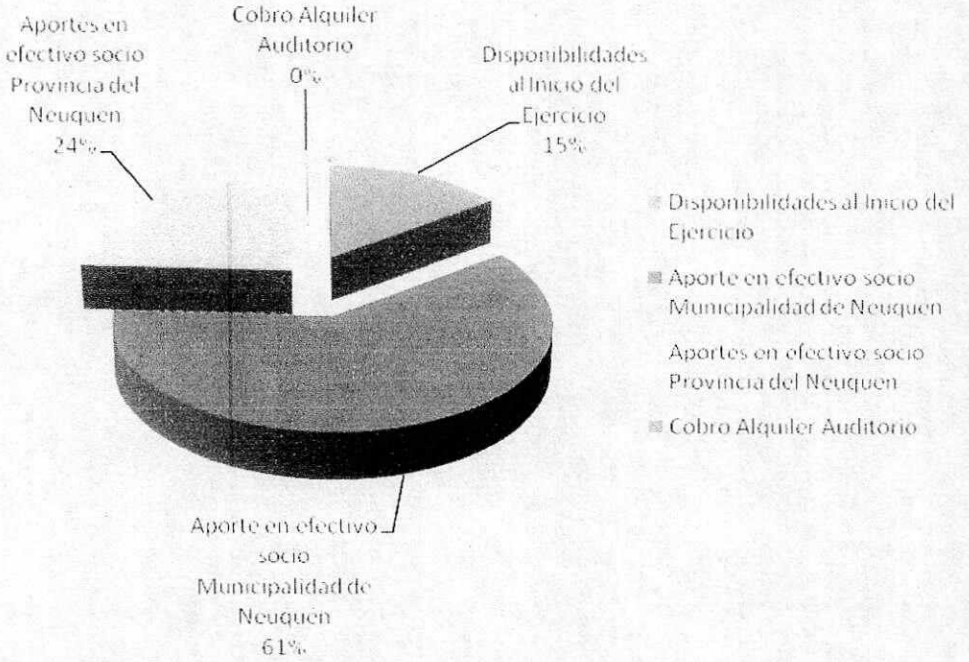
Expediente Municipal 166-P-10. Vivienda unifamiliar propietario Rita Páez. Visado – Agosto 2010.

2. GESTION ECONOMICO FINANCIERA.

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

Origen de Fondos Ejercicio 2010

DETALLE	MONTO
Disponibilidades al Inicio del Ejercicio	284.046,74
Aporte en efectivo socio Municipalidad de Neuquén	1.170.000,00
Aportes en efectivo socio Provincia del Neuquén	460.000,00
Cobro Alquiler Auditorio	3.801,65
Total Fondos	**1.917.848,39**



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BOMAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
189

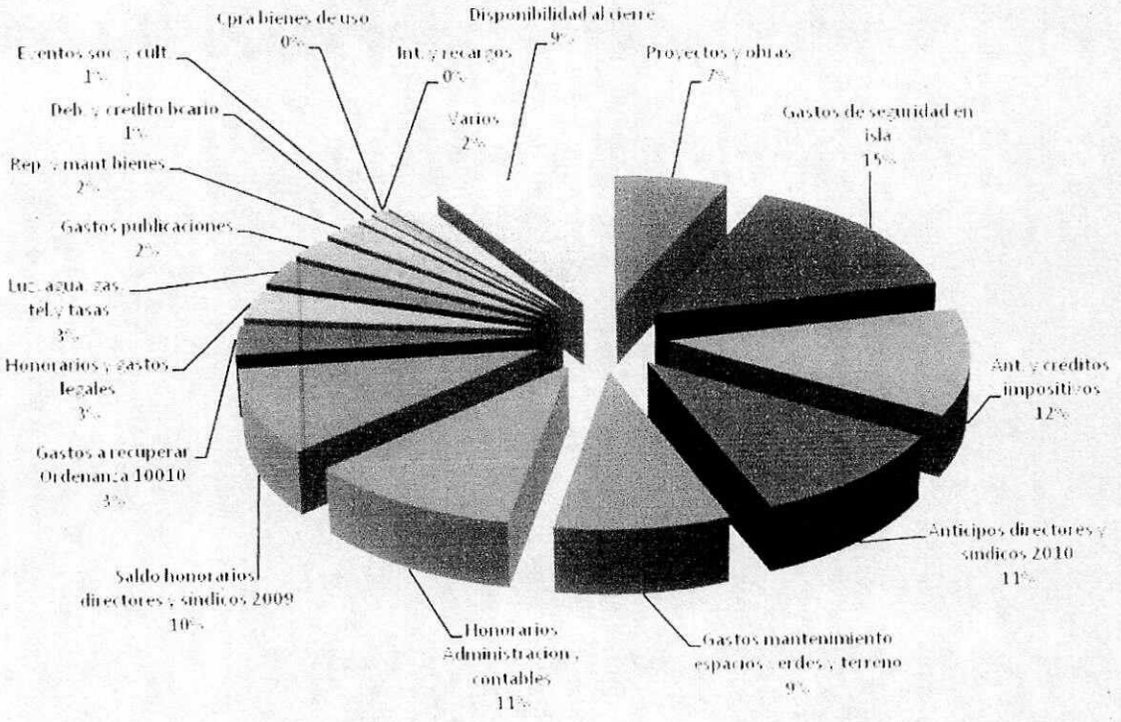
Aplicación de Fondos Ejercicio 2010

DETALLE	MONTO
Proyectos y obras	132.671,45
Gastos de seguridad en isla	280.814,80
Anticipos y créditos impositivos	230.209,60
Anticipos directores y síndicos 2010	202.060,98
Gastos mantenimiento espacios verdes y terreno	168.890,83
Honorarios Administración y contables	205.369,00
Saldo honorarios directores y síndicos 2009	184.222,80
Gastos a recuperar Ordenanza 10010	64.000,00
Honorarios y gastos legales	63.517,90
Pago luz, agua, gas, teléfono y tasas	55.486,86
Pago gastos publicaciones	47.098,76
Gastos reparación y mantenimiento bienes	40.657,70
Impuesto al débito y crédito bancario	15.851,67
Eventos sociales y culturales	13.515,62
Compra bienes de uso	1.561,27
Intereses y recargos	1.151,33
Varios	38.483,34
Disponibilidad al cierre	172.284,48
Total	**1.917.848,39**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 190



A continuación se expone la cronología de los aportes realizados por los socios al cierre del ejercicio 2010 y detalle de las acreditaciones posteriores al cierre del ejercicio y hasta la aprobación de los Estados Contables:

Ejercicio Económico	Socio Provincia	Socio Municipio
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
TOTAL AL 31/12/2009	**2.640.000**	**2.360.000**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1161
DEL NEUQUEN

Ejercicio Economico 2010

24/02/2010	100.000		
12/03/2010	150.000	12/03/2010	300.000
04/06/2010	30.000	22/07/2010	150.000
02/07/2010	30.000	20/08/2010	220.000
23/08/2010	30.000		
23/09/2010	30.000		
28/10/2010	30.000	04/10/2010	200.000
10/12/2010	30.000	19/11/2010	150.000
20/12/2010	30.000	23/12/2010	150.000
TOTAL EJERCICIO 2010	**460.000**		**1.170.000**
TOTALES AL 31/12/2010	**3.100.000**		**3.530.000**

Con posterioridad al cierre del ejercicio se realizaron las siguientes acreditaciones que corresponden a compromisos de aportes para el ejercicio 2010.

Comprom.de Aportes	Socio Provincia	Socio Municipio
24/01/2011	30.000	150.000
27/01/2011	30.000	
15/02/2011	150.000	
11/03/2011	120.00	150.000
13/05/2011		150.000
TOTAL EJERCICIO 2011	**330.000**	**450.000**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BOMAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1192

3. RESULTADO DEL EJERCICIO.

Los ingresos del ejercicio 2010 están determinados sobre la base del porcentaje estimativo de avance de obras, comprometidas en el acto de venta del inmueble a G&D, aplicado sobre el valor total de la venta. Los costos se calcularon sobre la base de la sumatoria de las incorporaciones al patrimonio de los bienes, obras ejecutadas y gastos asignables a las tierras vendidas.

En el presente ejercicio se proyectaba la incorporación de ingresos de fondos provenientes de la venta de lotes con proyecto de inversión lo cual no se pudo concretar debido a distintos factores ajenos al manejo de la Corporación, como la situación del mercado inmobiliario de la ciudad de Neuquen y del mercado en general.

No obstante ello y como efecto de la revaluación de los terrenos destinados para la venta los mismos fueron valuados de acuerdo al valor establecido por el Tribunal de Tasación de la Provincia de Neuquen arrojando un resultado positivo de $ 2.350.198,89.-

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 que pese a los esfuerzos realizados desde la Corporación superaron el 20% promedio de incremento con respecto al ejercicio anterior.

El resultado final arrojó un superávit de $ 1.130.279,22 producto de la revaluación expresada en el párrafo anterior.

4. ACCIONES JUDICIALES:

"Cordineu S.E. c/ Labrin Miguel Ernesto y otro: s/Desalojo" La asesoría legal de la Corporación presentó un informe en relación al estado actual del juicio en el cual se refiere a que ha habido una declaración de nulidad sobre honorarios millonarios fijados en primera instancia; con fecha 18 de mayo de 2010 la Ema. Cámara realizó una tasación del inmueble objeto del proceso, que arrojo un resultado de $ 278.239,50 a fin de proceder a la cuantificación judicial de los emolumentos a favor de los profesionales intervinientes, siendo las costas de dicho incidente impuestas por el orden causado. También destaca el Asesor Legal que ha habido una renuncia a los honorarios de la parte de Cordineu S.E., por parte del perito tasador. Para finalizar expresa que resulta prudente determinar que no debería la Corporación solventar costo alguno sobre dicho proceso, pero a fin de efectuar una prudente ponderación que permita prevenir un impacto negativo sobre el patrimonio de la sociedad se estima un posible resultado negativo del orden los $ 25.000.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1193

"Trifirio Susana Beatriz C/ Cimalco Neuquen S.A. y Otros S/daños y perjuicios" Expte Nº 330911/05. El asesor Legal de la Corporación informa que con fecha 15 de abril de 2010 se dictó sentencia haciendo lugar a la demandada, condenando a las codemandadas Cimalco Neuquen S.A y Cordineu S.E. a abonar a la actora en un plazo de diez días de notificado la suma de $ 117.000, con más los intereses y costas. El fallo fue apelado por la representación de Cordineu S.E. estando a la espera de la elevación de la cusa a la Ema. Cámara departamental para fundar agravios respectivos. Por lo expuesto se puede estimar un posible resultado adverso del litigio por un monto aproximado de $ 350.000 con costas incluidas.

Para un mayor detalle el Auditor externo expone los mismos en Nota Nº 7.

EDGARDO J. ECHEGARAY
PRESIDENTE
CORDINEU S. E.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1194
PROV. DEL NEUQUEN

Denominación	**CORDINEU S.E.**
Domicilio Legal:	Isla 132 - Neuquén Capital
Domicilio Aministrativo:	Isla 132 - Neuquén Capital
Actividad Principal:	Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Paseo de la Costa"
Actividad Secundaria:	
INSCRIPCIONES:	
Registro Público de Comercio	Nº 28 - Fº 242/266 - Tº II - Año 2002
Fecha de Inscripción en el R.P.C.:	24/06/2002
Fecha de Vencimiento:	24/06/2101
Ejercicio Económico Nº:	9 Nueve
Iniciado el:	01/01/2010
Finalizado el:	31/12/2010

Capital

Corresponde a 7970 Certificados Nominativos de valor 1.000,00 Cada uno.

Suscripto	Integrado
7.970.000,00	7.970.000,00

Montos Expresados en Moneda Homogénea al 31/12/2010

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
95
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
196
PROV. NEUQUEN

CORDINEU S.E.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	2010	2009
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2,1)	172.284,48	284.046,74
Otros Créditos (Nota 2,2)	741.416,21	475.355,23
Otros activos (Nota 2,3)	4.539.896,57	2.188.946,55
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**5.453.597,26**	**2.948.348,52**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2,2)	2.454.220,43	2.273.367,08
Bienes de Uso (Nota2,4 y Anexo I)	872.545,21	919.798,72
Otros Activos (Nota 2,5)	6.940.485,27	6.930.730,74
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**10.267.250,91**	**10.123.896,54**
TOTAL ACTIVO	**15.720.848,17**	**13.072.245,06**

PASIVO	2010	2009
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 3,1)	1.385.295,40	1.535.608,43
Otras deudas (Nota 3,2)	5.763,38	5.486,18
Deudas fiscales (Nota 3,3)	29.630,31	49.604,25
Previsiones (Nota 3,4)	141.666,00	83.333,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.562.355,09**	**1.674.031,86**
PASIVO NO CORRIENTE		
No existen	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL PASIVO	**1.562.355,09**	**1.674.031,86**
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	**14.158.493,08**	**11.398.213,20**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMOMIO NETO	**15.720.848,17**	**13.072.245,06**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONALUITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

CORDINEU S.E.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

		2010	2009
Ingresos	(Nota 4,1 y Anexo II)	5.862,58	265.580,44
Costos	(Nota 4,1 y Anexo II)	-3.703,30	-261.871,03
Gastos de Administración (Anexo III)		-703.555,55	-620.500,94
Gastos de Comercialización (Anexo III)		-49.363,60	-48.208,06
Resultados Financieros Netos y por Tenencia Sin incluir recpam (Anexo III y Nota 4,2)		2.350.198,69	1.472.633,42
Otros Ingresos y Gastos (Anexo III y Nota 4,3)		-469.158,94	-604.183,00
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS		**1.130.279,88**	**203.450,83**
Impuesto a las ganancias		-	-
GANANCIA ORDINARIA		**1.130.279,88**	**203.450,83**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		-	-
GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO		**1.130.279,88**	**203.450,83**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - UCSAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 197 DPTO. NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
193
PROV. DEL NEUQUEN

CORDINEU S.E.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
del ejercicio comprendido entre el 01/01/2010 y el 31/12/2010 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados					TOTALES	
	Capital Suscripto	Ajustes del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Ganancias Reservadas: Reserva legal	Ganancias Reservadas: Otras reservas	Ganancias Reservadas: Total	Resultados no asignados	Total	Ejercicio Actual 2010	Ejercicio anterior 2009
Saldo al Inicio del Ejercicio (Nota 5,1)	7.970.000,00	9.581.921,53	5.000.000,00	22.551.921,53	-	-	-	-11.153.708,33	-11.153.708,33	11.398.213,20	10.058.087,37
Aporte irrevocable (Nota 5,2)	-	-	1.630.000,00	1.630.000,00	-	-	-	-	-	1.630.000,00	1.136.675,00
Resultado del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	1.130.279,88	1.130.279,88	1.130.279,88	203.450,83
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**7.970.000,00**	**9.581.921,53**	**6.630.000,00**	**24.181.921,53**	-	-	-	**-10.023.428,45**	**-10.023.428,45**	**14.158.493,08**	**11.398.213,20**

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.S.AL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

Cr. JORGE H. BONAHUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORDINEU S.E.

Estado de Flujo de Efectivo

Por el ejercicio finalizado el 31/12/2010 comparativo con el ejrcicio anterior

	2010	2009
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	284.046,74	266.618,28
Efectivo al cierre del ejercicio	172.284,48	284.046,74
Disminución/ Aumento del efectivo	**-111.762,26**	**17.428,46**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Pago reintegro fondo reparo obras	-	-32.187,33
Pago anticipos y créditos impositivos	-230.209,60	-219.831,85
Pago ant. directores y síndicos	-202.060,98	-11.155,13
Pago honorarios directores y síndicos	**-184.222,80**	-28.080,00
Pago anticipos a recuperar	-64.000,00	-316.094,80
Pago honorarios Administración	-138.769,00	-116.000,00
Pago de intereses y recargos	-1.151,33	-
Pago gastos observatorio ambiental	-	-1.543,27
Pago gastos publicaciones	-47.098,76	-44.741,70
Pago otros gastos administración	-26.690,45	-44.117,58
Pago honorarios profesionales	-66.600,00	-76.918,73
Pago gastos librería, papelería e impresiones	-11.792,89	-6.556,95
Pago luz, agua, gas y tasas	-47.136,66	-32.068,70
Pago gastos telefonía y comunicaciones	-8.350,20	-9.278,76
Pago gastos de seguridad en isla	-280.814,80	-246.408,13
Pago honorarios y gastos legales	-63.517,90	-34.003,34
Pago gastos reparación y mantenimento bienes	-40.657,70	-67.452,32
Pago gastos mantenimiento espacios verdes y terreno	-168.890,83	-137.531,78
Pago impuesto al débito y crédito bancario	-15.851,67	-8.090,11
Pago retenciones impositivas	-	-4.874,49
Cobro alquileres auditorio	3.801,65	6.694,20
Cobro venta pliegos	-	3.305,80
Pago eventos sociales y culturales	-13.515,62	-54.200,37
Pago gastos desarrollo parque natural	-	-171.320,00
Pago aporte a instituciones	-	-806,81
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**-1.607.529,54**	**-1.653.262,15**
Actividades de inversión		
Pago compras bienes de uso	-1.561,27	-23.630,93
Pagos obra rambla	-	-
Pago inversión en otros activos	-132.671,45	-574.008,64
Recupero de plazo fijo	-	1.000.000,00
Cobro intereses	-	131.655,18
Flujo neto de efectivo utilizado/generado por las actividades de inversión	**-134.232,72**	**534.015,61**
Actividades de financiación		
Aporte en efectivo accionista Provincia del Neuquén	460.000,00	280.000,00
Aporte en efectivo accionista Municipalidad de Neuquén	1.170.000,00	856.675,00
Flujo neto de efectivo por las actividades de financiación	**1.630.000,00**	**1.136.675,00**
DISMINUCION/AUMENTO DEL EFECTIVO	**-111.762,26**	**17.428,46**

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

Cr. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 1169
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
200
PODER DEL NEUQUEN

ANEXO I

CORDINEU S.E.

Bienes de Uso al 31/12/2010 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINU-CIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					REVALUO TECNICO	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2010	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2009
					ACUMULA-DAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO		ACUMULA-DAS AL CIERRE DEL EJERCICIO			
							%	MONTO				
Muebles y Útiles	97.285,32	131,40	-	97.416,72	43.190,79	-	10%	9.842,13	53.032,92		44.383,80	54.094,53
Sistemas Informáticos	66.307,70	-	-	66.307,70	53.660,90	-	20%	12.646,80	66.307,70		-	12.646,80
Máquinas y Equipos de oficina	35.736,68	1.429,87	-	37.166,55	24.783,20	-	20%	5.743,94	30.527,14		6.639,41	10.953,48
Eq. Internet y varios	9.704,53	-	-	9.704,53	6.033,02	-	20%	1.023,41	7.056,43		2.648,10	3.671,51
Sede Social	885.716,21	-	-	885.716,21	72.333,47	-	2%	17.714,32	90.047,79		795.668,42	813.382,74
Ampliación auditorio	11.034,62	-	-	11.034,62	469,56	-	2%	234,78	704,34		10.330,28	10.563,06
Instalaciones	16.094,00	-	-	16.094,00	1.609,40	-	2%	1.609,40	3.218,80		12.875,20	14.484,60
TOTALES	1.121.879,06	1.561,27	-	1.123.440,33	202.080,34	-		48.814,78	250.895,12	-	872.545,21	919.798,72

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO II

CORDINEU S.E.

INGRESOS POR SERVICIOS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

del ejercicio comprendido entre el 01/01/2010 y el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

	Ejercicio 2010		Ejercicio 2009	
INGRESOS				
INGRESOS POR OBRAS		5.862,58		265.580,44
Ingresos por venta	5.862,58		265.580,44	
TOTAL INGRESOS		**5.862,58**		**265.580,44**
COSTOS				
COSTO DIRECTO POR SERVICIOS PRESTADOS		3.703,30		261.871,03
Costo terreno	-		-	
Costo de obras	3.703,30		261.871,03	
COSTO INDIRECTO DE VENTAS (Anexo III)		-		-
TOTAL COSTOS		**3.703,30**		**261.871,03**

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

CONTADURIA GENERAL
FOJA
201
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1202
PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO III

CORDINEU S.E.

COSTOS Y GASTOS

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2010 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS	TOTAL EJERCICIO 2010	TOTAL EJERCICIO 2009
Honorarios de administración	-	138.439,00	-	-	-	138.439,00	120.000,00
Amortizaciones del ejercicio	-	48.814,78	-	-	-	48.814,78	49.419,97
Gastos varios administración	-	23.338,72	-	-	-	23.338,72	34.278,51
Honorarios y gastos escribanía y legales	-	112.350,90	-	-	-	112.350,90	42.003,34
Intereses impositivos	-	-	-	751,33	-	751,33	-
Multas impositivas	-	400,00	-	-	-	400,00	-
Honorarios Directores y Síndicos	-	184.500,00	-	-	-	184.500,00	175.200,00
Honorarios Profesionales	-	68.900,00	-	-	-	68.900,00	81.518,73
Impuesto al débito y crédito bancario	-	-	-	-	15.851,67	15.851,67	17.457,18
Gastos observatorio ambiental	-	-	-	-	-	-	1.543,27
Tasas y contribuciones	-	-	-	-	1.290,08	1.290,08	-
Difusiones institucionales	-	-	49.363,60	-	-	49.363,60	48.208,06
Luz, Agua, Gas	-	46.502,47	-	-	-	46.502,47	32.094,96
Gastos telefonía	-	8.768,67	-	-	-	8.768,67	8.490,30
Seguridad en isla	-	-	-	-	280.079,14	280.079,14	228.495,79
Librería, papelería e impresiones	-	13.979,07	-	-	-	13.979,07	19.778,68
Gastos reparación y mantenimiento bienes	-	57.561,94	-	-	-	57.561,94	66.643,23
Gastos desarrollo parque natural	-	-	-	-	-	-	171.320,00
Gastos mantenimiento espacios verdes	-	-	-	-	162.056,37	162.056,37	128.127,00
TOTALES	**-**	**703.555,55**	**49.363,60**	**751,33**	**459.277,26**	**1.212.947,74**	**1.224.579,02**

Las Notas de 1 a 7 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de los presentes Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico Titular

Juan Pablo Kohon
Síndico Titular

Mario Daniel Rimaniol
Síndico Titular
Contador Público Nacional - U.S.A.L.
C.P.C.E. Neuquén - Tº VII Fº 199

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010 y comparativo con el ejercicio anterior

NOTA 1 - Normas Contables

Nota 1.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Contables que se exponen surgen, de los libros rubricados de contabilidad de CORDINEU S.E., que son llevados en legal forma. Estos Estados han sido preparados de acuerdo a las Normas Contables Profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 16, 17, 19 y 21 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por las Resoluciones Nº 120, 312, 329 y 338 del Consejo Profesional de Ciencias Economices de Neuquén, y las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones Nº 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E., las cuales fueron aprobadas por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

Nota 1.2. CONSIDERACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

Los Estados Contables han sido preparados sin reconocer los efectos de la inflación, de acuerdo con la Resolución 287/03 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por la Resolución 355/03 C.P.C.E. de Neuquén.

Nota 1.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Para la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se siguieron las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nº 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E. (aprobadas por las Resoluciones Nº 312 y 329 C.P.C.E.N.), con las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones Nº 312 y 323 de la F.A.C.P.C.E., y las normas optativas de medición aplicables a los EPEQ, establecidas por la Resolución Nº 360/07 de la F.A.C.P.C.E., siendo estas aprobadas por la Resolución Nº419/08 C.P.C.E.N.

NOTA 2 - Composición de los principales rubros del activo:

Nota 2.1. Caja y Bancos:

Su saldo se compone de fondos en moneda nacional, valuados a valor nominal según el siguiente detalle:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Caja Chica	1.343,71	1.471,27
Banco Provincia de Neuquén cta.cte.	170.940,77	282.575,47
Total Caja y Banco	172.284,48	284.046,74

Nota 2.2. Otros Créditos:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.C
C.P.C.E. Neuquén Tº VI Fº 029

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén Tº VII Fº 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
203
PROV. DEL NEUQUEN

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010 y comparativo con el ejercicio anterior

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 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Deudores varios	0,00	0,00
Anticipo Honorarios Directores		
Vencimiento 2° trim. 2011	125.843,31	10.182,33
Anticipo Honorarios Síndicos		
Vencimiento 2° trim. 2011	86.400,00	0,00
Fondos a recuperar de terceros		
Sin fecha de vencimiento	529.172,90	465.172,90
Total	741.416,21	475.355,23

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 2011

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 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta		
Compensable hasta el año 2012	23.361,13	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	88.661,18
Compensable hasta el año 2021	87.597,59	0,00
Sub total	624.500,13	538.838,78
Saldo cuenta Iva	1.828.985,54	1.729.945,39
Saldo a favor Ganancia Mínima Presunta	189,20	0,00
Anticipo financiero obras viales	545,56	545,56
Anticipo financiero obra gas	0,00	4.037,35
Total	2.454.220,43	2.273.367,08

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén T° VII F° 199
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
204

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 2010. 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.

Nota 2.4 Bienes de Uso:

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de incorporación al patrimonio, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas. Las amortizaciones fueron calculadas por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso, no supera su valor recuperable considerado a nivel global, conforme el inc. f) del pto. 1° del Anexo de la Resolución 360/07 FA.C.P.C.E., aprobado por la Resolución N° 419/08 del C.P.C.E.N., atento a que la empresa tiene una sola actividad.

Nota 2.5 Otros Activos (no corrientes):

La finalidad de CORDINEU S.E. es la de generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, posibilitando la generación de un polo de desarrollo auto sustentable. Bajo este marco se han incluido tres conceptos dentro de este rubro: a) Terreno: constituido por el aporte de la Isla N° 132 que realizó la Municipalidad de Neuquén, b) La activación de los gastos que implicaron el Proyecto "Plan de Desarrollo Urbano para la ribera del río Limay", y c) Las Obras y Trabajos de Urbanización, ejecutados y en ejecución hasta la fecha de cierre del ejercicio. Estos bienes fueron valuados al valor de incorporación al patrimonio.

El rubro se compone por:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén T° VII F° 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
205

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Terreno - Isla 132 Neuquén Capital	3.019.614,22	3.019.614,22
Proyecto Plan de Desarrollo Urbano	832.020,58	832.020,58
Proyectos, Obras y Trabajos de Urbanización	3.088.850,47	3.079.095,94
Total	6.940.485,27	6.930.730,74

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 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Proveedores	74.378,37	74.378,37	218.828,82
Anticipo de clientes	1.310.917,03	1.310.917,03	1.316.779,61
Total	1.385.295,40	1.385.295,40	1.535.608,43

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 16 de Mayo de 2011)

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

Edgardo J. Echegáray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén T° VII F° 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
206

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010 y comparativo con el ejercicio anterior

Cuenta/Concepto	Sin fecha de Vencimiento	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Fondo reparo obras	2.486,18	2.486,18	2.486,18
Honor. Dir y Síndicos a pagar	3.277,20	3.277,20	3.000,00
Total	5.763,38	5.763,38	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 2010, el cual vence en el segundo trimestre del ejercicio 2011, 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 Nº 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 Ingresos, Costos y Resultado Bruto:

Los ingresos se determinan sobre la base del porcentaje estimado de avance durante el ejercicio de obras comprometidas en el acto de venta del inmueble, aplicados sobre el valor total de venta. Los costos por la sumatoria de las incorporaciones al patrimonio medidos a valor de costo, de los bienes, obras ejecutadas y gastos asignables sobre el bien vendido.

La empresa no ha segregado los componentes financieros implícitos, de las operaciones cuyos componentes afectan el Estado de Resultado, razón por la que no se expone el resultado bruto del ejercicio, conforme la dispensa de la Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobado por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.C
C.P.C.E. Neuquén Tº VI Fº 029

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén Tº VII Fº 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA

Nota 4.2 Resultados Financieros y por tenencia sin incluir recpam:

Su saldo representa la diferencia entre los gastos de financiación expuestos en el anexo III de costos y gastos, y los ingresos conforme el siguiente detalle:

Composición comparativa del rubro

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Gastos de Financiación s/ Anexo III	-751,33	-
Res.tenencia tierras con decisión de venta	2.350.950,02	1.349.745,37
Intereses ganados	-	122.888,05
Total	2.350.198,69	1.472.633,42

El resultado por tenencia de tierras con decisión de venta, refleja la diferencia resultante entre el valor contable y el valor neto de realización, de la superficie de tierra sobre la cual la Corporación ha tomado durante el ejercicio 2009, la decisión de venta inmediata.

Nota 4.3 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 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Otros Gastos s/Anexo III	-459.277,26	-555.870,02
Ingresos alquiler auditorio	3.801,65	6.694,20
Egresos netos eventos sociales y culturales	-13.683,33	-54.200,37
Egresos por aportes a instituciones	-	-806,81
Total	-469.158,94	-604.183,00

NOTA 5 – Notas al Estado de Evolución del Patrimonio Neto:

Nota 5.1 Ajuste al Resultado de Ejercicios Anteriores:

Los resultados de ejercicios anteriores fueron modificados para corregir el devengamiento de honorarios legales en la suma de pesos cuatro mil quinientos, con contrapartida en deudas comerciales.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén T° VII F° 199
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
203
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010 y comparativo con el ejercicio anterior

Nota 5.2 Aporte Irrevocable de capital:

De acuerdo a lo dispuesto en sucesivas asambleas, los socios fueron comprometiendo aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones y para hacer frente a los distintos requisitos presupuestarios. Anualmente fueron ingresando a CORDINEU S.E. fondos imputables a este concepto, que se ven reflejados en el rubro "Aportes Irrevocables" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y se resumen en los siguientes cuadros de compromisos y aportes:

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
Total al 31/12/2010	**3.934.000,00**	**3.934.000,00**	**7.868.000,00**

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
Sub total al 31/12/2009	2.640.000,00	2.360.000,00	5.000.000,00
2010	460.000,00	1.170.000,00	1.630.000,00
Total al 31/12/2010	**3.100.000,00**	**3.530.000,00**	**6.630.000,00**

NOTA 6 – Fondos de Terceros a Aplicar:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Técnica Nº 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 16 de Mayo de 2011)

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional - U.N.C
C.P.C.E. Neuquén Tº VI Fº 029

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén Tº VII Fº 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 209
PROV. NEUQUÉN

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010 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 asciende a $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 trescientos cincuenta mil, los cuales se exponen en pasivos contingentes en la proporción que podría afectar el patrimonio de CORDINEU S.E..

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 $ 25.000,= (pesos, veinticinco mil). A su vez, es dable destacar la renuncia efectuada por el perito tasador actuante en el pleito respecto del cobrar sus honorarios a nuestra parte; la cual fue tenida por presente por el juzgado mediante providencia de fecha 10 de mayo de 2007. ".

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 16 de Mayo de 2011)

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

Edgardo J. Echegaray
Presidente

Martín Irigoyen
Síndico

Juan Pablo Kohon
Síndico

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional - U.SAL
C.P.C.E. Neuquén T° VII F° 199
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 10

INFORME DEL AUDITOR

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

A los Señores Directores de
CORDINEU S.E.
Isla 132
Neuquén Capital

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo a los señores directores sobre la auditoría que he realizado a los Estados Contables detallados en el Apartado I siguiente. Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por CORDINEU S.E.. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables, basado en mi auditoría con el alcance que menciono en el Apartado II.

I) ESTADOS AUDITADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio anual finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el año anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto, del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y del 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
e) Notas 1 a 7 y Anexos I, II y III.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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.

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA 211
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL AUDITOR

III) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente la situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2010, los resultados y la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo de CORDINEU S.E., por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, 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 2009 e incluída en los Estados Contables detallados en el apartado I, sus Notas y Anexos de la empresa CORDINEU S.E., por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2009 y con propósitos comparativos, coincide con los Estados Contables emitidos para dicho ejercicio y sobre los cuales he emitido un informe de Auditoría con opinión sin salvedades con fecha 28 de Mayo de 2010.

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 2010, CORDINEU S.E. no posee deuda con la AFIP por el Régimen Nacional de la Seguridad Social.

Neuquén, 16 de Mayo de 2011.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
137650
Legalización Nº N-181619
En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a ANGELICCHIO NORBERTO ELIO inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VI Fº 029, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 11/08/2011
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. MARIA DIVA FERRERI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN
FOJA 3212

CR. JORGE H. BONAHUFO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

INFORME COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORDINEU S.E.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de CORDINEU S.E., de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el parrafo I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad y son responsables de los mismos. 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 2010 comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
e) Notas 1 a 7 y Anexos I, II y III.-
f) Inventario al 31 de Diciembre de 2010.-
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.-

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 a las normas de auditoria 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, los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional
U.SAL CPCE Nqn. T°VII F° 199

Martín Irigoyen
Abogado

Juan Pablo Kohon
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los items a) a g) del párrafo I, hemos revisado la auditoria efectuada por el auditor externo Cr. Norberto Elio Angelicchio quien emitió su informe con fecha 16 de mayo de 2011, de acuerdo con las normas de auditoria vigente. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidades de los procedimientos aplicados y de los Resultados de auditoria efectuada por dicho profesional.
Una auditoria 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 auditoria incluye examinar sobre bases selectivas, lo 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 de exclusiva responsabilidad 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 2010, hemos verificado que la misma contiene la información requerida por el articulo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales, con las aclaraciones del Punto III siguiente, y en lo que es materia de nuestra competencia, sus datos numéricos concuerdan con los registros de la sociedad y otra documentación pertinente.

III. Aclaraciones Previas al Dictamen

En virtud de los resultados negativos acumulados el 31 de diciembre de 2010, la sociedad no se encuentra alcanzada por las disposiciones del artículo 206 de la Ley de Sociedades Comerciales, la cual prevé una reducción de capital o una nueva capitalización.
Cabe aclarar que en el presente ejercicio, se ha procedido a la reevaluación del valor de los terrenos destinados a la venta de la isla 132 de acuerdo al valor estimado por el Tribunal de Tasación de la Provincia de Neuquén, arrojando un resultado por tenencia positivo de pesos dos millones trescientos cincuenta mil novecientos cincuenta con 69/100 ($ 2.350.950,69) (nota 4.2).
Respecto del resultado del ejercicio es positivo y asciende a pesos un millón ciento treinta mil doscientos setenta y nueve con 88/100 ($ 1.130.279,88) que desagregando el importe

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional
U.SAL CPCE Nqn. T°VII F° 199

Martín Irigoyen
Abogado

Juan Pablo Kohon
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

LEY 671

CONTADURIA GENERAL
FOJA
214
PCIA. DEL NEUQUEN

obtenido como Resultados Financieros Netos y por Tenencia, arrojaría un resultado negativo neto de un millón doscientos diecinueve mil novecientos dieciocho con 81/100 (- $ 1.218.918,81) un 4% menos que el año anterior.

Respecto a la significancia y efectos puntuales de situaciones relacionadas con la materia de nuestra competencia, nos remitimos a las Actas de esta Comisión Fiscalizadora previstas en el artículo 290 de la Ley de Sociedades Comerciales y a los Informes requeridos por Acuerdo I-1569 del Tribunal de Cuentas de la Provincia de Neuquen.

Respecto de la Memoria en lo concerniente al punto 1) de la información requerida por el articulo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales, se aclara que las variaciones operadas del activo y del pasivo obedecen a la realización de las obras comprometidas por la Sociedad en la operación al momento de la venta del inmueble y a los gastos propios de funcionamiento de la corporación; respecto del punto 7) de la citada ley nos remitimos a la Nota 2.5 de los Estados Contables.

IV.- Dictamen

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en nuestra opinión los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORDINEU S.E. al 31 de Diciembre de 2010 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, con el alcance descripto en el párrafo II, 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

Neuquén, 25 de Julio de 2011

Mario Daniel Rimaniol
Contador Público Nacional
U.SAL CPCE Nqn. Tº VII Fº 199

Martín Irigoyen
Abogado

Juan Pablo Kohon
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 215

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
216

CORPORACION FORESTAL NEUQUINA S.A.

EJERCICIO 2010

CORFONE

Sociedad Anónima

MEMORIA Y

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
treinta y seis
cerrado el día
30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NEUQUÉN / JUNIO / 2011

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
217
PROV. DEL NEUQUEN

NÓMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO

Presidente

Ing. Javier Francisco Van Houtte

Vicepresidente

Prof. Elso Leandro Bertoya

Directores Titulares

Tec. Ftal. Uriel Ernesto Mele

José Ernesto Seguel

Ing. Javier Adrián Kaiser

Director Suplente

Ing. Enrique José Schaljo

Lic. Sebastián González

Ing. Sara Castañeda

Ing. Gustavo Adolfo Lutz

COMISIÓN FISCALIZADORA

Presidente

Cra. Yolanda Teresa Maiolo

Síndicos Titulares

Dr. Carlos Alberto Fernandez

Dr. Antonio Barrera Nicholson

Síndicos Suplentes

Cra. Vanessa Gabriela San Miguel

Cr. Jorge Alberto Glongo

Cra. María Mercedes Aichino

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
218
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

INFORME DE GESTIÓN 2010

Como introducción importa destacar que la empresa, creada hace 35 años, posee en la actualidad 10.000 hectáreas forestadas y una planta de personal de 311 trabajadores repartida 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 (Manejo Administrativo y de la Información, Producción de Plantas, Plantación, Poda, Raleo, Aserrado y Mantenimiento de los Campos propios y de Terceros). Los aportes de capital realizados por el Estado Provincial en el presente año ascienden a la suma de $ 19.500.000. Existe, aún, un periodo de espera de 10 años al final del cual las primeras plantaciones entrarán en la fase de rala rasa con alto valor comercial, momento en que la Empresa bajará drásticamente su dependencia del Tesoro Provincial.
Importa destacar que la Empresa se encuentra alineada, en sus ejes estratégicos y objetivos, con el Documento Sectorial Integral de la Foresto-Industria resultante de la Mesa Foresto Industrial, y que mantiene una red de relaciones transversales con las demás áreas de la Subsecretaría de Producción y Desarrollo Económico, con el Centro de Investigación y Extensión Forestal Patagónico – CIEFAP – , el Asentamiento Universitario de San Martín de los Andes - AUSMA – y Asociación Forestal Argentina - AFoA.

PRINCIPALES ACCIONES

A. Formulación del Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica de CORFONE S.A. para el aumento de la oferta de productos forestales – Primera Etapa - en el marco del Programa de Inversiones para el Desarrollo de la Foresto Industria
La Empresa ha presentado a Fiduciaria Neuquina un proyecto cuyo Objetivo Estratégico es "Contribuir al desarrollo de valor económico futuro de las plantaciones de coníferas, de la Provincia del Neuquén, mediante la ampliación y fortalecimiento de los polos transformadores de la materia prima resultante de su manejo". El proyecto fue formulado en un proceso interno de participación de todos sus técnicos y evaluado externamente por la Fundación del CIEFAP que lo aprobó desde el punto de vista técnico, económico y financiero. El monto de la inversión asciende a los $ 5.186.290. Las inversiones del proyecto tienen como objeto haber logrado la mejora de la productividad y la escala de producción en los procesos operativos de manejo de los bosques, de los campos de la empresa y terceros, y en la producción de sus aserraderos de Abra Ancha (Aluminé), Parque Industrial (Junín de los Andes) y el próximo a incorporar en Las Ovejas (Minas), siendo su finalidad el incrementar los beneficios financieros de CORFONE S.A, los económicos de la Provincia, y de desarrollo local de las áreas donde está localizada. Finalmente la Empresa ha sido beneficiada mediante un aporte no reintegrable de Fiduciaria Neuquina S.A. - a través del Fideicomiso "Producción, Servicios, Industria y Turismo" - que se hará efectivo, formalmente, en el corto plazo.

B. Madera de raleos utilizada por los Aserraderos de la Empresa y la producción de escuadrías
El abastecimiento de de los dos aserraderos, Parque Industrial de Junín de los Andes y Abra Ancha, se realiza por 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOLIA
219

MEMORIA

En el siguiente cuadro se indica el consumo del presente año

Campos	Rollizos en metros cúbicos estéreos	Postes en metros cúbicos estéreos
Propios	14.291	1.033
Terceros	12.535	3.107
Total	26.826	4.140

Todo este material, que no incluye la leña, es utilizado como insumo de los dos aserraderos mencionados, de cuyos procesos fueron obtenidos, con destino a la venta en distintos tipos de escuadrías:

Aserradero	Especie	Pie cuadrado (p^2)
Abra Ancha	Exótica	1.622.096
Parque Industrial	Exótica	1.007.767
Parque Industrial	Nativa	26.198
Total		2.656.061

En tablas y tacos, o sea en productos sin remanufactura, fueron vendidos durante el año 1.965.657 pie cuadrados, siendo el destino del 50% un solo cliente.

Las ventas de machimbre y postes cabañeros alcanzaron los 29.162 metros cuadrados, equivalente a 325.000 pies cuadrados.

El desarrollo de la transformación y venta del resultado de los raleos actúa accionando sobre terceros que comienzan a intervenir sus bosques; esta tracción de la Empresa es estratégica 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.

Del resultado del proceso de aserrado surgen otros productos: cantoneras sin cantear (cuyo destino es 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 (con destino a los hornos de ladrillos y a la fábrica de briquetas del Parque Industrial de Junín de los Andes).

Respecto de los postes la venta fue de 23.905 unidades con medidas de longitud que van de 2,2 metros a 5 metros, de los que 18.461 fueron impregnados y el resto se ha vendido en crudo, de éstos el 50% canteados con destino a la construcción de techos.

La Empresa ha sumado últimamente tirantería laminada y tacos "ladrillos" de madera con destino a la construcción de viviendas y diversos tipos de instalaciones.

C. Entrega de madera al Operativo Leña

La Empresa entregó 28.913 metros cúbicos estéreos de leña (entre cantoneras de descarte y leña rolliza) a 25 comunidades y municipios en forma directa y a través del Ministerio de Coordinación de Gabinete.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P.N. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
020
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

D. Donaciones

Este ítem, junto a otros (pero con efectos indirectos) cubre parte de la Responsabilidad Social Empresaria de CORFONE. Entre los bienes entregados pueden mencionarse: distintas escuadrías de madera aserrada remanufacturada y no remanufacturada, postes impregnados, rollizos, leña (cantoneras de descarte y leña rolliza), aserrín, cantoneras canteadas, plantas, briquetas y combustible; por un monto estimado de $ 370.000. 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.

E. Inversiones realizadas

El monto de las inversiones realizadas alcanzó los $1.500.000 integrado por: 4 automotores; una sierra de carro, un autoelevador, una prensa de 6 metros para fabricación de vigas laminadas, una encoladora y una desdobladora para el Parque Industrial de Junín de los Andes; un invernadero de 480 metros cuadrados para el Vivero de Junín de los Andes; un galpón de 450 metros cuadrados cubiertos, en construcción, en Las Ovejas donde se colocarán parte de las inversiones a realizarse con los fondos del Proyecto (punto A),

F. Servicios a terceros

La Empresa tiene contratos con YPF S.A. y Chevron, a la primera 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; en los campos Yumu Yumu y Valle las Damas realizó reforestación y forestación; queda pendiente de intervención el campo Arroyo Los Postes. Los campos de Chevron, donde realiza mantenimiento, son: campo Chevron I y Chevron II. 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 de plagas y enfermedades.

G. Plantaciones

A pesar de las condiciones climáticas restrictivas (falta de precipitaciones adecuadas durante el período de plantación) fueron cumplidas en un 100% las metas establecidas, cuyos valores parciales por especie y por campo, y totales se muestran en el siguiente cuadro.

Actividad	Cantidad de plantas	Superficie (ha)	Especie
Plantación Valle de las Damas	362.356	326	Pino ponderosa y jefreyii
Reposición Yumu Yumu	291.934	365	Pino ponderosa
Plantación nativas Yumu Yumu	20.457	37	Araucaria, Ñire, etc.
Plantación Abra Ancha	3.585	19	Pino Oregon
Plantación Lote 39	11.508	6	Pino Oregon
Reposición Los Llanos	54.145		Pino ponderosa
Plantación Los Llanos	42.684	114	Pino ponderosa

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 221
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

Plantación Mamuil Malal	220.137	200	Pino ponderosa
Plantación Mamuil Malal	3.585	4.3	Pino Oregon
Plantación en Rosales	2.394	20	Raulí y Lenga
Plantación Abra Ancha	7.512	12	Pino ponderosa
Plantación Lote 39	1.462	4	Araucaria
Total	1.021.759	1103	

H. Actividades de poda y raleo

La Empresa ha intervenido con actividades de poda y raleo (incluyendo raleo sanitario por Sirex), en campos propios y de terceros, la cantidad de 747 hectáreas (incluyendo 354 ha de YPF: Campos Mallín Verde, Los Llanos, Nahueve y La Escondida). En el siguiente cuadro se encuentran discriminadas por Campos propios y de terceros.

Campo	Zona	Propiedad	Tarea	Sup. Campo (has)	Sup. Zona (has)	Sup. Total (has)
Lolog	Sur	propio	raleo	32		
Mamuil Malal	Sur	tercero	raleo	15	46	
Abra Ancha	Centro	propio	raleo	73		
Lote 39	Centro	propio	raleo	7		
Litran	Centro	propio	raleo	4	84	
Nahueve	Norte	propio	raleo	20	20	150
Mamuil Malal	Sur	tercero	poda baja	18	18	
Lote 39	Centro	propio	poda baja	5		
Litram	Centro	propio	poda baja	37		
Relem	Centro	propio	poda baja	74	116	
Nahueve	Norte	propio	poda baja	20	20	154
Abra Ancha	Centro	propio	raleo sanitario	88	88	88
Total						393

I. Convenio CORFONE S.A. – EPEN

Fue firmado en el presente año y tiene por objeto inmediato lograr la instalación, puesta en marcha, y operación, de una Planta Generadora de Energía en Abra Ancha – Departamento Aluminé - a partir de biomasa forestal. La Unidad Ejecutora constituida ha definido los términos de referencia para el trabajo de consultoría, la fuente de financiamiento de la formulación del proyecto e iniciado el proceso de búsqueda y selección de empresas consultoras.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 222

MEMORIA

J. Aspectos Financieros

CORFONE S.A. recibe del tesoro provincial, ingresando como aportes de capital, los fondos para el pago de los sueldos, las cargas sociales y el Sueldo Anual Complementario; los gastos estructurales e inversiones son cubiertos con los ingresos por ventas y prestación de servicios a terceros (YPF S.A. y Chevron)

K. Mensura y Escrituración de campos

La Empresa culminó la etapa de mensura del campo Litrán y ha elevado, por nota, el plano certificado por la Dirección Provincial de Catastro a la Subsecretaría de Tierras con el objeto de obtener la certificación de las obligaciones cumplidas y poder solicitar el campo en compra.

L. Capacitación de recursos humanos

En el mes de Febrero de 2010 se confeccionó el programa de necesidades de capacitación para toda la Empresa, con el fin de brindarles a los colaboradores las herramientas necesarias para poner a estos en condiciones de haber bien lo que deben hacer dentro de la organización. Este programa de capacitación tiene como objetivo desarrollar la Eficacia y Eficiencia del personal para otorgarle a la Empresa valor agrado y reducir costos de producción. El programa se conformó con 32 capacitaciones y 8 Certificaciones de Competencias laborales. Este conjunto de capacitaciones hace un total de 4257 Horas Hombres capacitadas a lo largo del año 2010, con una asistencia total de 212 participantes, los cuales se distribuyen de la siguiente forma:

SECTORES	Horas Hombres de Capacitación		Capacitaciones a las que asistieron	
	Horas Asignadas	% Asignado	Lugares Asignados	% Asignado
SEG. E HIGIENE	56	1,32%	4	1,89%
LAS OVEJAS	124	2,91%	11	5,19%
LAG. ROSALES	140	3,29%	5	2,36%
LONCOPUE	140	3,29%	13	6,13%
ASERR. JUNIN	308	7,24%	30	14,15%
ALICURA	384	9,02%	15	7,08%
NEUQUEN	707	16,61%	35	16,51%
ALUMINE	764	17,95%	34	16,04%
LOLOG	800	18,79%	27	12,74%
VIVERO JUNIN	834	19,59%	38	17,92%
TOTALES	4257	100%	212	100%

M. Auditorías Ambientales de los campos de la Empresa

En cumplimiento de la Ley N° 1875 (T.O. Ley N° 2267) y su Decreto Reglamentario N° 2656/99, es necesario la realización de las Auditorías Ambientales para los emprendimientos en ejecución u operación, como lo son todos los proyectos / emprendimientos que hubieran comenzado sus actividades antes de la sanción de la citada ley, como es el caso de las forestaciones realizadas por la Empresa en sus campos antes de su sanción.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANATO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
223

MEMORIA

La situación, en el sentido de lo expuesto, es la siguiente: Campos con Auditoría Ambiental Certificada (poseen Licencia Ambiental): Junín de los Andes, Abra Ancha, Lote 39, Litrán, Lolog/Rosales; el Campo Los Llanos se encuentra en evaluación, y se ha comenzado con las actividades para la Certificación de la Auditoría Ambiental en el Campo Relén (Concesión en Corporación Interestadual Pulmarí).

N. Certificación de la Empresa

La Empresa ha comenzado desde el año 2008 cambios en cultura dentro de los procesos que desarrolla: seguridad / higiene y ambiente laboral, manejo sustentable de los recursos, auditorías y estudios de impacto ambiental de sus primeros bosques y nuevas plantaciones, capacitación y Certificación de Competencias Laborales, trabajo en equipo, relaciones interinstitucionales, Responsabilidad Social Empresaria, análisis de costos por procesos, comienzo de trazabilidad desde el rollizo al producto elaborado, etc., por nombrar las acciones más importantes. Este proceso de cambio ha permitido posicionar a la empresa para la certificación formal dentro de la actividad forestal, quedando resolver el sistema a seguir, que se encuentra bajo análisis: CERFOAR (Certificación Forestal Argentina – Normas IRAM), FSC, Pan Europea.

CONCLUSIONES

Hace un año dábamos cuenta del proceso de revisión interna que había sufrido la empresa para ponerla a tono con los nuevos tiempos, y la necesidad de encontrarla fortalecida para recibir, y aprovechar, nuevas inversiones.

El proceso llevado adelante ha sido un desafío pendiente en la empresa hace muchos años, desafío necesario para poder asegurar el buen uso de los fondos públicos.

Hoy estamos en pleno proceso de inversión y crecimiento.

Las obras necesarias están en marcha. El vivero está inmerso en un recambio tecnológico inédito en toda la vida de la empresa. Nuevas máquinas empiezan a instalarse, incorporando procesos de agregado de valor en cada una de las dependencias de Corfone.

Después de 30 años de esfuerzo e inversión, las masas forestales de toda la provincia están ante el desafío de transformarse, de agregar valor al sector, de generar mano de obra y rentabilidad a los inversores. En este desafío encuentran en CORFONE S.A. un aliado estratégico que innova, invierte, y arriesga para el desarrollo sostenido y sustentable de todo el sector.

Este cambio de paradigma no ha sido sencillo, pero los resultados comienzan a visualizarse.

En este esfuerzo ha sido vital el apoyo de todo el personal que, sin excepciones y con una gran cuota de compromiso, apoyan todas las iniciativas propuestas.

El acompañamiento del Gobierno de la Provincia de Neuquén, como en todos los años de la vida de nuestra empresa, ha sido incondicional. A él nuestro agradecimiento por la confianza dispensada.

Esperemos en un año más estar concretando más de los sueños de los pioneros que alguna vez imaginaron un Neuquén forestal y un CORFONE líder de este desafío.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
224
PROV. DEL NEUQUEN

Actividad principal: forestación.

Domicilio Legal: Juan Julian Lastra Nº 2090 - Neuquén

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- del Estatuto: Nº 1 - Fº 1/43 Tº 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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADOS CONTABLES

Correspondiente al ejrcicio anual número treinta y seis
iniciado el día 01 de diciembre de 2009 y
cerrado el 30 de noviembre de 2010
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

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº IV - Fº 15

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº 1 - 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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
NEUQUEN

ESTADOS CONTABLES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
226
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
227
PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE NOVIEMBRE DE 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

CORTONE
Sociedad Anónima

ACTIVO		2010	2009	PASIVO		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE				**PASIVO CORRIENTE**			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	702.593,57	98.829,83	Deudas comerciales	(Nota 2.5)	3.495.098,20	2.845.709,51
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	1.564.145,09	1.002.071,04	Deudas financieras	(Nota 2.6)	332.112,90	408.879,45
Otros créditos	(Nota 2.3)	3.586.185,43	3.829.319,12	Deudas sociales	(Nota 2.7)	2.603.149,70	2.052.852,41
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	3.332.992,96	4.480.964,36	Deudas fiscales	(Nota 2.8)	923.080,52	1.201.022,19
				Otras deudas	(Nota 2.9)	867.170,71	795.579,02
Total del activo corriente		9.185.917,05	9.411.184,35	Total del pasivo corriente		8.220.612,03	7.304.042,58
ACTIVO NO CORRIENTE				**PASIVO NO CORRIENTE**			
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	509.809,96	66.600,00	Deudas financieras	(Nota 2.6)	25.467,42	136.711,18
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	132.015.250,37	113.282.989,17	Deudas Sociales	(Nota 2.7)	7.614,79	99.167,27
Inversiones	(Anexo I y nota 1.4.4)	109.748,50	106.177,50	Otras deudas	(Nota 2.9)	122.932,18	123.605,35
Activos intangibles	(Anexo II y nota 1.4.5)	26.245,45	20.630,40				
Bienes de uso	(Anexo III y nota 1.4.6)	11.814.730,91	11.634.182,36				
Total del activo no corriente		144.475.785,19	125.110.579,43	Total del pasivo no corriente		156.014,39	359.483,80
				Total del pasivo		8.376.626,42	7.663.526,38
				PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		145.285.075,82	126.858.237,40
Total del Activo		153.661.702,24	134.521.763,78	Total Pasivo + Patrimonio Neto		153.661.702,24	134.521.763,78

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

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continuan		**2010**	**2009**
Producción	(Anexo VI)	20.805.430,21	12.521.318,50
Costo de producción	(Anexo VI)	(18.099.991,35)	(13.696.073,97)
Ganancia/(Pérdida) producción masa forestal		2.705.438,86	(1.174.755,47)
Ventas de bienes	(Anexo V)	5.167.680,66	4.791.500,93
Costo de los bienes vendidos	(Anexo V)	(7.662.548,82)	(5.446.152,64)
Ventas de los servicios prestados	(Anexo V)	8.332.001,33	5.853.521,62
Costo de los servicios prestados	(Anexo V)	(8.173.285,04)	(5.993.320,60)
Gastos de administración	(Anexo IV)	(2.922.393,26)	(2.454.233,84)
Gastos de comercialización	(Anexo IV)	(172.611,38)	(141.027,74)
Otros ingresos	(Nota 7)	598.564,14	1.313.229,16
Otros egresos	(Nota 7)	(1.367,21)	(16.374,17)
Resultados financieros y por tenencias	(Nota 8)	542.599,14	663.394,48
Resultado del ejercicio		(1.585.921,58)	(2.604.218,27)

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
Hoja
1223
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
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 30.11.2010	patrimonio neto al 30.11.2009
Saldos al inicio del ejerc.									
. Del ejercicio anterior	69.987.155,00	36.153.323,00	37.805.329,79	143.945.807,79	14.243,08	(17.101.813,47)	(17.087.570,39)	126.858.237,40	114.591.955,67
Modif. del saldo (Nta 4)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(2.321.000,00)
. Saldos modificados	69.987.155,00	36.153.323,00	37.805.329,79	143.945.807,79	14.243,08	(17.101.813,47)	(17.087.570,39)	126.858.237,40	112.270.955,67
Aportes para futuros aumentos del ejerc.(Nta 5)	-.-	-.-	20.012.760,00	20.012.760,00	-.-	-.-	-.-	20.012.760,00	17.191.500,00
Resultado del ejercicio s/ Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(1.585.921,58)	(1.585.921,58)	(1.585.921,58)	(2.604.218,27)
Saldos al cierre del ejerc.	69.987.155,00	36.153.323,00	57.818.089,79	163.958.567,79	14.243,08	(18.687.735,05)	(18.673.491,97)	145.285.075,82	126.858.237,40

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

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 229 PROV. DEL NEUQUEN

Cr. JORGE H. BONAIUTO
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 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2010	2009
Efectivo al inicio del ejercicio		98.829,83	372.175,59
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	(Nota 2.1.)	98.829,83	372.175,59
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1.)	702.593,57	98.829,83
Aumento/(Disminución) neta del efectivo		**603.763,74**	**(273.345,76)**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro de ventas de bienes o servicios		13.374.615,89	13.091.881,08
Pago a proveedores de bienes y servicios		(12.523.492,07)	(14.236.261,40)
Pago de sueldos y cargas sociales		(17.866.283,88)	(15.126.212,58)
Pago de dividendos		-.-	-.-
Pago de Impuesto a las Ganancias		(76.244,05)	(76.819,84)
Pago de otros Impuestos		(720.024,65)	(564.534,64)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones ordinarias		(17.811.428,76)	(16.911.947,38)
Flujo neto de efec. generado (utilizado) en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto de efec. generado (utilizado) en actividades operativas		(17.811.428,76)	(16.911.947,38)
Actividades de inversión			
Pago por compra de inversiones		-.-	(12.500,00)
Pago por compra de bienes de uso		(1.576.296,53)	(520.290,38)
Pago por compra de activos intangibles		(21.270,97)	(20.108,00)
Flujo neto de efec. generado (utilizado) en actividades de inversión		(1.597.567,50)	(552.898,38)
Actividades de financiación			
Aportes irrevocables		20.012.760,00	17.191.500,00
Flujo neto de efec. generado (utilizado) en actividades de financiación		20.012.760,00	17.191.500,00
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO		**603.763,74**	**(273.345,76)**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 - 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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 30

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
231

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
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, 319, 321, 324, 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 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 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, en virtud de lo cual ha 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.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA 232

Resolución N° 240/02 de la FACPCE aprobada mediante Resolución N° 324 del CPCEN, los Estados Contables se han preparado nuevamente en moneda homogénea, siguiendo el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por la Resolución Técnica N° 19, ambas de la FACPCE, aprobadas por la Resolución N° 321del CPCEN. A los efectos de la reexpresión se consideró que las mediciones contables que tengan fecha de origen anterior al 31 de diciembre de 2001 se encuentran 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. Criterio que está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que los Estados Contables deben ser reexpresados 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.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 233

valor de cotización vigente al cierre del ejercicio, la cual era u$s 1 = $ 3,948, y Pesos chilenos 1 = $0,0081.

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, ha sido incluida en la cuenta Resultado de tenencia generado por los activos.

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 reexpresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.

A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.

La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

La valuación de los activos intangibles se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el punto 4.4.2. de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.

ESCRIBANIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN FOJA 234

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1.4.6. Bienes de uso

De acuerdo a lo dispuesto por el Decreto Nº 316/95, han sido valuados a su costo original reexpresado en moneda del 31 de enero de 1994, fecha en que se discontinuó la reexpresión. 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 reexpresado 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 Nº 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 Nº 17 de la FACPCE.

1.4.7. Deudas comerciales, sociales, fiscales y otras deudas

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

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto los conceptos que se detallen en las notas respectivas.

En otras deudas no corrientes se registro 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 Nº1843. 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 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº IV - Fº 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Con relación al Impuesto sobre la Ganancia Mínima Presunta, de acuerdo a la legislación vigente, el desembolso total de la Sociedad coincidirá con el mayor de ambos Impuestos, dado que mientras el Impuesto a las Ganancias grava la utilidad impositiva real del ejercicio, el Impuesto sobre la Ganancia Mínima Presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de los activos productivos.
De esta manera, al 30 de noviembre de 2010, la provisión para el Impuesto a las Ganancias, que excede a la de ganancia mínima presunta, ha sido calculada aplicando la tasa del 35% sobre la utilidad impositiva del ejercicio, cuyo cargo se expone en el Estado de Resultados.

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 reexpresión 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

		2010		2009	
2.1.	**Caja y bancos**		702.593,57		98.829,83
	Caja	113.291,46		53.406,76	
	Fondo Fijo	20.791,37		21.734,44	
	Moneda extranjera	19.946,96		348,28	
	Bancos cuentas corrientes	548.563,78		23.340,35	
2.2.	**Créditos por ventas**				
	Corrientes		1.564.145,09		1.002.071,04
	Deudores por ventas	1.276.940,42		679.798,55	
	Fondo garantía contractual	162.089,06		162.089,06	
	Valores al cobro	125.115,61		158.424,86	
	Documentos a cobrar	0,00		650,78	
	Ventas a facturar	0,00		1.107,79	
	No Corrientes		509.809,96		66.600,00
	Deudores en gestión judicial	509.809,96		66.600,00	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº IV - Fº 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

2.3.	**Otros créditos**	3.586.185,43	3.829.319,12
	Créditos por convenios	273.406,21	900.268,44
	Anticipo gastos personal	157.348,39	49.757,57
	Saldos IVA	1.525.577,09	1.830.877,71
	Retención SUSS	6.598,97	6.805,99
	Saldo DDJJ Imp. a las Ganancias	554.728,66	480.006,57
	Retenciones impuesto a las ganancias	76.956,39	75.434,43
	Crédito impositivo impto. al crédito bancario	305.740,48	232.949,20
	Cheques de 3ros rechazados	44.124,00	39.120,00
	Documentos a cobrar venta de lotes	0,00	1.130,26
	Anticipos proveedores de gastos	609.605,26	199.655,19
	Percepciones ingresos brutos	0,00	373,76
	Alquileres a cobrar	0,00	2.100,00
	Otros deudores	32.099,98	10.810,00
2.4.	**Bienes de Cambio**		
	Corrientes	3.332.992,96	4.480.964,36
	Semillas	43.845,00	27.784,50
	Rollizos	437.110,92	435.572,96
	Leñas	179.616,88	571.565,52
	Producción viveros	1.358.902,37	2.198.006,16
	Ornamentales	43.440,95	56.398,40
	Postes	186.768,98	219.696,16
	Madera	807.711,31	889.509,74
	Otros bienes de cambio	275.596,55	82.430,91
	No corrientes	132.015.250,37	113.282.989,17
	Semillas	65.767,50	41.676,75
	Otros Rollizos	655.666,38	653.359,44
	Leñas	5.534,02	91.918,47
	Cantoneras	263.891,30	765.429,82
	Vivero Junín	2.038.353,55	3.297.009,24
	Plantas ornamentales	65.161,42	84.597,60
	Postes	280.153,48	315.657,46
	Productos cabañeros	0,00	13.886,78
	Maderas	1.150.103,51	1.334.264,61
	Plantaciones	127.490.619,21	106.685.189,00
2.5.	**Deudas comerciales**	3.495.098,20	2.845.709,51
	Proveedores varios	1.568.944,93	1.427.633,96

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE A. BONAUTO
CONTADOR GENERAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 237

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Venc.1er trimestre post al cierre	1.289.838,03		
Venc.2do trimestre post al cierre	279.106,90		
Proveedores (cheques diferidos)		1.425.201,93	1.084.239,84
Venc.1er trimestre post al cierre	1.143.303,31		
Venc.2do trimestre post al cierre	230.832,46		
Venc.3er trimestre post al cierre	48.559,58		
Anticipos de clientes		4.078,79	998,00
Provisión de gastos		222.479,27	58.612,74
Honorarios a pagar		250.226,16	255.786,22
Otros gastos a pagar		24.167,12	18.438,75

2.6. Deudas financieras

Corrientes		332.112,90	408.879,45
Préstamo refinanc. I.A.D.E.P.		115.575,06	55.690,35
Venc.1er trimestre post al cierre	78.186,49		
Venc.2er trimestre post al cierre	12.375,61		
Venc.3er trimestre post al cierre	12.462,20		
Venc.4er trimestre post al cierre	12.550,76		
Deudas financieras leasing		96.299,98	203.574,37
Venc.1er trimestre post al cierre	56.767,38		
Venc.2do trimestre post al cierre	39.532,60		
Convenio Huerto Semillero		119.093,40	115.252,70
Préstamos bancarios		1144,46	34.362,03
No corrientes		25.467,42	136.711,18
Préstamo refinanc. I.A.D.E.P		25.467,42	40.411,20
Venc.2do año post al cierre	22.499,59		
Venc.3er año post al cierre	2.967,83		
Deudas financieras leasing		0,00	96.299,98

2.7. Deudas sociales

Corrientes		2.603.149,70	2.052.852,41
Haberes a pagar		1.112.146,59	804.573,97
Anticipos haberes al personal		(56.689,76)	(15.963,79)
Seguridad Social		366.673,11	204.082,05
ART		52.976,65	32.131,29
Obra social		147.153,64	112.238,70
Otros conceptos		177.714,29	200.911,84
Provisión SAC		535.841,84	323.550,25
Provisión cargas sociales SAC		133.960,46	197.925,95
Sindicatos		22.997,05	34.646,94
RENATRE		11.175,05	10.792,14
Plan de pagos OSECAC		7.648,30	0,00
Plan de pagos AFIP		91.552,48	147.963,07
Venc.1er trimestre post al cierre	23.020,00		
Venc.2do trimestre post al cierre	22.844,16		

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE A. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
1233

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Venc.3er trimestre post al cierre	22.844,16			
Venc.4to trimestre post al cierre	22.844,16			
No corrientes		7.614,79		99.167,27
Plan de pagos AFIP		7.614,79	99.167,27	
Venc.2do año post al cierre	7.614,79			

2.8.	**Deudas fiscales**	923.080,52		1.201.022,19
	Ret. Imp. a las Gcias. a depositar	12.393,24	15.572,74	
	Ret. Imp. IIBB a depositar	14.224,26	409.022,91	
	Impuesto inmobiliario a pagar	210.935,66	173.363,01	
	Intereses impositivos a pagar	527.798,77	436.350,32	
	Servicios y patentes a pagar	157.728,59	166.713,21	
2.9.	**Otras deudas**			
	Corrientes	867.170,71		795.579,02
	Dir. Provincial de Tierras	13.405,62	13.405,62	
	Depósitos judiciales a pagar	9.715,46	8.619,38	
	Provisión para juicios	107.866,83	381.690,19	
	Otras deudas	204.920,00	16.394,52	
	Convenio Subsec. de Salud	355.651,92	355.651,92	
	Alquileres a pagar	30.800,00	19.817,39	
	Juicios a pagar	144.810,88	0,00	
	No corrientes	122.932,18		123.605,35
	Plan ahorro forestal escolar	122.932,18	123.605,35	

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 vehiculo 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.

Yolanda Teresa Marolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1239

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

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 de $20.012.760,00 (pesos: veinte millones doce mil setecientos sesenta 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.Luís 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 informe fue presentado a la sociedad fechado el 09 de mayo de 2011. El saldo patrimonial así calculado asciende a la suma de $127.490.619,21 (pesos ciento veintisiete millones cuatrocientos noventa mil seiscientos diecinueve con 21/100 centavos) y ha crecido respecto del monto del ejercicio anterior en $20.805.430,21 (pesos veinte millones ochocientos cinco mil cuatrocientos treinta con 21/100 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 pié 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 2010 a una tasa anual del 10% estimadas de los bosques de Abra Ancha, Arroyo Bodega, Buta 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. OPERACIONES DE LEASING

Al 30 de noviembre de 2010 la Empresa cuenta con un contrato de leasing, suscripto en el ejercicio 2008, bajo la modalidad de leasing financiero según caracterización enunciada en el punto 4.2. de la Resolución Técnica N° 18 de la FACPCE., y las condiciones que se detallan a continuación, dichos bienes están destinados a formar parte de los rodados utilizados por la Empresa para cumplir con el objeto social:

Descripción	Valor	Arrendador	Fecha contrato	Plazo	Garantía
Manipulador Telescópico	568.514,00	C.G.M. S.A.	03/2008	36meses	Prendaría

7. 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 2010 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Majolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1240
PROV. DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	2010		2009	
Otros ingresos		598.564,14		1.313.229,16
Recupero de gastos	195.096,92		95.444,86	
Rdo. venta de bienes de uso	182.314,02		65.840,57	
Subsidio forestal provincial	206.681,91		1.143.600,06	
Alquileres	8.900,00		4.600,00	
Otros	5.571,29		3.743,67	
Otros egresos		(1.367,21)		(16.374,17)
Resultado juicios	(1.367,21)		(16.374,17)	

8. 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 2010en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2010		2009	
Resultados financieros y por tenencia	**542.599,14**		**663.394,48**	
Generados por activos:		968.729,97		1.016.618,38
Intereses y gastos bancarios	(53.142,74)		(50.225,00)	
Descuentos otorgados	(72.257,97)		(35.834,38)	
Intereses ganados	5.195,78		982,42	
Deudores incobrables	(89.298,22)		(31.941,56)	
Resultado por tenencia bienes de cambio	1.033.717,18		1.133.636,90	
Generados por pasivos:		(426.130,83)		(353.223,90)
Intereses comerciales	(213.890,02)		(174.647,11)	
Intereses impositivos y previsionales	(211.792,87)		(178.874,84)	
Descuentos obtenidos	3.309,40		201,74	
Diferencias de cambio	(3.757,34)		96,31	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. DONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 241

CONTADURIA GENERAL
FOJA
242
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anonima

INVERSIONES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Clase	Cantidad	Valor nominal	Valor de costo ajustado	Valor de cotizacion	Valor registrado al 30.11.2010	Valor registrado al 30.11.2009
Inversiones corrientes							
No existen	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones no corrientes							
Participación en otras sociedades							
Cooperativa CALF Ltda.	cuotas sociales indivisibles	26.104	27.575,86	-.-	-.-	27.575,86	24.004,86
Hidrocarburos del Neuquén S.A.	Acciones nominativas, no endosables	24.665	69.672,64	-.-	-.-	69.672,64	69.672,64
Fiduciaria Neuquina S.A.		500	-.-	-.-	-.-	12.500,00	12.500,00
. Acciones suscriptas	-.-	-.-	50.000,00	-.-	-.-	-.-	-.-
. Saldo pendiente de integración	-.-	-.-	(37.500,00)	-.-	-.-	-.-	-.-
Totales	-.-	-.-	109.748,50	-.-	-.-	109.748,50	106.177,50

ANEXO I

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
243
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

ACTIVOS INTANGIBLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al 30.11.2010	Valor residual neto al 30.11.2009
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Software	79.773,33	21.270,97	-.-	101.044,30	59.142,93	-.-	15.655,92	74.798,85	26.245,45	20.630,40
Totales	79.773,33	21.270,97	-.-	101.044,30	59.142,93	-.-	15.655,92	74.798,85	26.245,45	20.630,40

ANEXO II

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
244
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

BIENES DE USO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al 30.11.2010	Valor residual neto al 30.11.2009
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	8.114.257,53	-.-	-.-	8.114.257,53	1.853.721,09	-.-	72.437,03	1.926.158,12	6.188.099,41	6.260.536,44
Muebles y útiles	413.626,60	36.864,99	-.-	450.491,59	387.600,24	-.-	11.172,99	398.773,23	51.718,36	26.026,36
Maquinas y equipos	5.223.507,09	568.158,64	15.447,66	5.776.218,07	3.847.451,30	15.447,66	329.831,61	4.161.835,25	1.614.382,82	1.376.055,79
Rodados	4.856.870,84	564.279,64	182.286,60	5.238.863,88	3.404.695,59	182.286,60	508.169,79	3.730.578,78	1.508.285,10	1.452.175,25
Instalaciones	4.438.870,77	55.775,67	-.-	4.494.646,44	2.698.485,64	-.-	233.551,33	2.932.036,97	1.562.609,47	1.740.385,13
Herramientas	339.238,12	18.517,95	-.-	357.756,07	240.826,21	-.-	33.871,58	274.697,79	83.058,28	98.411,91
Animales de trabajo	26.009,15	4.000,00	-.-	30.009,15	19.609,15	-.-	2.600,00	22.209,15	7.800,00	6.400,00
Mejoras s/ inmb.propios	691.693,71	-.-	-.-	691.693,71	271.054,75	-.-	112.296,61	383.351,36	308.342,35	420.638,96
Mejoras s/ inmb. de 3°	168.452,05	-.-	-.-	168.452,05	94.963,51	-.-	5.646,05	100.609,56	67.842,49	73.488,54
Eq. elec. comun y comp	222.736,43	92.194,31	2.599,08	312.331,66	150.642,56	2.599,08	71.199,59	219.243,07	93.088,59	72.093,87
Otros bienes de Uso	-.-	149.713,95	-.-	149.713,95	-.-	-.-	14.971,40	14.971,40	134.742,55	-.-
Obras en ejecución	107.970,11	86.791,38	-.-	194.761,49	-.-	-.-	-.-	-.-	194.761,49	107.970,11
Totales	24.603.232,40	1.576.296,53	200.333,34	25.979.195,59	12.969.050,04	200.333,34	1.395.747,98	14.164.464,68	11.814.730,91	11.634.182,36

ANEXO III

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
245
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anonima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Gastos de producción			Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	costo de bienes	costo servicios	administración	comercialización	financieros	**al 30.11.2010**	**al 30.11.2009**
Alquileres	69.734,20	504,00	16.350,00	12.586,91	-.-	-.-	99.175,11	134.044,34
Alquileres maquinarias	612,00	-.-	1.840,00	108,00	-.-	-.-	2.560,00	63.000,00
Alquileres rodados	635.467,35	65.064,98	685.698,15	77.650,96	-.-	-.-	1.463.881,44	1.639.000,14
Amortizaciones bienes de uso	1.055.705,85	30.569,17	82.230,41	227.242,55	-.-	-.-	1.395.747,98	1.272.687,03
Amortizaciones intangibles	-.-	-.-	-.-	15.655,92	-.-	-.-	15.655,92	8.565,60
A.R.T.	402.088,08	38.795,91	93.545,10	49.208,05	-.-	-.-	583.637,14	505.593,74
Aserreo de madera	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	26.885,50
Avisos y publicidad	11.138,49	-.-	-.-	4.720,07	-.-	-.-	15.858,56	4.220,83
Cargas sociales	2.145.996,79	198.182,20	470.434,29	283.476,51	12.616,93	-.-	3.110.706,71	2.435.530,92
Combustibles, lubricantes y engrase	1.154.873,56	2.932,52	341.560,15	41.307,83	106.169,73	-.-	1.646.843,79	1.361.281,01
Consumibles	56.883,32	2.846,93	40.789,89	10.445,60	-.-	-.-	110.965,73	94.938,56
Descarte y merma	-.-	2.788.154,94	-.-	-.-	-.-	-.-	2.788.154,94	2.270.031,19
Donaciones	397.092,15	-.-	-.-	218,01	-.-	-.-	397.310,16	610.033,41
Elementos de lucha contra incendios	1.007,00	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	1.007,00	3.914,35
Farmacia y medicina	4.732,57	1.345,55	12.729,07	1.191,67	-.-	-.-	19.998,86	27.488,75
Fertilizantes y plaguicidas	138.306,65	24.106,49	2.786,16	20.619,47	-.-	-.-	185.818,77	209.771,91
Fletes y acarreos	147.540,90	7.635,69	1.564,94	6.807,18	11.706,84	-.-	175.255,55	1.684.329,04
Franqueos y envios	5.391,24	173,56	12,40	2.105,99	-.-	-.-	7.683,19	8.887,63
Gastos convenios con terceros	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	52.712,08
Herramientas menores	36.108,09	1.090,26	33.252,83	2.082,61	-.-	-.-	72.533,79	16.352,97
Honorarios	651.157,87	266,00	42.982,00	112.073,54	-.-	-.-	806.479,41	732.238,51
Impuestos, tasas y contribuciones	343.116,43	347,87	500,55	119.238,36	-.-	-.-	463.203,21	416.639,90
Subtotal	7.256.952,51	3.162.016,07	1.826.275,94	986.739,24	130.493,50	-.-	13.362.477,26	13.578.147,41

ANEXO IV

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
1236
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO IV (Continuación)

Rubro	Gastos de producción			Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	costo de bienes	costo servicios	administración	comercialización	financieros	**al 30.11.2010**	**al 30.11.2009**
Mantenimiento equipos eléctricos	8.780,56	-.-	2.608,00	1.502,00	-.-	-.-	12.890,55	52.269,79
Mantenimiento animales de trabajo	21.417,26	-.-	21.090,72	122,17	-.-	-.-	42.630,15	28.849,41
Mantenimiento herramientas	13.363,54	223,99	14.738,35	748,45	-.-	-.-	29.074,33	4.342,12
Mantenimiento máquinas y equipos	446.435,40	13.025,70	98.999,81	83.934,74	-.-	-.-	642.395,65	391.047,57
Mantenimiento muebles y útiles	836,34	101,24	1.511,65	233,21	-.-	-.-	2.682,44	5.142,95
Mantenimiento Rodados	709.428,65	4.393,64	87.269,47	89.493,87	-.-	-.-	890.585,63	623.606,82
Mantenimiento sistema de riego	2.103,55	4.908,30	-.-	-.-	-.-	-.-	7.011,85	3.821,42
Mantenimiento caminos	74.185,60	7.371,00	-.-	-.-	-.-	-.-	81.556,60	61.260,00
Mantenimiento de edificios	212.031,60	2.110,20	13.475,16	59.572,74	-.-	-.-	287.189,70	293.177,59
Mantenimiento instalaciones	198.412,42	8.904,01	774.006,67	22.573,82	-.-	-.-	1.003.896,92	600.063,38
Materias primas e insumos coníferas	3.074,16	7.173,04	-.-	-.-	-.-	-.-	10.247,20	26.243,08
Materias primas e insumos maderas	135.745,54	-.-	-.-	23.955,10	-.-	-.-	159.700,64	13.833,64
Materias primas plantines y semillas	17.244,76	6.916,22	149.635,50	13,14	-.-	-.-	173.809,62	6.825,42
Otros gastos	50.116,81	4.471,15	15.978,38	15.018,54	-.-	-.-	85.584,88	77.451,47
Papelería y útiles	40.528,28	2.682,16	865,79	15.500,56	-.-	-.-	59.576,79	46.816,61
Poda y raleo	103.367,45	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	103.367,45	996.909,32
Refrigerio	236.281,49	8.714,34	160.591,25	30.237,70	-.-	-.-	435.824,78	460.818,77
Representaciones, movilidad y viáticos	203.439,60	2.432,42	77.490,11	1.887,36	36.917,88	-.-	322.167,36	216.477,06
Ropa de trabajo y elementos de seguridad	201.380,32	25.327,73	65.266,25	22.728,96	-.-	-.-	314.703,26	388.165,67
Servicios varios de plantación	-.-	-.-	149.103,00	-.-	-.-	-.-	149.103,00	185.055,00
Servicios de luz, agua y gas	300.501,76	26.767,07	65.025,17	53.153,94	-.-	-.-	445.447,94	442.423,88
Subtotal	10.235.627,60	3.287.538,28	3.523.931,22	1.407.415,52	167.411,38	-.-	18.621.924,00	18.502.748,38

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
1247
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO IV (Continuación)

Rubro	Gastos de producción			Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	costo de bienes	costo servicios	administración	comercialización	financieros	**al 30.11.2010**	**al 30.11.2009**
Seguros	106.789,60	-.-	-.-	41.835,63	-.-	-.-	148.625,23	115.735,14
Servicios de vigilancia	-.-	-.-	41.985,00	-.-	-.-	-.-	41.985,00	84.938,10
Sueldos y jornales	10.126.341,61	948.061,89	2.225.008,89	1.326.279,47	5.200,00	-.-	14.630.891,86	12.457.566,06
Suscripciones, cursos y capacitaciones	260.932,70	2.602,00	140,00	100.102,49	-.-	-.-	363.777,19	289.987,92
Teléfono y comunicaciones	148.515,78	3.651,32	21.696,29	46.760,14	-.-	-.-	220.623,53	200.569,40
Intereses y actualizaciones comerciales	-.-	1,00	-.-	-.-	-.-	213.890,02	213.891,02	174.650,52
Intereses y actualizaciones impositivas	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	211.792,87	211.792,87	178.874,84
Intereses y gastos bancarios	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	53.142,74	53.142,74	50.225,00
Descuentos otorgados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	72.257,97	72.257,97	35.834,38
Deudores incobrables	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	89.298,22	89.298,22	31.941,56
Totales	20.878.207,28	4.241.854,49	5.812.761,40	2.922.393,26	172.611,38	640.381,82	34.668.209,63	32.123.071,30
Totales 2009	17.076.421,76	6.979.981,64	4.999.883,43	2.454.233,84	141.027,74	471.522,89	32.123.071,30	29.631.552,90

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
243
PROV. DEL NEUQUEN

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima

Detalle	Semillas	Plantas	Rollizos	Leña	Postes y sus derivados
Ingresos	13.285,12	159.169,89	259.540,84	197.904,42	581.003,90
Costo de ventas	(11.494,95)	(1.349.149,86)	(390.873,32)	(2.391.446,03)	(301.281,63)
Existencia al inicio	69.461,25	5.636.011,40	1.088.932,40	1.428.913,81	549.240,41
Más					
Compras	-.-	190.000,00	761.218,53	408.579,58	174.151,74
Más					
Costos bienes (Anexo IV)	10.271,20	1.443.428,35	-.-	-.-	-.-
Menos					
Descarte y merma (Anexo IV)	68.573,75	1.206.651,83	249.222,02	1.003.695,30	4.320,24
Costos servicios (Anexo IV)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Movimientos Inter.					
Producción	198.573,75	1.206.651,83	4.780.006,49	947.958,61	871.481,34
Ingresos a procesos		83.125,00		1.460.211,50	202.355,68
Salidas a procesos	(83.125,00)		(4.874.336,78)	-.-	(655.862,15)
Salidas a servicios	-.-	(2.118.986,57)	-.-	(3.099,18)	(137.690,74)
Salidas a plantac.	-.-	(343.356,98)	-.-	-.-	-.-
Consumo interno	(5.500,00)	(45.627,07)	(831,00)	(232.133,57)	(326.191,17)
Resultado por ten.	-.-	10.414,02	(22.117,00)	(166.247,22)	95.039,22
Menos					
Existencias al cierre	109.612,50	3.505.858,29	1.092.777,30	449.042,20	466.922,46
Costo de ventas	11.494,95	1.349.149,86	390.873,32	2.391.446,03	301.281,63

ANEXO V

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA 249
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V (Continuación)

Detalle	Madera	Varios	Totales	Servicios	Total 30.11.2010	Total 30.11.2009
Ingresos	3.956.776,49	-.-	5.167.680,66	8.332.001,33	13.499.681,99	10.645.022,55
Costo de ventas	(3.218.303,03)	-.-	(7.662.548,82)	(8.173.285,04)	(15.835.833,86)	(13.132.983,76)
Existencia al inicio	2.223.774,35	82.430,91	11.078.764,53	-.-	-.-	-.-
Más						
Compras	13.231,62	1.164.419,57	2.711.601,04	-.-	-.-	-.-
Más						
Costos bienes (Anexo IV)	-.-	-.-	1.453.699,55	-.-	-.-	-.-
Menos						
Descarte y merma (Anexo IV)	255.691,80	-.-	2.788.154,94	-.-	-.-	-.-
Costos servicios (Anexo IV)	-.-	-.-	-.-	5.812.761,40	-.-	-.-
Movimientos Inter.						
Producción	1.059.045,94	-.-	9.063.717,96	-.-	-.-	-.-
Ingresos a procesos	3.275.310,10	-.-	5.021.002,28	2.444.746,11	-.-	-.-
Salidas a procesos	(958.366,08)	-.-	(6.571.690,01)	(508.153,59)	-.-	-.-
Salidas a servicios	(184.969,62)	-.-	(2.444.746,11)	-.-	-.-	-.-
Salidas a plantac.	-.-	-.-	(343.356,98)	-.-	-.-	-.-
Consumo interno	(146.992,84)	(971.253,93)	(1.728.529,58)	423.931,12	-.-	-.-
Resultado por ten.	150.776,18	-.-	67.865,20	-.-	-.-	-.-
Menos						
Existencias al cierre	1.957.814,82	275.596,55	7.857.624,12	-.-	-.-	-.-
Costo de ventas	3.218.303,03	-.-	7.662.548,82	8.173.285,04	-.-	-.-

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° 1 - 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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
250
PROV. DE BUENOS AIRES

CORFONE
Sociedad Anónima

PLANTACIONES – VALUACIÓN FORESTAL
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Detalle	Valuación forestal al 30.11.2009	Activación de gastos (AnexoIV)	Ingresos de plantas (Anexo V)	Salidas de los campos	Valuación luego de activar gastos y plantaciones	Valuación forestal al 30.11.2010	Producción ejercicio 2010	Costo de producción ejercicio 2010	Resultado por tenencia
Coniferas									
Abra Ancha	33.761.789,40	7.620.445,63	58.676,16	(1.085.076,87)	40.355.834,32	38.184.638,20	4.422.848,80	6.594.044,92	(2.171.196,12)
Arroyo bodega	340.181,90	47.314,10	-.-	-.-	387.496,00	374.200,01	34.018,11	47.314,10	(13.295,99)
Campo Buta Mallín	3.137.029,90	471.033,50	-.-	-.-	3.608.063,40	3.792.032,00	655.002,10	471.033,50	183.968,60
Junín	4.928.814,60	1.125.833,09	-.-	-.-	6.054.647,69	7.768.685,30	2.839.870,70	1.125.833,09	1.714.037,61
Lolog	11.721.330,90	2.962.205,90	4.313,77	(1.033.592,69)	13.654.257,87	14.918.467,10	3.197.136,20	1.932.926,97	1.264.209,23
Los Llanos	16.308.158,40	2.588.139,99	267.241,83	-.-	19.163.540,22	19.574.001,20	3.265.842,80	2.855.381,82	410.460,98
Litrán	5.398.123,40	1.059.807,20	-.-	(4.284,00)	6.453.646,60	7.271.804,10	1.873.680,70	1.055.523,20	818.157,50
Lote 39	16.395.930,50	2.793.248,44	13.125,22	(456.073,85)	18.746.230,31	19.080.061,40	2.684.130,90	2.350.299,81	333.831,09
Relem	9.930.516,70	1.508.212,95	-.-	(542.545,50)	10.896.184,15	11.073.790,20	1.143.273,50	965.667,45	177.606,05
Nahueve	4.763.313,30	701.966,50	-.-		5.465.279,80	5.452.939,70	689.626,40	701.966,50	(12.340,10)
Totales	106.685.189,00	20.878.207,28	343.356,98	(3.121.572,91)	124.785.180,36	127.490.619,21	20.805.430,21	18.099.991,35	2.705.438,86

ANEXO VI

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 15

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 06.06.2011

Ing. Javier Van Houtte
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INFORMES PROFESIONALES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1251
PROV. DEL NEUQUEN

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

"Por la presente, se ratifican las firmas que en facsimil obran en las fojas que anteceden, desde la pagina 1 hasta la pagina 24 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 2010."

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN 12570

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

INFORME DEL AUDITOR

A los miembros del Directorio de
CORFONE S.A.
Juan Julián Lastra 2090 - 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

I. ESTADOS CONTABLES

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de noviembre de 2010 y al 30 de noviembre de 2009.
2. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010 y por el cerrado el 30 de noviembre de 2009.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual cerrado el 30 de noviembre de 2010 y el cerrado el 30 de noviembre de 2009.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio cerrado el 30 de noviembre de 2010 y el cerrado el 30 de noviembre de 2009
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.

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 53
PROV. DE NEUQUÉN

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 2010 a $127.490.619,21 (pesos ciento veintisiete millones cuatrocientos noventa mil seiscientos diecinueve con 21/100 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 pié 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 2010 a una renta anual del 10%. La variación del revalúo en el presente ejercicio representa un incremento de $20.805.430,21 (pesos: veinte millones ochocientos cinco mil cuatrocientos treinta con 21/100 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.

En el presente ejercicio, la Sociedad ha cambiado el criterio de exposición de ciertos rubros atribuibles a distintos centros de costo, lo cuál implica una falta de uniformidad en la comparación en el detalle de los saldos del ejercicio anterior, no así en los totales. Por tal motivo, la falta de uniformidad en la exposición, es no significativa.

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 2010 y al 30 de noviembre de 2009, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, 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 2010 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a $ 366.673,11 (pesos trescientos sesenta y seis mil seiscientos setenta y tres con 11/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 06 de junio de 2011

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORFONE S.A.
Juan Julián Lastra 2090 - 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 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio cerrado 30 de noviembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del Ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2010.
e) Notas y Anexos correspondientes.
f) Inventario al 30 de noviembre de 2010.
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de noviembre de 2010.

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 e) 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 auditoria 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, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° IV - F° 15

Dr. Antonio Barrera Nicholson
Síndico Titular

Dr. Carlos Alberto Fernández
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR PUBLICO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
LEY 871

CONTADURIA GENERAL
FOJA 255
PROV. DEL NEUQUEN

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 06 de junio de 2011, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corfone S.A., al 30 de noviembre de 2010 y al 30 de noviembre de 2009, 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.
No tenemos observaciones que formular en relación al Inventario y la Memoria del Directorio.

Neuquén, 09 de junio de 2011.

Yolanda Teresa Maiolo
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV-F° 15

Dr. Antonio Barrera Nicholson
Síndico Titular

Dr. Carlos Alberto Fernández
Síndico Titular

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
LEY 671
CONTADURIA GENERAL
FOJA 1256
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE

Sociedad Anónima

J. J. Lastra Nº 2090

NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHIANI SELEME BUGNER & ASOCIADOS

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
257
NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
1253
PCIA. DE NEUQUEN

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN S.A.P.E.M.

EJERCICIO 2010

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN

Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

MEMORIA Y
ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
veintiuno
cerrado el día
30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUÉN / SEPTIEMBRE / 2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
259
FOJA

NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Fernando Garayo

Vicepresidente

Guillermo Koenig

Directores Titulares

Pedro Barakat

Isabel Ureta

Claudio Foigel

Síndicos Titulares

Carlos Fernández

Carlos Labourie

Roberto Navarro

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Cr. JORGE H. BONAHUTO
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA 260

CONVOCATORIA

Convocase a los señores Accionistas a la Asamblea General Ordinaria a realizarse el día 16 de noviembre de 2010, a las 15:30 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 y consideración de los Estados Contables, Notas, Anexos, Memoria e Informe de la Sindicatura correspondiente al ejercicio económico veintiuno cerrado el 30 de junio de 2010.

3. Tratamiento y consideración del resultado del ejercicio número veintiuno.

4. Elección por finalización de mandatos de los miembros del Directorio y Sindicatura. Remuneración a Directores y Síndicos.

El Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR PÚBLICO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
261
PROV. DEL NEUQUÉN

MEMORIA

Señores Accionistas:

Ponemos a vuestra consideración la presente Memoria, correspondiente al Ejercicio Económico Nº.21.

De acuerdo a los números del presente Balance, observamos un aumento del Activo corriente del 13.07 % y del Activo Total del 2.21 % repercutiendo esta situación en un aumento del 4.31 % en el Patrimonio Neto.
En el presente Ejercicio se volcó todo el esfuerzo al mantenimiento y reparación de las instalaciones del Mercado, a saber: Reparación y bacheo de Sector de Playas, se acondiciona un Sector de Cámaras frigoríficas móviles con todos los servicios, se coloco un portón en el sector de productores, se repararon sanitarios y pisos de naves, se señalizó y pinto todo los acceso de las Naves y playas, se repararon los techos de ambas Naves en primera etapa., por lo que en el rubro reparaciones se invirtió la suma $ 255.365,84, todo esto ayuda al armonioso funcionamiento del Mercado.

Consiguiéndose de la Fiduciaria Neuquina SA un aporte destinado a la construcción de un galpón de 432 mt2. Se esta tramitando la exención del Impuesto Inmobiliario y se mantuvo la exención del Impuesto sobre los Ingresos Brutos para este Mercado y quienes operan en el.

Por novena vez se asistió técnica y económicamente a los productores hortícolas neuquinos, dicho programa se viene realizando desde al año 2002. En virtud de ello en el transcurso de este ejercicio se ha otorgado la suma de $ 425.750 a un total de 37 productores que suman una superficie total cultivada de 285.5 hectáreas. Lográndose que los mismos se inscriban en el RENSPA y consiguiendo ante SENASA la aprobación del PLAN ANUAL DE MONITOREO (Resolución 148/07 de SENASA) que permite detectar la presencia de plaguicida y contaminantes microbiológicos lo que consiste en que los productos que se comercializan en nuestro Mercado cumplan con la Res 256/03 y sus complementarias, en las que listan los limites máximos de residuos que garantizan la inocuidad de los productos frutihortícolas.

La asistencia técnica a los productores se llevo a cabo a través de Convenios con el Centro PYME y con el Ministerio de Desarrollo Territorial del Neuquén, y los análisis del Plan de Monitoreo con el INTI.
Continuando con las políticas de crecimiento e insertar a este Mercado como el gran polo Agroalimentario de la Patagonia se comenzó con la limpieza y cercado de las ocho hectáreas que permitirá la ampliación de los espacios disponibles para atraer nuevos inversores en el rubro.
Todo lo realizado por este Directorio se ha concretado gracias a la permanente colaboración y apoyo de operadores, productores y todos aquellos que de una manera u otra procuran el crecimiento de este Mercado.

Reiterando, como en años anteriores el agradecimiento al Gobierno de la Provincia del Neuquén, en las personas del Sr. Gobernador, Dr. Jorge Sapag y 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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
1262

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: Nº 060 - Fº 284 /307 Tº II - Año 1990

Vencimiento del plazo de duración: 11 de abril de 2089

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio anual número veintiuno
iniciado el día 01 de julio de 2009 y
cerrado el día 30 de junio de 2010
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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 1263
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADOS CONTABLES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
1267
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
265
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 30 DE JUNIO DE 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	1.742.363,49	1.319.944,30
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	443.101,02	354.317,41
Otros créditos	(Nota 2.3)	301.467,61	525.173,63
Total del activo corriente		2.486.932,12	2.199.435,34
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	-.-	28.021,97
Bienes de uso	(Nota 1.4.3. y Anexo I)	9.921.971,46	9.913.152,98
Total del activo no corriente		9.921.971,46	9.941.174,95
Total del activo		12.408.903,58	12.140.610,29

PASIVO		2010	2009
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	(Nota 2.4)	35.021,37	58.960,77
Remunerac. y cargas sociales	(Nota 2.6)	121.923,89	94.704,98
Cargas fiscales	(Nota 2.7)	2.324,10	284,65
Previsiones	(Nota 2.8)	1.052.662,65	1.052.662,65
Total del pasivo corriente		1.211.932,01	1.206.613,05
PASIVO NO CORRIENTE			
Préstamos	(Nota 2.5)	4.840.601,09	4.840.601,09
Total del pasivo no corriente		4.840.601,09	4.840.601,09
Total del pasivo		6.052.533,10	6.047.214,14
PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		6.356.370,48	6.093.396,15
Total pasivo y patrimonio neto		12.408.903,58	12.140.610,29

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUÉN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continúan		**2010**	**2009**
Servicios		2.327.485,74	1.780.441,66
Costo de servicios	(Anexo II)	(1.915.055,38)	(1.772.084,29)
Gastos de administración	(Anexo II)	(694.726,99)	(767.184,31)
Otros ingresos y egresos		156.389,71	1.026.266,04
Resultados financieros y por tenencia		(14.118,75)	(63.403,91)
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias		(140.025,67)	204.035,19
Impuesto a las Ganancias		-.-	-.-
Resultado ordinario de las operaciones que continúan		(140.025,67)	204.035,19
Resultado por las operaciones en discontinuación		-.-	-.-
Resultado de las operaciones ordinarias		(140.025,67)	204.035,19
Resultado de las operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Pérdida del ejercicio		(140.025,67)	204.035,19

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1266
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1267
PROV. DEL NEUQUEN

MERCADO DE CONCENTRACIÓN DEL NEUQUEN
Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados				Total Patrimonio neto **2010**	Total Patrimonio neto **2009**
	Capital suscripto	Ajuste del capital	Aportes a capitaliz.	Total	Reserva legal	Otras reservas	Resultados no asignados	Total		
Saldos al inicio del ejer.										
.Del ejercicio anterior	335.000,00	-.-	7.797.714,77	8.132.714,77	45.739,51	1.433.136,01	(3.518.194,14)	(2.039.318,62)	6.093.396,15	5.618.121,45
.Modif. del saldo	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	87.239,51
.Saldos modificados	335.000,00	-.-	7.797.714,77	8.132.714,77	45.739,51	1.433.136,01	(3.518.194,14)	(2.039.318,62)	6.093.396,15	5.705.360,96
Aporte irrevoc. (Nota 5)	-.-	-.-	403.000,00	403.000,00	-.-	-.-	-.-	-.-	403.000,00	184.000,00
Aporte fondos específ.	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Pérdida del ejercicio s/Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(140.025,67)	(140.025,67)	(140.025,67)	204.035,19
Saldos al cierre del ejer.	335.000,00	-.-	8.200.714,77	8.535.714,77	45.739,51	1.433.136,01	(3.658.219,81)	(2.179.344,29)	6.356.370,48	6.093.396,15

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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2010	2009
Efectivo al inicio del ejercicio		1.319.944,30	599.058,48
Modificaciones de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	(Nota 2.1)	1.319.944,30	599.058,48
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1)	1.742.363,49	1.319.944,30
Aumento neto del efectivo		**422.419,19**	**720.885,82**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro de ventas de bienes y servicios		2.419.463,81	2.817.656,57
Pago a proveedores de bienes y servicios		(1.090.658,56)	(1.004.985,59)
Pago de sueldos y cargas sociales		(1.118.683,31)	(1.196.677,79)
Pago de Impuesto a las Ganancias		(2.500,27)	(364,83)
Compensación/pago de otros impuestos		154.858,30	129.332,21
Flujo neto de efectivo generado por operaciones ordinarias		362.479,97	744.960,57
Flujo neto de efectivo generado en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas		362.479,97	744.960,57
Actividades de inversión			
Pago por compra de bienes de uso		(343.060,78)	(208.074,75)
Cobro de inversiones a plazo fijo		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(343.060,78)	(208.074,75)
Actividades de financiación			
Aporte en efectivo de los propietarios		403.000,00	184.000,00
Pago de préstamos		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado en las actividades de financiación		403.000,00	184.000,00
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO		**422.419,19**	**720.885,82**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

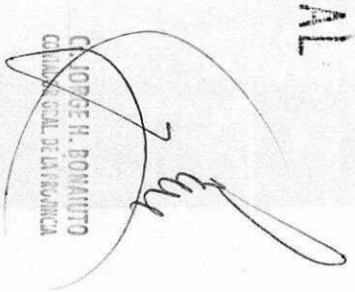
Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
3263
DEL NEUQUEN

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1. NORMAS CONTABLES

1.1. Bases de preparación

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19 y 21 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 319, 321, 324 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 optándose por su aplicación en forma retroactiva, 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

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° I
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. SCHMUTZ
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIA 1270
PROV. DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1.2. Consideración de los efectos de la inflación

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

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

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 1271
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

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.

Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio finalizado el 30 de junio de 2009 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

1.4. Criterios de valuación

1.4.1. Caja y bancos en moneda nacional

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

1.4.2. Créditos

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

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1.4.3. Bienes de uso

De acuerdo por lo dispuesto por el decreto 316/95 han sido valuados a su costo original reexpresado 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 reexpresado 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 suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso, considerados en forma global, no supera su valor recuperable

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1272

calculado según se expone en nota 1.1.

1.4.4. Deudas comerciales, remuneraciones y cargas sociales, otras deudas y cargas fiscales

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

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre.

1.4.5. Préstamos

Corresponde al préstamo recibido de la Provincia del Neuquén de acuerdo a convenio de fecha agosto 1990 por decreto Nº 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

		2010		2009	
2.1.	**Caja y bancos**		1.742.363,49		1.319.944,30
	Caja moneda argentina	1.005,16		0,00	
	Fondo fijo	1.000,00		1.000,00	
	BPN cta. cte.	899.809,76		628.964,73	
	Banco Nación cta. cte.	694.493,89		595.992,21	
	Valores a depositar	146.054,68		93.987,36	
2.2.	**Créditos por ventas**				
	Corriente		443.101,02		354.317,41
	Deudores por ventas	415.290,87		290.665,54	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 1273

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

	Deudores en gestión cobranza	37.500,84	37.500,84	
	Documentos a cobrar	14.789,83	14.789,83	
	Previsión para ds. incobrables	(52.290,67)	(52.290,67)	
	Otros	27.810,15	63.651,87	
	No Corriente		0,00	28.021,97
	Otros	0,00	28.021,97	
2.3.	**Otros créditos**		301.467,61	525.173,63
	DGI IVA saldo a favor	108.826,50	334.264,46	
	Asignac. familiar a recuperar	0,00	21.399,18	
	Imp. al crédito a computar	26.447,14	18.950,78	
	Retenciones Imp.a las Gcias.	2.215,62	861,47	
	Saldo a favor DDJJ Imp. Gcias.	17.339,35	16.477,88	
	Adelantos al personal	31.582,96	17.272,18	
	Productores fondos reintegrables	85.315,18	77.265,97	
	Chacra Centenario	29.740,86	38.681,71	
2.4.	**Deudas comerciales**		35.021,37	58.960,77
	Proveedores de servicios	31.990,33	55.929,73	
	Proveedores diversos	3.031,04	3.031,04	
2.5.	**Préstamos No corrientes**		4.840.601,09	4.840.601,09
	Provincia del Neuquén	4.840.601,09	4.840.601,09	
2.6.	**Remuneraciones y cargas sociales**		121.923,89	94.704,98
	Sueldos a pagar	64.374,27	44.374,27	
	S.U.S.S. a pagar	31.183,41	27.924,36	
	I.S.S.N. obra social a pagar	13.327,66	11.986,48	
	STHIMPRA obra social a pagar	5.277,95	4.429,24	
	ART a pagar	3.531,51	3.014,29	
	Cuota sindical	698,38	1.336,44	
	Retenciones judiciales a depositar	3.530,71	1.639,90	

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

2.7.	**Cargas fiscales**	2.324,10		284,65
	Retenciones a pagar	2.324,10	284,65	
2.8.	**Previsiones**	1.052.662,65		1.052.662,65
	Previsión para juicios	1.052.662,65	1.052.662,65	

3. CAPITAL SUSCRIPTO

El Capital Suscripto original es de $ 2.500, está constituido por 25.000 acciones ordinarias, siendo su inscripción en el Registro Público de Comercio el 11 de abril de 1990.
Con fecha 25 de octubre de 2004 se realizó una Asamblea General Extraordinaria que aprobó el aumento del Capital Social a la suma de $ 335.000,00 (pesos trescientos treinta y cinco mil), encontrándose el mismo en proceso de inscripción.

4. OTRAS RESERVAS

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

5. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

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

Aporte de Capital para obras	403.000,00

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.

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 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 1275

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

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. VERIFICACIÓN AFIP IMPUESTO A LA GANANCIA MÍNIMA PRESUNTA

La sección de Fiscalización Interna de la Agencia Neuquén de la AFIP ha iniciado una verificación a la Sociedad en relación al Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta, elevando el expediente a la Dirección Regional a fin de determinar si corresponde el ingreso del tributo. Las áreas intervinientes de la Dirección Regional se expidieron en sentido favorable a la gravabilidad, pero ante la existencia de un dictamen de la superioridad en sentido opuesto (Dictamen D.A.T. 55/2000 del 28/09/00), decidieron elevar el mismo en consulta a dicha Dirección de Asuntos Técnicos antes de avanzar en la determinación de oficio del tributo. Con fecha 25/11/05 esa Dirección emitió el D.A.T. N° 71/2005, que establece la no gravabilidad en el caso de mercados concentradores. Si bien este dictamen favorece a la Sociedad, la misma aún no ha sido comunicada formalmente de la resolución del tema.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1276
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1277
PROV. DEL NEUQUEN

MERCADO DE CONCENTRACION DEL NEUQUEN
Sociedad Anonima con Participación Estatal Mayoritaria

BIENES DE USO

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

Concepto	Valores sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto **2010**	Valor residual neto **2009**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Terrenos	59.742,29	-.-	-.-	59.742,29	-.-	-.-	-.-	-.-	59.742,29	59.742,29
Cámara frigorífica	246.217,40	-.-	-.-	246.217,40	90.297,03	-.-	7.461,14	97.758,17	148.459,23	155.920,37
Laboratorio	70.897,13	-.-	-.-	70.897,13	15.597,36	-.-	1.417,94	17.015,30	53.881,83	55.299,77
Muebles y útiles	59.888,41	7.407,09	-.-	67.295,50	53.620,66	-.-	5.836,27	59.456,93	7.838,57	6.267,75
Instalaciones	1.282.178,38	240.430,07	-.-	1.522.608,45	420.176,21	-.-	96.923,36	517.099,57	1.005.508,88	862.002,17
Herramientas	152.749,16	7.528,68	-.-	160.277,84	147.884,79	-.-	5.677,28	153.562,07	6.715,77	4.864,37
Rodados	58.079,62	105.590,30	-.-	163.669,92	58.079,64	-.-	21.118,06	79.197,70	84.472,22	(0,02)
Maquinarias	56.519,47	-.-	-.-	56.519,47	30.718,21	-.-	11.303,90	42.022,11	14.497,36	25.801,26
Naves	9.225.217,72	-.-	-.-	9.225.217,72	553.513,06	-.-	184.504,35	738.017,41	8.487.200,31	8.671.704,66
Obras en curso	53.655,00	-.-	-.-	53.655,00	-.-	-.-	-.-	-.-	53.655,00	53655,00
Obras en curso electric.	17.895,36	-.-	17.895,36	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	17.895,36
Totales	11.283.039,94	360.956,14	17.895,36	11.626.100,72	1.369.886,96	-.-	334.242,30	1.704.129,26	9.921.971,46	9.913.152,98

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 24.09.2010

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. Fernando Garayo
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ANEXO II

INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)

Por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Costo de Servicios	Gastos de Administración	Total **2010**	Total **2009**
Sueldos y cargas sociales	837.851,25	315.139,37	1.152.990,62	1.185.066,92
Limpieza de naves	95.440,96	-.-	95.440,96	34.533,66
Reparaciones y mantenimiento	150.772,23	-.-	150.772,23	118.879,13
Alquiler de maquinarias	62.482,30	-.-	62.482,30	61.770,00
Gas, luz y agua	109.500,41	-.-	109.500,41	101.222,50
Publicidad y propaganda	21.982,00	-.-	21.982,00	16.418,00
Servicio de vigilancia	239.886,19	-.-	239.886,19	202.726,15
Gastos diversos	29.406,39	-.-	29.406,39	41.734,96
Amortizaciones	302.326,25	31.916,05	334.242,30	302.262,71
Papelería y útiles	-.-	11.622,92	11.622,92	14.811,42
Impuestos, tasas y contribuciones	65.407,40	-.-	65.407,40	60.239,23
Franqueo y teléfono	-.-	9.534,58	9.534,58	10.507,52
Refrigerio	-.-	8.116,23	8.116,23	60.018,66
Honorarios Directores	-.-	161.798,12	161.798,12	161.061,00
Viáticos y movilidad	-.-	-.-	-.-	4.890,00
Honorarios a terceros	-.-	123.764,50	123.764,50	94.158,60
Gastos chacra	-.-	12.590,85	12.590,85	49.350,22
Homenajes y cortesía	-.-	5.300,66	5.300,66	2.174,00
Seguros	-.-	14.943,71	14.943,71	17.443,92
Totales	1.915.055,38	694.726,99	2.609.782,37	2.539.268,60

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 24.09.2010 -

Cr. Fernando Garayo
Presidente

Dr. Carlos Fernández
Síndico Titular

Cr. Carlos Labourie
Síndico Titular

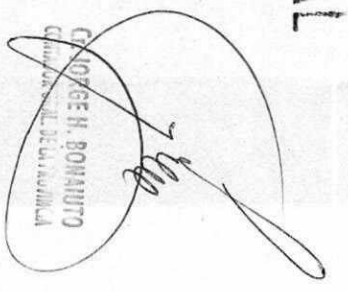
Dr. Roberto Navarro
Síndico Titular

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 273
PROV. DEL NEUQUEN

INFORMES
PROFESIONALES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

"Por la presente, se ratifican las firmas que en facsimil obran en las fojas que anteceden, desde la pagina 1 hasta la pagina 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 2010."

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

GEORGE H. BONANNO
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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA
280

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

INFORME DEL AUDITOR

A los miembros del Directorio de
Mercado de Concentración del Neuquén S.A.P.E.M.
Ruta 7 – km. 5 Parque Industrial Neuquén
Centenario - Neuquén

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

1. Estado de Situación Patrimonial al 30 de junio de 2010 y al 30 de junio de 2009.
2. Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado el 30 de junio de 2010 y por el cerrado el 30 de junio de 2009.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio anual finalizado el 30 de junio de 2010 y el finalizado el 30 de junio de 2009
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010 y por el finalizado el 30 de junio de 2009.
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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

AUDITORES. CONSULTORES EN IMPUESTOS Y ADMINISTRACION. CAPACITACION
Rioja 617. 8300. Neuquén. Tel./fax: (0299) 442 7766. Cel.: (0299) 154083351. E-mail: central@csbya.com.ar - www.csbya.com.ar

CONTADURIA GENERAL FOJA 281 PROV. DEL NEUQUEN

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 2010 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 2010 y de 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

b. En materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio.

Neuquén, 14 de octubre de 2010.

Carlos Labourie
Contador Público (UNS)
C.P.C.E.N. T° V-F° 068

Carlos Fernández
Abogado

Roberto Navarro
Abogado

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 1282

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 2010 y al 30 de junio de 2009.
b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 30 de junio de 2010 y por el cerrado el 30 de junio de 2009.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010 y por el finalizado el 30 de junio de 2009.
d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010 y por el finalizado el 30 de junio de 2009.
e. Notas 1 a 9 y Anexos I y II.
f. Inventario al 30 de junio de 2010.
g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 30 de junio de 2010.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Carlos Labourie
Contador Público (UNS)
C.P.C.E.N. T° V - F° 068

Carlos Fernández
Abogado

Roberto Navarro
Abogado

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 1283
PROV. DEL NEUQUÉN

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 2010 y de 2009, 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 2010 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 $ 31.183,41 (pesos treinta y un mil ciento ochenta y tres con 41/100), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 24 de septiembre de 2010.

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

Cr. JOSEFA BONARITO
CONTADORA GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 287

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
0285

INSTITUTO AUTARTICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

EJERCICIO 2010

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

Memoria Institucional
y
Estados Contables

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BORRAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA



Ejercicio finalizado al 31-Dic-2010









CONTADURIA GENERAL
FOJA
0286
PROV. DEL NEUQUEN

Provincia del Neuquén

Autoridades

Dr. Jorge Augusto Sapag
Gobernador

Dra. Ana María Pechen
Vicegobernadora

Cra. Esther Felipa Ruiz
Ministro de Hacienda y Obras Públicas

Directorio del IADEP

Cr. Claudio Garretón
Presidente

Cra. Karina Andrea Ledda
Directora

Dra. Mariana Roitstein
Directora

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
1287
PROV. DEL NEUQUÉN

DENOMINACIÓN: INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

DOMICILIO LEGAL: RIVADAVIA Nº127 - 4º PISO - NEUQUÉN CAPITAL

ACTIVIDAD PRINCIPAL: ASISTENCIA Y PROMOCIÓN DEL DESARROLLO PRODUCTIVO PROVINCIAL

CREADO POR LEY 2.247

PUBLICADA EN BOLETÍN OFICIAL EL 31 DE JULIO DE 1.998

Por el Ejercicio Anual Nº 13
Iniciado el 1º de Enero de 2010
Al 31 de Diciembre de 2010

Expresado en PESOS

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR G.RAL. DE LA PROVINCIA

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 1283

Memoria Institucional

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVIDO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
128
PROV. DEL NEUQUEN

MINISTERIO
DE HACIENDA,
OBRAS Y SERVICIOS
PÚBLICOS

IADEP

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

Memoria Institucional

El Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP)- creado por Ley Provincial Nº 2247-, durante el año 2010 dio continuidad a la promoción del desarrollo y la diversificación 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.

1. Obtención y Aplicación de los recursos

Los recursos del IADEP se integraron de la siguiente manera:

- Las regalías petrolíferas y gasíferas recibidas durante el año 2010 fueron inferiores al 3% que establece la Ley de Creación del Organismo. Con fecha 25 de Agosto de 2009 sale el Decreto Provincial 1423/09 que en su artículo 1º fijó las transferencias a favor del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo en el 0,5% de las que perciba la Provincia de Neuquén, conforme lo previsto en el Artículo 14 inc. b) de la Ley 2247.

El importe recibido durante el 2010 fue de $ 11.703.014,21 y corresponde a Regalías devengadas durante el año 2009 y 2010 que estaban pendientes de cobro.

Las regalías devengadas en el 2010 de acuerdo a la normativa vigente y pendientes de cobro ascienden a $ 9.835.869,58

Cobro y recupero de créditos otorgados: $ 18.806.799,10 este valor se ubicó en un 20,53% por encima de lo recaudado en el período 2009.

Recupero vía judicial de Créditos: la suma recuperada en el ejercicio ascendió a $ 288.781,90 un 33% por debajo de las recaudadas durante el año 2009.

Durante el año 2010 no se recibieron Aportes del Tesoro Provincial.-

Durante el año 2010 se desembolsaron $ 15.536.661, de los cuales $ 15.008.177 corresponden a créditos aprobados dentro de las líneas propias del Organismo, y $ 528.484,00 corresponden a créditos desembolsados por el I.A.D.E.P. como agente financiero, en el marco de las Leyes 2.620 y 2.621. Asimismo en cumplimiento de las distintas leyes de incentivos y subsidios se efectuaron los siguientes desembolsos:

- Incentivo Ganadero (Ley Nº 2481): $ 2.908.894,49
- Subsidios de Tasa Convenio BPN / IADEP $ 1.206.971,43

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1290
PROV. DEL NEUQUEN

MINISTERIO
DE HACIENDA,
OBRAS Y SERVICIOS
PÚBLICOS

IADEP

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

Durante el año 2010 y en virtud del recorte presupuestario dispuesto en agosto del año 2009, se manifestó una limitada aprobación de proyectos. En este sentido sólo se aprobaron bajo la propia línea de creación del Instituto, Ley Nº 2247, 10 proyectos por un monto total de $ 4.365.177.

En este contexto se otorgó prioridad a la necesidad de recuperar capacidad de préstamo, avocándose entonces las acciones del Organismo, a incrementar la cobranza de medianos y grandes morosos. Esto le permitió incrementar sus propios recursos, y así sostener mensualmente las obligaciones asumidas en contratos de mutuo vigentes.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JOSEF H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURIA GENERAL
FOJA
291

MINISTERIO
DE HACIENDA,
OBRAS Y SERVICIOS
PÚBLICOS

IADEP

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1292
PROV. DEL NEUQUEN

PROYECTOS APROBADOS POR DIRECTORIO 2010

Departamento / Localidad	Actividad	Proyecto		Titular	Generación de Empleo	Monto Aprobado	Desembolsos
		Cantidad					
ZAPALA	Minería	1	Extracción de cantera	Serradilla Carlos Edgardo	2	$ 35.000	$ 35.000
	Manufactura	3	Reposteria artesanal	Landaeta Horacio Leonardo	2	$ 40.000	$ 0
			Fca. de chacinados	Urquiza Pedro Nolasco	2	$ 13.907	$ 13.907
			Fca. de porcelana	Carro Pablo Daniel	3	$ 80.000	$ 0
	Servicios	4	Servicios de redes	Strack Maria Cristina	2	$ 29.270	$ 29.270
			Consultorio odontologico	Menvielle Claudia Mabel	1	$ 80.000	$ 80.000

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

tierranueva

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1293
PROV. DEL NEUQUEN

			Creaciones zapalinas	Encina Alicia	2	$ 7.000	$ 7.000
			Taller metalurgico	Becerra Julio Diogenes	2	$ 80.000	$ 0
		8	**Subtotal Zapala**		**16**	**$ 365.177**	**$ 165.177**
SMLA	Servicios de salud	1	Clínica	Cedit S.A.	61	$ 1.400.000	$ 350.000
		1	**Subtotal San Martín de Los Andes**		**61**	**$ 1.400.000**	**$ 350.000**
AÑELO	Foresto-Ganadero	1	Foresto-Ganadero	Seneu S.A.	12	$ 2.600.000	$ 0
		1	**Subtotal Añelo**		**12**	**$ 2.600.000**	**$ 0**
TOTAL APROBADOS Y DESEMBOLSADOS		**10**			**89**	**$ 4.365.177**	**$ 515.177**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Los gastos de estructura del Instituto ascendieron en el 2010 a $ 3.199.176,12 es decir un 11% inferior a los gastos registrados el año anterior.
Sobre el total de gastos de estructura los gastos de personal insumen el 61%.

Durante el año 2010 se pagaron $5.267.984,61 en concepto de deuda por Reconversión Frutícola al Banco Provincia de Neuquén, los cuales se debitan automáticamente de la cuenta corriente 129-1 IADEP PRÉSTAMOS.

2. Información Complementaria de Gestión

- CONTROL DE SEGUROS: Se continuó incrementando gradualmente la cantidad de pólizas de seguros de los bienes ofrecidos en garantía de los créditos, para preservar el patrimonio del Organismo, con la realización de visitas de inspección sobre los bienes objeto de prenda como medida previa a la renovación de tales garantías reales, en pos de mejorar la administración de las mismas.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONVENIO SUBSIDIO DE TASA

Convenio IADEP – BPN S.A. Acción Mi Pyme, con alcance a las unidades económicas en marcha asignando un margen de $ 5.000.000,00 en el cual el IADEP se comprometería a reconocer en carácter de subsidio el pago de una suma equivalente a 8 (ocho) puntos porcentuales, aprobado mediante Acta Nº 418 Punto Nº 2 del 24 de Julio de 2009 .

Convenio IADEP – BPN S.A. Acción Mi Pyme, II Etapa, con alcance a las unidades económicas en marcha asignando un margen de $ 5.000.000,00 en el cual el IADEP se comprometería a reconocer en carácter de subsidio el pago de una suma equivalente a 8 (ocho) puntos porcentuales, aprobado mediante Acta Nº 418 Punto Nº 2 del 24 de Julio de 2009 .

- Convenio IADEP – BPN S.A. Acción Mi Pyme, IIIEtapa destinado al financiamiento de capital de trabajo y adquisición de bienes de capital, constituyendo un cupo de $ 10.000.000,00, reconociendo el IADEP en carácter de subsidio el pago de una suma

Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DEL NEUQUEN

equivalente a 8 (ocho) puntos porcentuales, aprobado mediante Acta Nº 450 Punto Nº 4

- Convenio IADEP – BPN S.A. para el financiamiento de bienes de capital, reconociendo el IADEP en carácter de subsidio el pago de una suma equivalente a 6 (seis) puntos porcentuales anuales, aprobado mediante Acta Nº 450 Punto Nº 6.
- Convenio entre el Banco de Inversión y Comercio Exterior, el Ministerio de Desarrollo Territorial y el IADEP para fomentar proyectos productivos, teniendo el IADEP a su cargo el subsidio de 6 (seis) puntos de la tasa, aprobado mediante Acta Nº 450 Punto Nº 5.
- Convenio de Cooperación y Asistencia Recíproca entre el Gobierno de la Provincia del Neuquén y el Banco Credicoop Cooperativo Limitado, teniendo el IADEP a su cargo el subsidio de 6 (seis) puntos porcentuales de la tasa, aprobado mediante Acta Nº 443 Punto Nº 3.

Convenio aprobado mediante Acta Nº 380 Punto Nº 7 del 11 de Diciembre de 2008 Banco Nación – Ministerio de Desarrollo Territorial – IADEP, en el cual está previsto que el IADEP bonificará 6 (seis) puntos porcentuales anuales.

Gestión de cobranzas: se sigue desarrollando bajo las modalidades de pago por ventanilla con boleta personalizada, depósito en efectivo y débito automático

A través de la Gerencia de Asuntos Legales se han efectuado ocho (8) intimaciones de deuda por notas simples, y ciento treinta y siente (137) intimaciones mediante cartas documentos por cumplimiento pólizas de seguro y deudas.

Se iniciaron a través de Fiscalía de Estado las siguientes acciones judiciales de cobro:

1. "IADEP C/ NEIMAN ABRAHAM S/ COBRO EJECUTIVO"
2. "IADEP C/ RIKEMBERG ADRIANA MIRYAN Y OTROS S/ COBRO EJECUTIVO." "IADEP C/ HEFFNER MARIO DANIEL Y OTROS S/COBRO EJECUTIVO".
3. "IADEP C/ ALBANDO ANGEL LUIS Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO" "IADEP C/SUCESORES DE REVAI JOSE S/ COBRO ORDINARIO DE PESOS"
4. "IADEP C/ RIOS BERNARDINO S/ EJECUCION PRENDARIA"
5. "IADEP C/ GONZALEZ IRMA S/ EJECUCION PRENDARIA"
6. "IADEP C/ DI PASCUALE VICENTE CLAUDIO S/ EJECUCION PRENDARIA"

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. SOMALO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN
FOJA 1295

7. "IADEP C/ COOPERATIVA DE PROVISION DE SERVICIOS PARA TRANSPORTISTAS REMISPORT LIMITADA S/ EJECUCION PRENDARIA"
8. "IADEP C/ VEGA MARIA SILVINA S/ EJECUCION PRENDARIA"
9. "IADEP C/ SACCO VICTOR S/ EJECUCION PRENDARIA"
10. "IADEP C/ VILLARROEL AGUAYO ULISES ANER S/ EJECUCION PRENDARIA"
11. "IADEP C/ MORALES OSVALDO LUIS S/ EJECUCION PRENDARIA"
12. "IADEP C/ BASSO JORGE EDUARDO S/ EJECUCION PRENDARIA"
13. "IADEP C/ MAULUCCI OSVALDO ANTONIO S/ EJECUCION PRENDARIA"
14. "IADEP C/ GUZMAN TRONCOSO GABRIEL S/ EJECUCION PRENDARIA"
15. "IADEP C/ DIAZ JORGE ROLANDO S/ EJECUCION PRENDARIA"
16. "IADEP C/ QUIROGA RAUL ALEJO S/ EJECUCION PRENDARIA"
17. IADEP CONTRA SCHMIT JORGE ALEJANDRO Y OTRO S/COBRO EJECUTIVO
18. IADEP CONTRA AROCA BAUDILLO S/COBRO EJECUTIVO
19. "IADEP C/GIMENEZ DAVID CESAR Y OTROS S/ COBRO EJECUTIVO".
20. "IADEP C/ BOEZIO FERNANDO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
21. "IADEP C/RIQUELME ROSA BEATRIZ S/ EJECUCION PRENDARIA"
22. "IADEP C/ BARROS MARTA DEL CARMEN Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
23. "IADEP C/ GODOY GUILLERMO RUBEN S/ COBRO EJECUTIVO"
24. "IADEP C/ DELEBEQ FRANCISCO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
25. "IADEP C/ CRUZ FELICIDAD Y OTRA S/ COBRO EJECUTIVO"
26. "IADEP C/ LIBERATTI FERNANDO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
27. "IADEP C/ ASOCIACION DE FOMENTO RURAL TAQUIMILAN Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
28. "IADEP C/ VILLAR AMERICO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
29. "IADEP C/ BEZOKY LUCIO ELIO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
30. "IADEP C/ BERNALDEZ RICARDO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
31. "IADEP C/ WINTER MARIA EUGENIA S/ PREPARA VIA EJECUTIVA"
32. "IADEP C/ WINTER MARIA EUGENIA Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
33. "IADEP C/ ROLDAN DANIEL REYNALDO S/ EJECUCION PRENDARIA"
34. "IADEP C/ LESCURA RUBEN ANIBAL S/ COBRO EJECUTIVO"
35. "IADEP C/ PIDARELLO RICARDO SEBASTIAN S/ EJECUCION PRENDARIA"
36. "IADEP C/ BRIGUGLIO EDUARDO ENREIQUE S/ EJECUCION PRENDARIA"
37. "IADEP C/ MAGAÑA JORGE RUBEN Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
38. "IADEP C/ SANCHEZ ELIDA CRISTINA Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
39. "IADEP C/ ZUÑIGA CATALAN LUIS HERNAN S/ EJECUCION PRENDARIA"
40. "IADEP C/PONCE ANGEL DOMINGO S/ EJECUCION PRENDARIA"
41. "IADEP C/ GONZALEZ JUVENAL EMILIO S/ EJECUCION PRENDARIA"

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 296
PROV. DE TIERRA DEL FUEGO

42. "IADEP C/ VELEZ ROBERTO ANTONIO Y OTRO S/ COBRO EJECUTIVO"
43. "IADEP C/ SANHUEZA PROSPERINA Y OTROS S/COBRO EJECUTIVO"
44. "IADEP C/ JERONIMO J CASTRO Y OTROS S/COBRO EJECUTIVO"
45. "IADEP C/ GRIFA VIVIANA S/COBRO EJECUTIVO"
46. "IADEP C/ SAN MARTIN TAMARA ELENA Y OTRAS S/ COBRO EJECUTIVO"
47. "IADEP C/ GUEVARA SILVESTRE ENRIQUE S/ COBRO EJECUTIVO"
48. "IADEP C/ ONETO HUGO ALBERTO S/ COBRO EJECUTIVO"
49. "IADEP C/ GALVAN HECTOR Y OTRA S/ COBRO EJECUTIVO"
50. "IADEP C/FILO HUA HUM SRL S/ COBRO EJECUTIVO"
51. "IADEP C/ NAHUELPI ENRIQUE Y OTROS S/ COBRO EJECUTIVO"

Área de Créditos:

Durante el 2010, se subscribieron garantías reales por un total de $\$$**27.196.097,76,** de los cuales $ 19.009.859,76 (Pesos diecinueve millones nueve mil ochocientos cincuenta y nueve con setenta y seis centavos) corresponden a hipotecas y $ 8.186.238,73 (Pesos ocho millones ciento ochenta y seis mil doscientos treinta y ocho con setenta y tres centavos) a contratos prendarios.

A su vez se reinscribieron un total de 58 prendas de distintas líneas de crédito, por un monto total de $ 30.358.310,89 (Pesos Treinta Millones Trescientos Cincuenta y Ocho Mil Trescientos Diez con 89/100)

Atento a la necesidad de evaluar y mejorar la administración de las garantías que respaldan los créditos, sobre todo a lo que respecta a las garantías prendarias, se implementó un mecanismo de control y verificación a través de visitas de inspección llevadas a cabo por el personal del organismo, previo a la renovación de los contratos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Durante el año 2010 se realizaron veinticuatro (24) refinanciaciones, las cuales responden al siguiente detalle por línea:

Ley 1964- Fondep: (1)	$13.901,83.-
Ley 2351- Cartera Transferida: diez (10)	$202.070,98.-
Ley 2401- Prosub: tres (2)	$17.652,13.-

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
287

Ley 2247- Créditos Directos BPN SA (1)	$43.231,10.-
Ley 2247 – IADEP (1)	$23.699,83
Ley 2247- Taxis (4)	$114.997,23
Ley 2369 – Regionalización:	
Zona Centro: (4)	$272.311,20.-
Zona Sur: (1)	$33.899,09.-

Dichas refinanciaciones totalizaron la suma de $ 721.763,39.

Área de Recursos Humanos:

El Año 2010 representó, luego del conflicto laboral que marcó el año 2009, un período de transición en materia de relaciones laborales. A través de las nuevas políticas de recursos humanos implementadas durante el año, se logró reestablecer e intensificar el compromiso de los trabajadores con los objetivos del Organismo.

En esta línea, se trabaja para realizar los cambios necesarios a fin de optimizar los esfuerzos de los trabajadores en un clima de trabajo ameno y productivo. De esta manera se puso de manifiesto la incomodidad que produce el espacio reducido de las instalaciones con que cuenta el Organismo, afectando el desenvolvimiento de las personas y su productividad. Otro punto importante es que el edificio no cuenta con las medidas elementales para brindar seguridad a las personas, por lo que se determinó comenzar un proceso para efectuar la mudanza a instalaciones más acordes a la dotación de personal y a los fines del Instituto. Actualmente ya esta seleccionado el lugar y se están haciendo las obras necesarias a fin de que el edificio esté en correctas condiciones edilicias.

Por otra parte se acordó con los trabajadores que participen en la elaboración de un Reglamento Interno, el cual deberá dar lugar a una instancia posterior para formalizar un convenio colectivo particular, que contemple las condiciones especiales del IADEP y de sus trabajadores.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

tierra

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA
293

Área de Sistemas:

En el transcurso del año 2010, el área atravesó una importante renovación del equipo de trabajo. En el marco de esta renovación se actualizó y reemplazó la tecnología obsoleta por tecnología más moderna, tanto a nivel de equipamiento como de software. Estos cambios se realizaron y se van a seguir realizando orientados a simplificar la administración de todos los recursos informáticos y a dar un mejor servicio a los usuarios internos del Organismo.

Sin embargo, la falta de documentación del Sistema de Gestión de Créditos actual, la imposibilidad de efectuar un mantenimiento apropiado y la necesidad de adecuación del mismo para su integración con los sistemas provinciales y poder formar parte de la iniciativa provincial de gobierno electrónico, llevaron a tomar la decisión de darlo de baja y reemplazarlo por un nuevo sistema. La construcción de este nuevo sistema de gestión de créditos se iniciará en 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

3. Perspectivas futuras

Las metas y objetivos del Organismo a futuro se formulan en el marco de la decisión política tomada por el Gobierno Provincial de volver al esquema financiero establecido por la Ley 2247 de afectar el 3% de las regalías petrolíferas y gasíferas a este Instituto, plasmada en el Presupuesto Provincial para el año 2011 aprobado a finales del año 2010 por la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén.

Entre los objetivos a realizar es dable destacar los siguientes:

- Orientar la política crediticia del Instituto para viabilizar financieramente el Plan Productivo Provincial aprobado por Ley 2669.
- Promover como actividad de extensión del Instituto en el interior de la Provincia, trabajando conjuntamente con las áreas municipales y micro-regionales, participando activamente en la recepción, formulación, evaluación y asesoramiento financiero de proyectos productivos en actividades priorizadas por el Plan Productivo Provincial, privilegiando la micro, pequeña y medianas iniciativas de inversión.
- Fortalecer el vinculo institucional del Instituto y el accionar conjunto con otras entidades de fomento crediticio a los efectos de realizar una oferta conjunta de un menú de financiamiento disponible que permita incentivar y concretar el crecimiento

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIA
299
Prov. de Neuquén

local a través de sus propias actividades productivas e iniciativas de inversión privada, privilegiando el interior de la Provincia y la pequeña y mediana escala de proyectos.

- Implementar acciones tendientes a instrumentar el seguimiento de las inversiones realizadas por los emprendedores que permitan analizar la continuidad y desarrollo de los proyectos que fueron beneficiados con créditos del organismo.
- Fortalecer el área de cobranzas y recupero de la cartera de deudores morosos del Instituto, realizando una tarea personalizada que analice caso por caso las situaciones en que se encuentran los emprendimientos y buscar una solución consensuada acorde a las reales posibilidades jurídicas y económicas de las partes, privilegiando en lo posible el sostenimiento de las fuentes de trabajo.
- Implementar un mayor control sobre los bienes objeto de garantía de los créditos otorgados por el Organismo, sobre todo en lo atinente al valor de los seguros de tales bienes.
- 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 un nuevo sistema de gestión de créditos integrado a la red provincial, que permita sostener el circuito de negocio establecido por el Directorio del Organismo para el otorgamiento de créditos productivos.
- Puesta en marcha de un centro de datos de nivel empresarial que brinde el adecuado soporte a todos los procesos de negocio del organismo.
- Fortalecer una política de recursos humanos, mejorando las condiciones laborales, salariales, edilicias y ambientales del Organismo.
- Emprender un Plan de Capacitación 2011, que contempla las competencias técnicas y transversales de todo el personal del organismo.
- Realizar un estricto control jurídico y económico de pólizas de Seguro contra todo riesgo, que garantizan los bienes constituidos en garantías y/o integrantes de los proyectos productivos financiados por el Instituto.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. ROMANUTO

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

FOLIO 300

Estados Contables

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE
DESARROLLO
PRODUCTIVO

CONTADURIA GENERAL
FOJA
130
PROV. DEL NEUQUEN

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

CONTADURIA GENERAL
FOJA
302
PROV. DEL NEUQUEN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

ACTIVO		Al 31.12.2010
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos	Nota A.1.3.1 y B.1.	3.830.176,08
Créditos	Nota A.1.3.2. y B.2.	47.379.724,35
Total del Activo Corriente		**51.209.900,43**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Créditos	Nota A.1.3.2. y B.3.	710.848.162,53
Otros Créditos	Nota B.4.	1.203.171,82
Bienes de Uso	A.1.3.3. y Anexo I	604.357,31
Total del Activo No Corriente		**712.655.691,66**
TOTAL ACTIVO		**763.865.592,09**

PASIVO		Al 31.12.2010
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales	Nota A.1.3.4. y B.5.	26.075,38
Deudas Financieras	Nota A.1.3.4. y B.6.	393.440,79
Deudas Laborales	Nota A.1.3.4. y B.8.	90.691,10
Deudas Fiscales	Nota A.1.3.4. y B.9.	806,32
Otras Deudas Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.10.	1.144.791,08
Total del Pasivo Corriente		**1.655.804,67**
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Financieras No Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.7.	0,00
Otras Deudas No Corrientes	Nota A.1.3.4. y B.11.	319.918.664,23
Total del Pasivo No Corriente		**319.918.664,23**
TOTAL DEL PASIVO		**321.574.468,90**
PATRIMONIO NETO (s/estado correspondiente)		**442.291.123,19**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		**763.865.592,09**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 303
PROV. DEL NEUQUEN

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

Concepto	Aportes			(Déficit) Superávit Acumulados	Total Patrimonio Neto al 31.12.2010
	Regalías	Del Tesoro	Otros Conceptos		
Saldos al Inicio del Ejercicio	308.702.279,66	0,00	282.947.170,56	(195.303.346,80)	396.346.103,42
Modificaciones del Saldo al Inicio (Nota A.1.3.5)				265.435,85	265.435,85
Saldos modificados al Inicio del Ejercicio	308.702.279,66		282.947.170,56	(195.037.910,95)	396.611.539,27
Capitalización Ley 2.247, art. 14, inc. b)	17.012.151,23				17.012.151,23
Superávit(Déficit) del Período				28.667.432,69	28.667.432,69
Saldos al cierre del ejercicio	325.714.430,89	0,00	282.947.170,56	(166.370.478,26)	442.291.123,19

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Cr. JORGE H. BONAIUTO

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

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ESTADO DE RECURSOS Y GASTOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

	Al 31.12.2010
Resultados Ordinarios	
Ingresos Ordinarios	**983.586,96**
Gastos Generales	**(3.258.297,89)**
Gastos Generales de Administración (Anexo II)	(3.258.297,89)
Cargo por Incobrabilidad	-
Otros Ingresos y Egresos	**525.547,09**
Rdo. Por Refinanciación y/o Cancelaciones	34.444,42
Subsidios de tasas	(1.206.971,43)
Recupero de Incobrables	1.255.366,52
Dtos. Gtos. De Gestión	442.707,58
Resultados Financieros	**30.416.596,53**
Resultados Financieros- Intereses devengados Créditos	32.809.461,10
Resultados Financieros (Anexo II)	(2.392.864,57)
Total Resultado Ordinario del Período	**28.667.432,69**
Resultados Extraordinarios	-
SUPERAVIT(DEFICIT) DEL PERIODO	**28.667.432,69**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Cr. CLAUDIO A. GARBETÓN
PRESIDENTE
I. A. D. E. P
Provincia del Neuquén

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 304
PODER DEL NEUQUEN

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

A. Base de Confección de los Estados Contables

A.1. Normas Contables Aplicadas

A.1.1. Exposición

Los Estados Contables del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo se han confeccionado de acuerdo a criterios contables de aceptación general, y la normativa que específicamente alude, para Entes Autárquicos, la Ley Provincial de Administración Financiera y Control Nº 2141.

A.1.2. Consideración de los efectos de la inflación

Los Estados Contables se presentan en moneda corriente, sin reconocer los efectos de la inflación.

No se presenta:

- Estado de Flujos 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 en moneda nacional: a su valor nominal.

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.1.3.3. Bienes de Uso

Los Bienes de Uso que se encontraban al inicio, fueron valuados a su valor de cierre al 31/12/2009 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

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

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE M. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARICOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Cr. CLAUDIO A. GARRETON
PRESIDENTE
I. A. D. E. P
Provincia del Neuquén

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1305
NEUQUEN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

La modificación corresponde a las siguientes correcciones:

Concepto	**Efectos sobre Resultados Acumulados al inicio**
Corrección de Rdo. de Cancelación y Refinanciación	$ 721.894.17
Corrección de Rdo. de Incobrabilidades	$(182.463.01)
Corrección de Ingresos por modificación de saldos de créditos.	$(279.359,31)
Otros	$ 5.364,00
	$ 265.435,85

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

A.1.3.6. Cuadro de Plazos de Deudas Corrientes:

Detalle	1° Trimestre	2° Trimestre	3° Trimestre	4° Trimestre
Deudas Comerciales	$ 26.075,38	-	-	-
Deudas Financieras	$ -	$ 393.440,79	-	-
Deudas Laborales	$ 90.691,10	-	-	-
Deudas Fiscales	$ 806,32	-	-	-
Otras Deudas Corrientes	$ 1.144.791,08	-	-	-

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.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

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

Cr. [illegible] MARIOTTI
SUBROGANTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN
FOJA 1305

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

f) Los saldos existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y su modificatoria Ley 2030.

g) Todas las acreencias existentes provenientes del régimen de la Ley 1964 y sus modificatorias, a efectos de su acreditación y gestión de cobro por el mecanismo y el agente financiero que el Directorio determine.

h) Los reembolsos de préstamos, créditos o capitales prestados u objeto de cualquier operación financiera de las que autoriza esta Ley, sus servicios de intereses, accesorios y cualquier otro producido.

i) El producido de las colocaciones financieras que determine el Directorio respecto de los recursos del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP) que permanezcan ociosos, a cuyo fin se autoriza expresamente esta operatoria.

j) Préstamos, subsidios y donaciones de cualquier tipo y especie.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARICOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Cr. CLAUDIO A. GARRETON
PRESIDENTE
I.A. D. E. P
Provincia del Neuquén

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN FOJA 1307

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

C. Otras Notas

C.1. Cambio de Autoridades

Mediante Decreto Provincial 0074/11 (Artículo 1°) se formalizó la renuncia de la Cra. Karina Ledda, quien cumplía funciones como Directora y Gerente de Administración del Organismo.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
393

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.10
1. Caja y Bancos	
Caja Chica	3.000,08
BPN Cta.Cte. Ptmo. Pesos 129/1	3.512.251,64
BPN Cta.Cte. Gtos. Pesos 129/2	389.660,27
BPN Cta.Cte. Recup.Pesos 129/3	323.223,20
Acreditaciones Pendientes	(397.959,11)
	3.830.176,08
2. Créditos Corrientes	
Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	-
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	-
Cred. Reconv.Frutícola de los G.Valles	50.376,58
Cred. Promoc. Turística-Cultural	-
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	**(30.827,61)**
Cred. Ex Fondep	2.372.553,92
Prev. P/Ds. Incob. FONDEP	**(1.460.659,91)**
Cred. Ley 2247 BPN S.A.	372.216,61
Cred. Ley 2247 Apicultores	1.261,41
Cred. Ley 2247 Crianceros	516,82
Prev. P/Ds. Incob. Directos BPN S.A.	**(329.903,66)**
Cred. Camara Plottier - Senillosa	5.040,61
Cred. Camara Limay	-
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	6.651,55
Cred. Camara El Chañar	8.961,38
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	**(8.089,24)**
Cred. Ley 2338 Transportistas	2.237,46
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	**(249,61)**
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	8.806,88
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	**(1.977,61)**
Cred. Ley 2365 Transportistas	2.534,78
Prev. P/Ds. Ley 2365 Transportistas	**(500,46)**
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	4.084,26
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	**(6.043,77)**
Cred. Ley 2400 Transportistas	36.768,77
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	**(13.966,08)**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 0309
PROV. DEL NEUQUEN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.10
2. Créditos Corrientes	
Cred. Convenio CFI-IADEP-BPN SA	7.258,23
Cred. Ley 2247 IADEP	8.850.949,04
Cred. Ley 2247 Cap. Trabajo	1.892.647,44
Cred. Ley 2415 Granizo	163.800,00
Cred. Ley 2422 GNC	77.065,08
Cred. Ley 2442 Carpocapsa	2.818.532,46
Cred. DICREP	96.119,40
Cred. Refinanciados IADEP	936.033,64
Créd. Refinanciados Ley 2462	955.186,29
Cred. Dto. 678/03 Cotrasur	26.010,96
Cred. Dec. 605/04	22.517,00
Cred. Ley 2247 Comercialización	5.278.279,46
Cred. Refinanciacion Fiscalía	(246.827,85)
Cred. Ley 2247 Taxis	610.313,90
Cred. Ley 2247 Giro Comercial	-
Cred. Ley 2247 Activo Fijo	-
Cred. Ley 2247 Reconv. Frutic.	5.362.501,73
Cred. Rec. Frut. Consolid. R15	21.771.455,80
Prev. P/Ds Incobr. Leyes Especificas	**(20.237.074,92)**
Cred. Corporacion Pulmari	-
Prev.P/Ds.Incobr.Pulmari	-
Cred. Ley 2369 Zona Norte	276.303,03
Cred. Ley 2369 Zona Sur	214.761,27
Cred. Ley 2369 Zona Confluencia	1.049.404,93
Cred. Ley 2369 Zona Centro	141.769,30
Cred. Ley 2369 Ente Zapala	199.472,76
Prev. P/Ds. Ley 2369	**(618.049,48)**
Cred. Ley 2401 Prosub	96.770,88
Cred. Ley 2402 Proneu	31.569,63
Cred. Ley 2403 Prodecor	1.000,00
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	**(90.642,88)**
Otros Creditos Iadep-Prov.	235.000,00
Cred. Ley 2620	9.913,57
Cred. Ley 2621	-
Gastos a Rendir Documentados	25.017,39
Creed.Hacienda x Regalias	16.269.106,09

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 319
PROV. DEL NEUQUEN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.10
Otros Creditos Corrientes	**133.767,12**
	47.379.724,35

3. Créditos No Corrientes

Cred. Ley 2351 Cartera Transferida	72.065.855,44
Prev. P/Deudores Incob. Ley 2351	**(69.725.221,80)**
Cred. Reconv.Frutícola de los G.Valles	669.288,83
Cred. Promoc. Turística-Cultural	-
Prev. P/Ds. Incob. Reconversión	**(409.566,77)**
Cred. Ex Fondep	45.078.524,45
Prev. P/Ds. Incob. FONDEP	**(27.752.538,22)**
Cred. Ley 2247 BPN S.A.	7.072.115,65
Cred. Ley 2247 Apicultores	23.966,78
Cred. Ley 2247 Crianceros	9.819,50
Prev. P/Ds. Incob. Directos BPN S.A.	**(6.268.169,53)**
Cred. Camara Plottier - Senillosa	95.771,57
Cred. Camara Limay	-
Cred. Camara Centenario-V. Alegre	126.379,52
Cred. Camara El Chañar	170.265,90
Prev. P/Ds. Incob. Frutihorticultores	**(153.695,48)**
Cred. Ley 2338 Transportistas	42.511,67
Prev. P/Ds. Incob. Ley 2338 Transportistas	**(4.742,54)**
Cred. Ley 2338 Caviahue-Copahue	167.330,77
Prev. P/Ds. Ley 2338 Caviahue-Copahue	**(37.574,51)**
Cred. Ley 2365 Transportistas	48.160,81
Prev. P/Ds. Ley 2365 Transportistas	**(9.508,83)**
Cred. Ley 2385 Lineas Varias	77.600,92
Prev. P/Ds. Ley 2385 Lineas Varias	**(114.831,57)**
Cred. Ley 2400 Transportistas	698.606,67
Prev. P/Ds. Ley 2400 Transportistas	**(265.355,52)**
Cred. Convenio CFI-IADEP-BPN SA	137.906,37
Cred. Ley 2247 IADEP	168.168.031,78
Cred. Ley 2247 Cap. Trabajo	17.033.826,83
Cred. Ley 2415 Granizo	1.474.200,00
Cred. Ley 2422 GNC	693.585,75
Cred. DICREP	865.074,62

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVISTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 311

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

B. Composición de los Principales Rubros	Al 31.12.10
3. Créditos No Corrientes	
Cred. Refinanciados IADEP	8.424.302,78
Créd. Refinanciados Ley 2462	8.596.676,57
Cred. Dto. 678/03 Cotrasur	494.208,30
Cred. Dec. 605/04	22.517,00
Cred. Ley 2247 Comercialización	100.287.309,67
Cred. Refinanciacion Fiscalía	2.543.175,14
Cred. Ley 2247 Taxis	2.066.712,56
Cred. Ley 2247 Giro Comercial	-
Cred. Ley Activo Fijo	9.363.392,55
Cred. Ley 2247 Reconversion Fruticola	71.244.665,86
Cred. Reconversion Fruticola Consolidado R15	289.249.341,29
Prev. P/Ds Incobr. Leyes Específicas	**(76.129.948,50)**
Cred. Corporación Pulmari	703.954,60
Prev. P/Ds Incobr. Pulmari	**(703.954,60)**
Cred. Ley 2369 Zona Norte	5.249.757,54
Cred. Ley 2369 Zona Sur	4.080.464,17
Cred. Ley 2369 Zona Confluencia	19.938.693,63
Cred. Ley 2369 Zona Centro	2.693.616,74
Cred. Ley 2369 Ente Zapala	3.789.982,36
Prev. P/Ds. Ley 2369	**(11.742.940,06)**
Cred. Ley 2401 Prosub	1.838.646,70
Cred. Ley 2402 Proneu	599.823,02
Cred. Ley 2403 Prodecor	-
Prev. P/Ds. Incob. Cred. Pccion.	**(1.722.214,71)**
Cred. Ley 2620	147.407,42
Cred. Ley 2621	374.806,38
Intereses a cobrar	26.966.147,03
Cred. Incentivo Ganadero	24.393.089,02
Cred. Incentivo Plantaciones Forestales	6.177.183,41
Cred. Prodecor	1.524.904,22
Cred. Hacienda por otros Conceptos	398.823,38
	710.848.162,53

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

4. Otros Créditos	
Anticipo de sueldo	1.000,00
Bienes tomados en defensa del crédito	1.202.171,82
	1.203.171,82

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 312
PCIA. DEL NEUQUEN

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

B. Composición de los Principales Rubros	**Al 31.12.10**
5. Deudas Comerciales Corrientes	
Proveedores de Bienes y Servicios	26.075,38
	26.075,38
6 Deudas Financieras Corrientes	
B.P.N. S.A. Transferencia de cartera	313.965,15
Créditos y Subsidios Liquidados	79.475,64
	393.440,79
7 Deudas Financieras No Corrientes	
B.P.N. S.A. Transferencia de cartera	-
	-
8 Deudas Laborales	
ISSN Aportes y Contrib. a Pagar	82.841,17
Otras Deudas laborales	7.849,93
	90.691,10
9 Deudas Fiscales	
Ret. de Imp. Gcias. Y Ret. Imp. I. B. a Pagar	806,32
	806,32
10 Otras Deudas Corrientes	
Deudas por Prom. Exp.y Compre Neuquino	1.143.713,08
Otras Deudas Corrientes	1.078,00
	1.144.791,08
11 Otras Deudas No Corrientes	
Aportes Reintegrables	319.918.664,23
	319.918.664,23

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAVIDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 313

CONTADURIA GENERAL
FOJA 314
PROV. DEL NEUQUEN

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE BIENES DE USO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010

ANEXO I

Concepto	Saldos al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones por ventas bajas	Saldos al cierre del ejercicio
Eq. de Computación	207.305,42	20.807,00	0,00	228.112,42
Muebles y Utiles	112.505,77	2.920,80	0,00	115.426,57
Instalaciones	225.059,35	12.072,00	0,00	237.131,35
Rodados	23.686,97	0,00	0,00	23.686,97
Total	**568.557,51**	**35.799,80**	**0,00**	**604.357,31**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Cr. CLAUDIO A. BARRETÓN
PRESIDENTE
I.A.D.E.P
Provincia del Neuquén

IADEP
INSTITUTO AUTARQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO AUTÁRQUICO
DE DESARROLLO PRODUCTIVO
ANEXO DE GASTOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre del 2010
(Expresado en pesos)

ANEXO II

Detalle	Administración	Comercialización	Financieros	Al 31.12.2010
Sueldos y Cargas Sociales	2.074.638,60	-	-	2.074.638,60
Gastos Varios de Personal	24.504,39	-	-	24.504,39
Papeleria y Utiles de Oficina	18.723,61	-	-	18.723,61
Refrigerio	10.109,28	-	-	10.109,28
Servicios Contratados	324.703,32	-	-	324.703,32
Servicios Públicos	28.062,01	-	-	28.062,01
Teléfono y Franqueo	68.796,64	-	-	68.796,64
Honorarios y Retribuciones a Terceros	166.045,00	-	-	166.045,00
Gastos de Eval. y Seg. de Proyectos	80.402,68	-	-	80.402,68
Seguros	4.112,54	-	-	4.112,54
Gastos Prendarios e Hipotecarios	163.649,49	-	-	163.649,49
Comisiones y Gtos. Bs.	-	-	42.002,14	42.002,14
Alquileres y Expensas	130.683,00	-	-	130.683,00
Impuestos Tasas y Contribuciones	513,60	-	-	513,60
Gastos por Viáticos y Movilidad	9.305,77	-	-	9.305,77
Gastos por Gestion Judicial	103.911,79	-	-	103.911,79
Gastos Varios	17.851,71	-	-	17.851,71
Repuestos y Reparaciones Varias	29.784,46	-	-	29.784,46
Subs. Fomento a la produccion	2.500,00			2.500,00
Subtotal	**3.258.297,89**	**0,00**	**42.002,14**	**3.300.300,03**
Intereses Conv. B.P.N. Transf. Cartera Reconversión			2.350.862,43	**2.350.862,43**
Total	**3.258.297,89**	**0,00**	**2.392.864,57**	**5.651.162,46**

Las notas y anexos que se acompañan son parte integrante de los presentes estados contables.
Neuquén, 23 de Mayo de 2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

A. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACION
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN

C E R T I F I C A C I Ó N

En mi carácter de Subgerente de Administración, del Instituto Autárquico de Desarrollo Productivo (IADEP), con designación como Gerente de Administración interina, mediante Acta Nº 510 punto 5 del 11 de Enero de 2011, certifico que el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados y Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2010, 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, 23 de Mayo de 2011.-

Cra. LÓPEZ OSORNIO MARISOL
SUBGERENTE ADMINISTRACIÓN
I.A.D.E.P.
Provincia del Neuquén

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
316
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
317

EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

EJERCICIO 2010

ECyDENSE

Emprendimientos culturales y Deportivos
Neuquinos S.E

EJERCICIO ECONOMICO N°13

Iniciado el 01 de Mayo de 2009
Finalizado el 30 de abril 2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
318
PROV. DEL NEUQUEN

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 Nº 13 cerrado el 30 de abril de 2010.

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 en los distintos estamentos de la sociedad, a través de los dos principales centros administrados por esta sociedad, 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.

Por otro lado, en el centro de congresos y convenciones Espacio Duam se ha logrado darle un incremento en cuanto a las actividades desarrolladas, permitiendo darle mayor continuidad en el uso a dicho edificio. En este sentido se puede mencionar que durante el periodo que nos atañe, se han desarrollado más de 27 congresos de carácter provincial e internacional, además de cursos de capacitación privados y públicos y diversos eventos sociales como casamientos y fiestas de fin de año de las principales empresas de la región.

En cuanto a la organización de eventos, ecydense a través de su área comercial, llevo adelante con gran trascendencia a nivel provincial, la organización de la Expo vocacional destinada a jóvenes que se encuentran cursando el ultimo nivel del ciclo secundario, en la que participaron las principales universidades, colegios terciarios y de oficios, tanto del sector público y privado; la misma fue declarado de Interés Publico por la Honorable Legislatura de la Provincia y la Municipalidad del Neuquén.

En el aspecto económico se sigue trabajando, para mejorar la situación económica-financiera del emprendimiento, en ese sentido se celebro un acuerdo con el ministerio de Hacienda de aceptación de la cancelación de los aportes pendientes del ejercicio económico 2007, en bonos TIPRODEU (Títulos provinciales de deuda), los que luego serian negociados con los principales acreedores para disminuir la deuda flotante de la Empresa. En el área fiscal, se regularizo en la Dirección Provincial de Rentas lo concerniente al impuesto sobre los ingresos brutos, con la presentación de las respectivas declaraciones juradas por los periodos no prescriptos y la confección de un plan de pago de 36 cuotas, de manera de no resentir las actividades diarias que se llevan adelante en la Empresa.

En virtud del trabajo realizado, este directorio se encuentra ampliamente satisfecho por lo ejecutado durante el ejercicio mayo 2009 – abril 2010, por que cumplió con los objetivos fijados, resultado de una planificación, programación, ejecución y administración pensada para plasmar este fin y se sentaron las bases para continuar trabajando en armonía con las distintas instituciones gubernamentales e intermedias de la Provincia del Neuquén y lograr el impulso y desarrollo de actividades de carácter deportivas y culturales.

Los Estados Contables que acompañan a la presente reflejan con toda claridad el funcionamiento de la Empresa durante el ejercicio, lo que nos exime de otros comentarios, no obstante ello nos ponemos a disposición del Sr. accionista para evacuar cualquier duda relacionada con nuestra gestión.

Atentamente el Directorio

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 319

DENOMINACION :

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

Domicilio Legal : **Antártida Argentina 3900 - Neuquén**

Domicilio Administrativo : **Antártida Argentina 3900 - Neuquén**

Actividad Principal : **Servicios Culturales y Deportivos**

INSCRIPCIONES:

Registro Público de Comercio :

Del Estatuto : **Nº 146 - Fº 791/798 Tº V Año 1998 del 24 de Junio del 1998**

Fecha de Finalización del Contrato Social : **24 de Junio de 2097**

Expresado en Pesos ($) del: **30 de Abril de 2010**

Ejercicio Económico Nº : **13 (trece)**

Iniciado el : **1 de Mayo de 2009**

Finalizado el : **30 de Abril de 2010**

CAPITAL SOCIAL

Composición del Capital Social

Acciones	Suscripto	Integrado
12.000,00	1.701.000,00	1.701.000,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII Folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 320

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL : 30 de Abril de 2,010
Comparativo al 30 de Abril de 2,010

CONTADURIA GENERAL
FOJA
321
PROV. DEL NEUQUEN

ACTIVO:	Notas	Anexo	30/04/10	30/04/09
ACTIVO CORRIENTE:				
- Caja y Bancos	3,1		62.442,48	99.200,35
- Inversiones	3,2		80.811,00	0,00
- Créditos por Ventas	3,3		150.634,89	124.010,43
- Otros Créditos	3,4		1.393.425,40	1.251.826,31
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			1.687.313,77	1.475.037,09
ACTIVO NO CORRIENTE:				
- Bienes de Uso	2,2	I	4.491.513,49	4.493.478,29
- Activos Intangibles	2,4	II	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			4.491.513,49	4.493.478,29
TOTAL ACTIVO			6.178.827,26	5.968.515,38

PASIVO:	Notas	Anexo	30/04/10	30/04/09
PASIVO CORRIENTE:				
- Deudas Comerciales	3,5		322.996,10	640.725,70
- Deudas Fiscales	3,6		40.094,65	64.512,46
- Deudas Sociales	3,7		14.533,98	12.429,20
TOTAL PASIVO CORRIENTE			377.624,73	717.667,36
PASIVO NO CORRIENTE:				
- Deudas Fiscales	3,6		85.990,68	52.967,71
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			85.990,68	52.967,71
TOTAL DEL PASIVO			463.615,41	770.635,07
PATRIMONIO NETO (Según Estado Respectivo)			5.715.211,85	5.197.880,31
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO			6.178.827,26	5.968.515,38

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos I,II, III y IV forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Ejercicio Finalizado el: 30 de Abril de 2,010

Comparativo al: 30 de Abril de 2,009

Varaciones del Efectivo	***30/04/2010***	***30/04/2009***
Efectivo al inicio del ejercicio	99.200,35	43.409,74
Modificacion de Ejercicios Anteriores	0,00	0,00
Efectivo Modificado al inicio del ejercicio	99.200,35	43.409,74
Efectivo al Cierre del Ejercicio	62.442,48	99.200,35
Aumento / Disminución Neta del Efectivo	-36.757,87	55.790,61
Causas de las variaciones del efectivo		
Perdida del ejercicio	-1.152.668,46	-891.794,53
mas Intereses Ganados, Impuesto a las Ganancias,	0,00	0,00
AJUSTE PARA ARRIBAR AL FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Actividades Operativas		
DEPRECIACION DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES	370.856,05	321.230,92
Aumento/Disminución de Inversiones		0,00
Aumento/Disminución de Deudores por Ventas	-26.624,46	31.790,69
Aumento/Disminución de Otros Creditos	-141.599,09	-20.093,50
Aumento/Disminución de Deudas Comerciales	-317.729,60	351.671,67
Aumento/Disminución de Deudas Sociales	2.104,78	0,00
Aumento/Disminución de Deudas Fiscales corrientes	-24.417,81	-45.647,51
Aumento/Disminución de Deudas Fiscales no corrientes	33.022,97	
(utilizado) antes de las operaciones extraordinarias	-1.257.055,62	-252.842,26
Flujo de efectivo generado por las actividades operativas	-1.257.055,62	-252.842,26
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	-368.891,25	-46.367,13
Aumento/Disminución de Inversiones	-80.811,00	0,00
Flujo de efectivo generado por las actividades de inversión	-449.702,25	-46.367,13
Actividades de Financiación		
Aportes del Estado Provincial en efectivo	1.670.000,00	355.000,00
Flujo de efectivo generado por las actividades de financiación	1.670.000,00	355.000,00
AUMENTO/DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO	-36.757,87	55.790,61
	0,00	

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos I,II, III y IV forman parte integrante de estos Estados Co

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Publico Nacional (U.N.C
T.VII Folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 322

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE RESULTADOS AL:
30 de Abril de 2010
Comparativo al 30 de Abril de 2009

	30/04/10	*30/04/09*
VENTAS:		
Según Anexo III	737.555,78	1.166.584,67
COSTOS DE VENTAS		
Según Anexo III	-683.391,26	-906.179,17
GASTOS		
Otros Gastos Operativos (Según Anexo IV)	-144.154,71	-191.423,40
Gastos de Administración (Según Anexo IV)	-615.710,87	-564.038,52
Gastos de Comercialización (Según Anexo IV)	-438.767,58	-406.013,91
	-1.198.633,16	-1.161.475,83
Resultados Financieros y por Tenencia	-8.199,82	9.275,80
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
RESULTADOS ORD. ANTES DE IMP. A LAS GANANCIAS	-1.152.668,46	-891.794,53
Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
RESULTADOS ORDINARIOS	-1.152.668,46	-891.794,53
RESULT. EXTRAORD. ANTES DEL IMP. A LAS GANANCIA	0,00	0,00
Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	0,00	0,00
PERDIDA DEL EJERCICIO	-1.152.668,46	-891.794,53

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos I,II, III y IV forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN FOJA 323

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO :
Por el Ejercicio Finalizado el: 30 de Abril de 2010
Comparativo al: 30 de Abril de 2009

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS					TOTALES	TOTALES
	Capital Social	Ajuste del Capital Social	Aporte no Capitalizados	Total	GANANCIAS RESERVADAS			Resultados No Asignados	Total	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
					Res. Legal	Otras Res.	Total				
Saldo de inicio del Ejercic	**1.701.000,00**	**832.132,94**	**11.512.150,72**	**14.045.283,66**	**396,54**	**0,00**	**396,54**	**-8.847.799,89**	**-8.847.403,35**	**5.197.880,31**	**5.848.533,63**
A.R.E.A. (Nota 3,8)											**-113.858,79**
Saldo de inicio modificad	**1.701.000,00**	**832.132,94**	**11.512.150,72**	**14.045.283,66**	**396,54**	**0,00**	**396,54**	**-8.847.799,89**	**-8.847.403,35**	**5.197.880,31**	**5.734.674,84**
Aportes Irrevocables			**1.670.000,00**	**1.670.000,00**						**1.670.000,00**	**355.000,00**
Resultado del Ejercicio								**-1.152.668,46**	**-1.152.668,46**	**-1.152.668,46**	**-891.794,53**
SALDOS AL CIERRE DEL EJ	1.701.000,00	832.132,94	13.182.150,72	15.715.283,66	396,54	0,00	396,54	-10.000.468,35	-10.000.071,81	5.715.211,85	5.197.880,31

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos I,II, III y IV forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR DE LA PROVINCIA

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
187

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

BIENES DE USO AL: 30 de Abril de 2010
Comparativo al: 30 de Abril de 2009

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 325 ANEXO I

DETALLE	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Dismi-nución	Valor al Cierre del Ejercicio	AMORTIZACIONES						
					Acumul.al Inicio del Ejercicio	Altas (Bajas)	Del Ejercicio %	Del Ejercicio Monto	Acumul. al Cierre del Ejercicio	Neto Resultante 30/04/10	Neto Resultante 30/04/09
Mejoras s/ Inmuebles	4.772.044,74	361.826,11	0,00	5.133.870,85	643.725,12	0,00	0,05	288.328,81	932.053,93	4.201.816,92	4.128.319,62
Instalaciones	239.998,50	0,00	0,00	239.998,50	209.013,12	0,00	0,10	23.999,85	233.012,97	6.985,53	30.985,38
Muebles y Utiles	375.959,69	0,00	0,00	375.959,69	71.286,75	0,00	0,10	37.595,97	108.882,72	267.076,97	304.672,94
Equipos Computación	91.407,69	6.259,71	0,00	97.667,40	71.493,81	0,00	0,20	19.533,48	91.027,29	6.640,11	19.913,88
Herramientas	13.173,97	805,43	0,00	13.979,40	3.587,50	0,00	0,10	1.397,94	4.985,44	8.993,96	9.586,47
Elementos Deportivos	63.270,54	0,00	0,00	63.270,54	63.270,54	0,00	0,50	0,00	63.270,54	0,00	0,00
Totales	5.555.855,13	368.891,25	0,00	5.924.746,38	1.062.376,84	0,00	1,05	370.856,05	1.433.232,89	4.491.513,49	4.493.478,29

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Cr. JORGE H. BONAIUTO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

Emprendimientos Culturales y Deportivos
Neuquinos S.E.

ANEXO II

ACTIVOS INTANGIBLES **30 de Abril de 2010**
Comparativo al: **30 de Abril de 2009**

CONTADURIA GENERAL
FOJA
326
PROV. DEL NEUQUEN

DETALLE	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Dismi-nución	Valor al Cierre del Ejercicio	AMORTIZACIONES						
					Acumul.al Inicio del Ejercicio	Altas (Bajas)	%	Del Ejercicio Monto	Acumul. al Cierre del Ejercicio	Neto Resultante 30/04/10	Neto Resultante 30/04/09
Marca Gigantes del Sur	1.100,00	0,00	0,00	1.100,00	1.100,00	0,00	20,00	0,00	1.100,00	0,00	0,00
Marca NEO	7.169,67	0,00	0,00	7.169,67	7.169,67	0,00	20,00	0,00	7.169,67	0,00	0,00
TOTAL	8.269.67	0,00	0,00	8.269.67	8.269,67	0,00		0,00	8.269.67	0,00	0,00

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C.P. JORGE H. BONAUTO

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

INGRESOS POR VENTAS Y SUS COSTOS **ANEXO III**
Por el Ejercicio Finalizado el : 30 de Abril de 2010
Comparativo al : 30 de Abril de 2009

CONTADURIA GENERAL
FOJA
327
PROV. DEL NEUQUEN

DETALLE	Nota			Totales 30/04/2010	Totales 30/04/2009
Ventas				**737.555,78**	**1.166.584,67**
				737.555,78	**1.166.584,67**
COSTOS				-683.391,26	586.382,18
Existencia al comienzo del Ejercicio					
Compras					
Costos				-683.391,26	-906.179,17
Existencia al Cierre del Ejercicio					
COSTOS DE VENTAS				**-683.391,26**	**-906.179,17**

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CR. JORGE H. BONAVITO

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ANEXO COSTOS Y GASTOS — **ANEXO IV**

Por el Ejercicio Finalizado el: **30 de Abril de 2010**

Comparativo al: **29 de Abril de 2009**

DETALLE	Costo de Servicio	Otros Gastos	Gastos Adminstración	Gastos omercialzación	TOTAL 30/04/10
Gastos de Limpieza	67.133,55		67.133,55	67.133,55	201.400,65
Gastos Generales			12.815,22		12.815,22
Pasajes	558,16				558,16
Combustible			9.570,12		9.570,12
Teléfono, Agua, Energía Eléctrica y Gas	90.039,04		90.039,04	90.039,04	270.117,12
Reparaciones y Mantenimiento		111.739,36			111.739,36
Honorarios y Retribuciones			27.286,62	11.694,26	38.980,88
Seguridad y Vigilancia	138.504,78		138.504,78	138.504,78	415.514,33
Gastos de Librería			8.416,96	3.607,27	12.024,23
Insumos y Servicios de Computacion			26.486,65		26.486,65
Impuestos tasas y contribuciones		30.950,74			30.950,74
Publicidad				4.170,00	4.170,00
Gastos de Internet			19.186,93		19.186,93
Sueldos y Jornales			1.711,20		1.711,20
Cargas Sociales			393,58		393,58
Gastos de Movilidad			29.902,45		29.902,45
Viaticos			480,00		480,00
Amortizaciones	123.618,68		123.618,68	123.618,68	370.856,05
Gastos varios Albergue	40.767,41				40.767,41
Gastos de Refrigerio Personal			23.681,93		23.681,93
Gastos Eventos	222.769,64				222.769,64
Seguros			29.407,70		29.407,70
Gastos varios		1.464,61			1.464,61
Comisiones y Gastos Bancarios					0,00
Autonomos Directores			7.075,46		7.075,46
TOTALES AL 30-04-2010	**683.391,26**	**144.154,71**	**615.710,87**	**438.767,58**	**1.882.024,42**
TOTALES AL 30-04-2009	**906.179,17**	**191.423,40**	**564.038,52**	**406.013,91**	**2.067.655,00**

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 30/08/2010

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JOSEPH BONAUTO

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 328

1.- NORMAS CONTABLES APLICADAS:

1.1 Unidad de Medida:

Los presentes Estados Contables están expresados en moneda nominal de curso legal en el pais, vigente al 30 de Abril de 2010, es decir, en pesos con centavos.

1.2 Base de Preparación de los Estados Contables :

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.) aprobada por las resoluciónes Nº120, 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 inflacion según lo establecido en la Resolucion Nº 355 y modificatorias del C.P.C.E.N. En el Estado de Resultados del ejercicio se expone en forma conjunta bajo la denominacion "Resultados financieros y por tenencia, los siguientes conceptos (Segun Res. 419):

a) Los resultados Financieros

b) 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.

1.3 Exposición:

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 Nº21.

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.

2.- CRITERIOS DE VALUACIÓN:

2.1 Rubros Monetarios:

Las Disponibilidades, Créditos y Deudas en moneda nacional fueron expresados a su valor Nominal, agregando o deduciendo , según correspondiera, los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio o a devengar con posterioridad al mismo respectivamente.

Los Créditos por Ventas y las Deudas Comerciales fueron valuadas a Valor Actual utilizando la tasa de interés de mercado.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2010

ALEJANDRA E. HERRERA
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.Nqn. Tº VII Fº 187

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN FOJA 329

Los Otros Créditos y Deudas fueron valuados a su valor nominal, sin diferir significativamente de sus valores actuales (según Res 419).

Las Inversiones fueron valuadas a su valor actual neto de los flujos futuros de fondos esperados. La Tasa de intereses aplicada es la ta El importe informado no supera su valor recuperable al cierre del ejercicio.

2.2 Bienes de Uso:

Los Bienes de Uso han sido reexpresados hasta el 30/09/2003, las incorporaciones posteriores se encuentran a su costo de adquisición, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas.

A las partidas ajustadas 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 periodo.

El valor de los mismos no supera su valor recuperable, dicha comparacion se hizo al nivel de cada bien.

2.3 Cuentas de Resultados:

Los ingresos, costos y gastos han sido determinados al valor del mes de las operaciones que se generaron al valor nominal de la moneda.

2.4 Activos Intangibles

Los activos intangibles han sido valuados a su costo neto de sus 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.

3.- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS:

3.1 Caja y Bancos:	**30/04/10**	**30/04/09**
Caja	215,00	2.763,89
BPN Cuenta Corriente 9616/2	60.440,97	95.746,46
BPN Cuenta Corriente 9616/5	380,34	0,00
BPN Cuenta Corriente 9616/6	256,17	0,00
Fondo Fijo	1.150,00	690,00
Total	**62.442,48**	**99.200,35**

3.2 Inversiones:		
Bonos Ley 2575 TIPRODEU	80.811,00	0,00
Total	**80.811,00**	**0,00**

3.3 Créditos por Ventas:	**30/04/10**	**30/04/09**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2010

ALEJANDRA E. HERRERA
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.Nqn. Tº VII Fº 187

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 330

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

Corriente:

Deudores por Ventas	175.469,63	114.710,43
Prev. Para Deudores Incobrables	-24.834,74	-9.000,00
Valores a Depositar	0,00	18.300,00
Total	**150.634,89**	**124.010,43**

Plazo de recupero:	
1º trimestre	150.634,89
2º trimestre	
3º trimestre	
4º trimestre	

3.4 Otros Créditos:	**30/04/10**	**30/04/09**

Corriente:

Saldo de IVA 1º Parrafo	1.328.939,32	1.188.890,60
Saldo de IVA 2º Parrafo	32.034,91	26.621,77
Retenciones de Iva	2.100,00	0,00
Retenciones Imp.Gan. A.F.I.P. D.G.I.	17.502,71	23.034,44
Retenciones y Percepciones de Ingresos Brutos	12.848,46	12.855,48
Gastos a rendir	0,00	424,02
Créditos por Aportes no reintegrables	0,00	0,00
Total	**1.393.425,40**	**1.251.826,31**

Plazo de recupero:	
1º trimestre	1.375.922,69
2º trimestre	17.502,71
3º trimestre	0,00
4º trimestre	0,00

3.5 Deudas Comerciales:	**30/04/10**	**30/04/09**
No documentadas:		
Proveedores de Bienes y Servicios	315.215,84	640.725,70
Anticipos de Clientes	7.381,00	0,00
Gastos a Reintegrar	399,26	0,00
Total	**322.996,10**	**640.725,70**

Plazo de pago:	
1º trimestre	322.996,10

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2010

ALEJANDRA E. HERRERA
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.Nqn. Tº VII Fº 187

CR. JOSE H. BONAVITO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 231

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

2º trimestre	-
3º trimestre	-
4º trimestre	-

3.6 Deudas Fiscales:	**30/04/10**	**30/04/09**
Corrientes		
Retención Ingresos Brutos a Pagar	1.861,89	14.130,41
Impuesto a los Ingresos Brutos a pagar	57.762,28	47.440,84
Intereses a Devengar Plan Fac. de pago	-26.537,40	0,00
SICORE - Ret Gcias a pagar	1.496,26	385,03
SICORE - Ret SUSS a pagar	4.039,26	1.627,52
Inmobiliario a pagar	1.472,36	928,66
Total	**40.094,65**	**64.512,46**
No Corrientes		
Impuesto a los Ingresos Brutos a pagar	110.014,06	52.967,71
Intereses a Devengar Plan Fac. de pago	-26.845,25	0,00
Inmobiliario a pagar	2.821,87	0,00
	85.990,68	**52.967,71**

su plazo de cancelacion es mayor a un año

Plazo de pago:	
1º trimestre	- 2.954,33
2º trimestre	14.349,66
3º trimestre	14.349,66
4º trimestre	14.349,66

3.7 Deudas Sociales

	30/04/10	**30/04/09**
Remuneracion a Pagar	1.420,30	0,00
Cargas Sociales a pagar	684,48	0,00
Honorarios a Pagar	12.429,20	12.429,20
Total	**14.533,98**	**12.429,20**

El plazo de cancelación es durante el primer trimestre posterior al cierre.

3.8 AREA: su importe corresponde a los siguientes conceptos ajustados

Creditos por Ventas	1.950,00
Retenciones de IIBB a pagar	2.054,84
Impuesto Inmobiliario a pagar	928,66
Ingresos Brutos a pagar	52.967,71
Deudas Comerciales	55.957,58
Total	**113.858,79**

4.- INFORMACIÓN SOBRE PARTES RELACIONADAS

4.1 Transacción entre personal clave de la dirección: No existen a la fecha Préstamos ni créditos con los socios

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/08/2010

ALEJANDRA E. HERRERA
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.Nqn. Tº VII Fº 187

Cr. JOSE H. BONAUTO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN 1332

Sres. Accionistas de
Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

En mi carácter de síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el art. Nº 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 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el Ejercicio cerrado al 30 de abril de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
c) Estado de Evolución de Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado al 30 de abril de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
d) Notas y anexos correspondientes.
e) Inventario y Memoria al 30 de abril de 2010.

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 e), me basé 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 desiciones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas desiciones a la ley y los estatutos. La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las desiciones 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 sindico en el ejercicio de su función de fiscalización, o que hubieran sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por el sindico 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 30 de agosto de 2010, 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 2010, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

b) No tengo observaciones que formular en relación al inventario y la Memoria.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

Cr. MARCELO A. FIGUEROA
SINDICO
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 333

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA DEL NEUQUEN
LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

Sres.
Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

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. detallados en el apartado I siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoria con el alcance que menciono en el párrafo II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

a. Estado de Situación Patrimonial al 30 de Abril de 2010 y al 30 de Abril de 2009.
b. Estado de Resultados por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2010 y al 30 de Abril de 2.009.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado al 30 de Abril de 2.010 y al 30 de Abril de 2.009.
d. Estado de Flujos de Efectivo por ejercicio finalizado el 30 de Abril de 2.010 y 30 de Abril de 2.009.
e. Notas y anexos correspondientes.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de auditoria vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

Las normas de auditoria requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoria para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y no tiene por objeto detectar delitos o irregularidades intencionales. Una auditoría incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la Administración.

No he podido satisfacer por los procedimientos de auditoria los estados contables al 30 de Abril de 2.009 debido a que mi designación como auditor fue posterior a esa fecha.

III ACLARACIONES PREVIAS:

A los efectos de la valuación y medición del patrimonio y resultados la sociedad aplico las normas contenidas en las Resoluciones Técnicas 16,17,18,19 y 21 aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

IV. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial, los resultados de sus operaciones, el flujo de su efectivo y las variaciones en su patrimonio neto de Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. al 30 de Abril de 2010, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

La información comparativa de los estados Contables detallados en I no ha sido sometida a un proceso de auditoria de mi autoria. Originalmente fue auditada por el Cr.Hernan F. Alegre (T° VIII F° 164) quien emitió un informe sin salvedades con fecha 31 de Agosto de 2.009. Dicho informe no consideró las modificaciones efectuadas por los AREA realizados en este ejercicio y que modifican la información comparativa de los Estados Contables.

VI. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

Al 30 de Abril de 2009 y al 30 de Abril de 2010, según consta en sus registros contables, la Sociedad registra de deuda con la Administración Nacional de Seguridad Social, $ 0,00.-y $ 684.48.- respectivamente, no exigibles a dichas fechas.

Neuquén, 30 de Agosto de 2010.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
COMISIONADO DE ESTADOS CONTABLES

ALEJANDRA EDIT HERRERA
Contador Público Nacional
C.P.C.E. NEUQUEN
T° VII - F° 187

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
F° 384

CONTADURIA GENERAL
FOLIO Nº
1335
FISC. DE NEUQUEN

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

EJERCICIO 2010

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

EJERCICIO Nº 11

Iniciado el 01/01/2010 y finalizado el 31/12/2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 336

DETALLE DE INVENTARIO Y CARGOS 2005-2010

Año	Mes	Detalle	Valor de Adquisic	Alta x Bajas EXPTE
2005	9	Equipo computación: Interceleron 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
2006	2	Monitor 1511 lg Pantalla Plana 329 - FLATRON Ez T530S Nº Serie 510SPXV40042 Modelo T15LA-0	$ 329,00	3310-8642/06
2006	7	IMPRESORA LASER 1020 y cable USB Mod. Q5911A Nº Serie BRBS65YG76	$ 419,30	3310-9252/06
2006	9	IMPRESORA MULTIFUNCION (impresora,escáner,copiadora) HP 1610 All-in-one Mod. Q5584A Nº Serie BR67HDPO67	$ 496,00	3310-9887/06
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/grabadora de DVD Samsumg 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
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 2.66H 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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

BELIA M. LEQUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

C.P. JORGE H. BOMAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 337

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2010

EJERCICIO N° 11 : 1° DE ENERO DE 2010 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ACTIVO	$ 19.144.138,72
ACTIVO CORRIENTE	**$ 19.085.232,36**
DISPONIBILIDADES	**$ 353.012,89**
BANCOS (Nota 1)	$ 353.012,89
INVERSIONES	**$ 5.268.254,77**
B.P.N. Plazo Fijo (Nota 2) 31/05/2010	$ 5.268.254,77
CREDITOS	**$ 13.463.964,70**
Creditos Aportes Productores (Nota 3)	$ 2.594.953,68
Aportes Productores Temp 2004/2005 (Nota 3.1)	$ 8.385,53
Aportes Productores Temp 2005/2006 (Nota 3.2)	$ 48.257,66
Aportes Productores Temp 2006/2007 (Nota 3.3)	$ 20.108,56
Aportes Productores Temp 2007/2008 (Nota 3.4)	$ 37.271,62
Aportes Productores Temp 2009/2010 (Nota 3.5)	$ 31.014,30
Aportes Productores Temp 2010/2011 (Nota 3.6)	$ 2.420.329,59
Aportes Productores Viñas (Nota 3.7)	$ 29.586,42
Creditos Aportes Provincia	$ 10.869.011,02
Temporada 2011/2010 (Anexo III)	$ 3.140.590,73
Temporada 2009/2010 (Anexo III)	$ 1.395.703,62
Temporada 2008/2009 (Anexo III)	$ 1.079.087,99
Temporada 2007/2008 (Anexo III)	$ 2.111.544,31
Temporada 2006/2007 (Anexo III)	$ 1.792.192,66
Temporada 2005/2006 (Anexo III)	$ 1.288.563,41
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 3.8)	**$ 4.820,00**
ACTIVO NO CORRIENTE	**$ 58.906,36**
BIENES DE USO	**$ 58.906,36**
Ver Anexo I	$ 58.906,36
PASIVO	$ 1.645.971,46
PASIVO CORRIENTE	**$ 7.300,46**
OTROS PASIVOS (Nota 4)	
Cuota Anticipada Productores (4.1)	$ 1.273,99
Nota de Credito Productores (4.2)	$ 4.643,13
N/C Temporadas Anteriores (4.3)	$ 1.383,34
PASIVO NO CORRIENTE	**$ 1.638.671,00**
DEUDAS	
PRESTAMO IADEP ART. 14 LEY Nº 2415 (Nota 5)	$ 1.638.000,00
Aporte Cdto Nacion Diferencia periodo 2008	$ 671,00
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	$ 17.498.167,26
RESULTADOS ACUMULADOS	$ 14.712.046,33
A.R.E.A. (Nota 6)	$ 310,00
RESULTADO DEL EJERCICIO	$ 2.785.810,93

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
339

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDO

EJERCICIO Nº 11 : 1° DE ENERO DE 2010 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Saldo al Inicio	**6.436.180,95**
Ingresos por cobros productores s/convenios	
Temporada 2010/2011	787.795,69
Temporada 2009/2010	2.360.841,53
Temporada 2008/2009	36.690,40
Temporada 2007/2008	85.118,02
Temporada 2006/2007	3.761,32
Temporada 2005/2006	14.145,00
	3.288.351,96
Otros Ingresos	
Multas	9.178,81
Is Compensatorios	30.901,66
Is Punitorios	12.498,70
Intereses ganados plazo fijo	517.328,27
Recupero Serv Tecnicos	100,00
	570.007,44
Egresos	
Pagos resarcidos	4.194.546,78
Pago prestamo I.A.D.E.P.	292.000,00
Pagos honorarios	7.550,04
Pagos servicios tecnico	60.750,00
Pagos por compra bienes de uso	57.541,37
Devolucion Retencion Productores	52.583,73
Pagos por funcionamiento	8.300,77
	4.673.272,69
Saldo al Cierre	**5.621.267,66**

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CP. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 339

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO Nº 11 : 1° DE ENERO DE 2010 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

INGRESOS	**7.058.350,18**
Por Aportes Productores	**$ 3.208.137,28**
Aportes Productores Temp.2010-2011	$ 3.208.137,28
Por Aportes Provincia Neuquén	**$ 3.280.305,47**
Aportes Provincia Temporada 2001-2002	
Aportes Provincia Temporada 2004-2005	$ 14.145,00
Aportes Provincia Temporada 2006-2007	$ 3.761,32
Aportes Provincia Temporada 2007-2008	$ 85.118,02
Aportes Provincia Temporada 2008-2009	$ 36.690,40
Aportes Provincia Temporada 2009-2010	$ 2.352.795,04
Aportes Provincia Temporada 2010-2011	$ 787.795,69
Otros Ingresos	**$ 569.907,43**
Multas	$ 9.178,81
Intereses Compensatorios	$ 30.901,66
Intereses Punitorios	$ 12.498,70
Intereses Resarcitorios	
Cuenta Redondeo	-$ 0,01
Intereses Ganados por Plazo Fijo	$ 517.328,27
Recupero Deudores Incobrables	
EGRESOS	**-$ 4.272.539,25**
Por Siniestros abonados a Productores	**-$ 4.194.546,78**
Otros	**-$ 77.992,47**
Amortizaciones	-$ 1.391,66
Egresos por Servicios	-$ 70.300,04
Egresos por Bienes	-$ 6.300,77
Deudores Incobrables	
Resultado del Ejercicio	**$ 2.785.810,93**

BELA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
340

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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	$ 353.012,89
	$ 353.012,89

NOTA 2: INVERSIONES

El rubro está valuado a su valor nominal más los intereses al cierre del Ejercicio de:

Banco Provincia Neuquén – Plazo Fijo:	**$ 5.268.254,77**
N° 294748 Vto. 22/03/2011 Plazo 90 días	
T.N.A. 8.0000	
N° 294649 Vto. 01/03/2011 Plazo 90 días	
T.N.A. 8.0000	

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	$ 3.579,39
Intereses a Devengar (R.A.)	$ (11.406,21)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL FOJA 341

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

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	$ 46.651,27
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	$(2.125,80)

3.4 Corresponde a Convenios Temporada 2007/2008, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Gure Echea S.R.L. Expte 4300-079/08	$ 5.902,25
Lozano S.R.L. Expte 4300-143/08	$ 16.257,20
Tropeano Aída Expte 4300-182/08	$ 32,17
Rosas Luis Expte 4300-034/08	$ 14.270,00
Schmidt Luis Alberto Expte 4300-192/08	$ 810,00
	$ 37.271,62

3.5 Corresponde a Convenios Temporada 2009/2010, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Albizu Ricardo Expte 4318-017/09	$ 5.269,30
Antón Francisco Expte 4318-199/09	$ 14.470,31
Pacher Ferrucio Expte 4318-026/09	$ 3.597,30
Prod Empac Argentinos Expte 4318-063/09	$ 7.677,39
	$ 31.014,30

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSÉ S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 1332

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

3.6 Corresponde a Convenios Temporada 2010/2011, los importes que conforman dicha suma corresponden a créditos de convenio de la próxima temporada. Según el siguiente detalle:

Aportes productores Temporada 2010/2011 (Detalle en Anexo II)	**$ 2.420.329,59**

3.7 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:

3.7.1 Maria y Adelina Exp 5115/04	$ 29.586,42
	$ 29.586,42

3.8 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
Zuchini Milton Expte 4318-052/09	$ 896,33
	$ 1.273,99

NOTA 4.2 Nota de Créditos Productores

Se compone de las siguientes cuentas:

Ortuño Lopez Blas Expte 4383-112/10	$ 126,85
Romano Angel Expte 4383-154/10	$ 97,60
Suc Gonzalez Mario Expte 4383-169/10	$ 26,43
Suc. Iriarte Pedro Raul Expte 4383-161/10	$ 4.392,25
	$ 4.643,13

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

FOLIA 343

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2010

NOTA 4.3 Nota de Creditos Productores Temporadas Anteriores
Se compone de las siguientes cuentas:

Los Juanes. Expte. 2386-6255/02	$ 1.383,34
	$ 1.383,34

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 durantes ejercicios anteriores.	$ 28.000,00
Corresponde al aporte realizado Ejercicio 2.004	$ 500.000,00
Corresponde al aporte realizado Ejercicio 2.005 .	$ 1.110.000,00
	$ 1.638.000,00

PATRIMONIO INSTITUCIONAL

RESULTADO ACUMULADO	$ 14.712.046,33
A.R.E.A. (Nota 6)	$ 310,00
RESULTADO DEL EJERCICIO (Nota 7)	$ 2.785.810,93
	$ 17.498.167,26

A.R.E.A. (Nota 6):
Ajuste correspondiente por retenciones y pagos efectuados en el ejercicio anterior:

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.

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1345

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CUADRO DE BIENES DE USO

ANEXO I

EJERCICIO N° 11: 1° DE ENERO DE 2010 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Detalle	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo al Cierre	Amortizaciones				Saldo al Cierre
					Saldo Inicio	Bajas	Del Ejercicio	Saldo al cierre	
Equipos de Computación	9.141,30			9.141,30	6.684,31		1.365,00	8.049,31	1.091,99
Herramientas	80,00			80,00	53,34		26,66	80,00	0,00
Obras en Curso		57.541,37		57.541,37	0,00	0,00	0,00	0,00	57.541,37
	9.221,30	57.541,37	0,00	66.762,67	6.737,65	0,00	1.391,66	8.129,31	58.633,36

NELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA Ejercicio 2011-2012

Apellido y Nombre Productor	2.420.329,59
Aiven S.A.	5.126,00
Alberti Roberto Julio	7.686,31
Almohalla Fernando	43.170,60
Almohalla Jose Fernando	9.552,80
Alvarez Angel Julian	6.259,50
Anacleto Maria Ines	13.636,92
Aragon Eduardo	3.393,92
Assad Carlos	2.859,00
Albizu Ramirez Maria Cecilia	5.122,40
Araujo Arturo Alcides	2.275,00
Banacloy Maria	3.214,00
Bartusch Pedro Pablo	29.106,00
Bartusch Ernesto Emilio	69.098,74
Balter Goup S.A.	8.254,40
Bartusch y Zubak S.R.L.	26.039,20
Basso Elsa	4.448,00
Belich Monica	14.882,55
Biopatagonia S.A.	14.258,41
Bothin Diego	875,60
Broilo Rosa Irene	3.390,80
Buchiniz Guerino	2.754,40
Buwaco S.R.L.	38.236,00
Cabbane Claudio	1.500,00
Calalesina Hector	11.802,80
Capellan Diego	6.864,00
Carizza Angel E.	25.784,00
Casa Ferracioli	94.505,80
Casa Gotlip SAC	11.429,40
Surcos Plottier SRL	8.989,20
Cervera Alejandro	32.463,20
Chacras de la Patagonia S.R.L.	43.379,60
Correa Guillermo A.	12.130,80
Correa Skiba Diana	1.540,00
Costa Bonita S.A.	3.247,60
Costa Brava S.A.	7.920,00
Crljenko Carlos	12.804,00
Cardenas Juana Rosa	6.373,48
Castro Juan Carlos	2.200,00
D'amato Juan	21.648,00
Dalla Villa Alberto Raul	13.763,40
De Matos Almeida	1.363,00
Della GAspera Aldo	18.488,80
DElla Gaspera Favio y Claudio	21.949,68
Di Capua Luis	15.821,25
Di Capua Mabel Liliana	7.578,69
Di Capua Mabel Scolla Gustavo	8.492,00
Dietrich Hugo	6.072,00
Don Juan S.R.L.	5.390,00
Don Moglio S.A.	5.244,76
Dos Rios S.A.	36.575,00
Dos Arroyos - Pemp Veronica	12.148,40
Daltint S.R.L.	15.850,00
Echavarri Liliana	1.085,00
Etchegorry Alfredo	59.018,96
Frutos Rojos	26.158,00
Ferraro Benedicta	3.467,00
Figar Melita	3.278,00
Flade Elsa	12.491,60
Frutisur S.R.L.	13.794,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 346

Fuentealba Luis Alberto	2.498,00
Galati Juan	985,00
Galati Rando Jose	2.243,50
Gasparrri Claudio M	15.400,00
Gasparri Franco	8.895,86
Ghio Claudio	3.564,00
Giamblanco Lydia H	14.608,00
Gimenez Alicia	1.921,00
Gomez Otero Javier	953,35
Gonzalez Aldo D	3.630,80
Gonzalez Gonzalez Jaime	2.835,00
Herrera Mirta	6.606,00
Hingel S.R.L.	3.573,48
Humar Mario	13.709,08
Gutierrez David	4.257,36
Iacono Carlos	1.140,00
Ibañez Juan Jose	9.790,00
Imaz Jose	1.034,00
Iriarte Leonardo	7.669,31
Itahue S.R.L.	17.600,00
Jacobo Francisco	5.966,40
Koening Guillermo	10.039,40
Kessen S.R.L.	9.516,16
Koening Federico	3.383,54
Labrador S.A.	13.376,00
Lobrecich Antonio	19.808,80
Lombardo Mario	8.272,00
Lonac Mario Jose	3.193,80
Loro Angel	6.252,01
Los Cedros .S.R.L.	3.080,00
Maiolo Nicolas	42.033,40
Mario Cervi e Hijos S.A.	18.864,95
Marti Reta ERnesto	57.816,00
Marti Reta Nicolas y/o Silvia	16.984,00
Martinez Maria Cristina	3.217,62
Massolo Mario Alberto	10.662,26
Matsui Nicolas	4.855,00
Meschini Silvia Susana	10.142,00
Metzger Ernesto	9.068,40
Mikeska Josefa	20.394,00
Molina Sanchez Moises	5.305,89
Monachesi Alejandro	9.539,15
Monteiro Carlos Alberto	4.767,77
Moño Azul S.A.	88.000,00
Mora Miguel Angel	5.192,00
Mora Nancy Cristina	12.364,00
Molina Noelia	25.964,40
Neufrut S.A.	87.728,30
Osre Carlos	20.658,00
Pamich Angela	3.900,00
Perez CArlos	12.413,50
Picada 10 S.A.	89.787,55
Podlesch Sergio Oscar	36.608,43
Polaino Garcia Francisco	9.504,00
Portesi Walter	4.056,80
Pezzi Liliana	4.694,80
Ramirez Norma	11.237,60
Ramos Maria A	6.529,60
Rectificaciones Comahue	13.644,40
Riccioti Remo	34.826,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
5 347

Roat Mario	16.236,00
Romano Gabriela	15.478,40
Rossi Norma	1.602,68
Rozza Honorio	13.112,00
Rozza Livio	5.746,40
Sabatini Ricardo Hugo	3.938,00
Sahores S.A.	56.881,20
Sanchez Miguel	2.297,80
Sayihue S.R.L.	1.986,75
Scillato Juan Jose	1.279,60
Scollo Francisco	11.037,70
Scollo Jose	8.316,00
Scrigner Bruna	9.237,80
Semenov Constantino	1.013,00
Siliquini Alberto Francisco	3.972,00
Siliquini Alfredo	8.888,00
Simonella Alberto	8.213,60
Simonella Beatriz	14.548,00
Sommadossi Alfredo	13.420,00
Staicos Michele	8.237,00
Stangaferro Sergio	8.267,20
Suc Mario Gonzalez	11.792,00
Suc Scollo Salvador	18.791,00
Suc Vannicola Raul Antonio	23.348,35
Schrul Luis	4.842,03
Testaseca Adolfo	16.724,26
Trasarti Federico P	18.260,00
Trutanic Pedro	292,84
Serhen S.R.L.	39.089,60
Ulunque German	1.500,00
Romano Maria Rosa	17.200,80
Varano Antonio	11.595,20
Verdun Olga	2.349,00
Marti Reta Silvina	6.600,00
Werro Ruben Ernesto	7.719,00
Zivkovic Antonio	2.141,96
Monteiro Monica B	9.901,20
Polenta Mirta Beatriz	1.100,00
Surco Oeste S.R.L.	12.328,80
Suc. Bertoldi Ruben	1.000,00
Siliquini Francisco	4.120,40
DI NOY S.R.L.	12.672,00
Fuentealba Mario y Luis	5.661,00
Lopez Antonio	17.600,00
Ortuño Lopez Alonso	2.345,20
Paniccia Heraldo y Ricardo	10.340,00
Patagonia 360 SA	8.543,00
Pontoreiro Gabriel y Norberto	21.517,58
Saez Humberto Alejandro	6.160,00
Sanchez Gladys y Dario S.H.	5.231,60
Suc Rozza Maria Teresa	11.462,00
Suc Livio Rozza	8.800,00
Teixe Pablo y Teixe Mariela	17.877,20
Urrutia Maria Susana	29.216,00
Vallejo Jorge Horacio	10.120,00
Sommadossi Liliana	1.500,00
Marti Reta Ernesto Juan	28.608,80
Romano Graciela	5.456,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1343

Creditos Provincia Según Temporada

Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005	2005/2006	2006/2007
Agropecuaria Abadon					1.329,38	12.886,50
Aiven S.A.						2.760,00
Alberti Roberto Julio						1.299,50
Albizu Ricardo					2.052,75	7.521,00
Alesandrini Hector					1.679,00	6.716,00
Allende Norberto						968,30
Almohalla Fernando						13.243,30
Almohalla Jose Fernando						
Altamirano Susana						2.392,00
Alvarez Angel J.						5.319,50
Anacleto Maria						699,20
Arias Lunas Josefina						1.288,00
Aragon Eduardo						
Anton Francisco				6.953,34		
Arroyo Alfredo					4.131,33	
Asaad Carlos					1.437,50	7.567,00
Albizu Maria Cecilia						
Arevalo Bustamante				3.080,00		
Araujo Arturo						
Acosta Sebastian						
Banacloy Maria						4.370,00
Bartusch Pedro Pablo					8.288,62	11.352,80
Bartusch Ernesto E						2.968,00
Bartusch Rodolfo E						21.440,60
Bartusch y Zubak						
Barreiros Manuela	800,00					
Basso Elsa						3.105,00
BBC S.A.						14.248,50
Belich Monica						11.123,95
Bertoldi Ruben						3.139,90
Bertoldi - Pamich					10.534,00	
Biopatagonia s.r.l.						
Boschi						45.885,00
Bothin Diego Enri						1.942,53
Broilo Rosa						4.883,87
Bodanza Salvador					603,75	
Buchiniz Guerino						138,00
Buwaco S.R.L.						8.412,50
Barragan Fernando Javier						
Calalesina Francisca						
Cabbane Claudio						3.151,00
Calalesina Hector						8.090,00
Calalesina Teresa					1.265,00	1.426,00
Candia Juan						23.793,49
Capellan Diego						149,50
Carizza Angel E					3.611,00	13.748,00
Carrasquera-Iriarte						9.211,80
Casa Ferracioli						1.104,20
Casa Gotlip						15.014,84
Casa Grande Claudio						
Cava Gustavo						24.748,00
Castro Marenco						3.795,00
Surcos Plottier						
Cervera Alejandro						28.704,00
Codon Roberto E						1.035,00
Consolo Maria A						6.233,00
Cordoba Alejandro						1.725,00
Correa Guillermo						5.060,00
Correa Skiba						690,00
Cortona Marcelo						
Costa Bonita						10.580,00
Costa Brava					14.145,00	
Cressatti Elizabeth						1.464,00
Crljenko Carlos						
Cardenas Juana R						
Chacras de la Patagonia						24.812,00
Chidiak Cecilia					1.184,50	
Constazi Edgardo						
D'amato Juan Carmelo				9.520,00		

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOLIA 1379

Creditos Provincia Según Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005	2005/2006	2006/2007
Dalla Villa Alberto						19.737,27
De Matos Almeida						598,50
Della Gaspera Aldo						1.253,50
Aiello Filomena-De						3.197,00
Della Gaspera F y C						2.616,38
Della Gaspera Mario						2.165,91
Dealbera Ricardo						2.933,00
Di Capua Luis						10.844,90
Di Capua Mabel L						5.612,00
Di Capua Mabel-Sc						4.409,08
Diego Garcia e H						6.396,13
Dietrich Hugo						184,00
Don Juan S.R.L.						5.106,00
Don Moliglio S.A.						9.510,50
Dos Rios						26.054,00
Dos Arroyos						
Daltint S.R.L.						
El Vergel S.R.L.					575,00	
Echavarri Liliana						1.873,00
El Jalon						803,38
Estevez Daniel					6.813,75	
Escalada Gomez					1.466,25	7.417,50
Etchegorry Alfredo						
Etchegorry y Salvi						25.886,50
Fuentealba Mario y Luis						
Frutos Rojos						
Ferraro Benedicta						36,00
Figar Melita						1.978,00
Fontinallis					7.072,50	7.590,00
Fincas del Sur S.A.						20.016,90
Flade Elsa						7.056,40
Fornes Marta						1.608,00
Frosolone				3.714,67		
Frutisur s.r.l.						22.229,50
Fruticola Rubio Hnos.						23.989,00
Frutos del Chañar						18.584,00
Fuentealba Luis A						3.962,76
Fuentealba Silvia						
Garcia Hector Manuel	366,66					
Garrido Luis					2.185,00	6.083,51
Galati Juan						1.876,80
Galati Rando Jose						
Galvan Felix						
Gasparri Claudio					6.003,00	
Gasparri Franco						20.167,32
Ghio Claudio						2.401,20
Giamblanco Lydia						7.544,00
Gimenez Alicia						736,00
Gomez Otero Jav						2.560,48
Gomez Ines Andre						9.292,00
Gonzalez Aldo D						9.209,20
Gonzalez G Jaime					862,50	
Gutierrez Claudio						1.204,00
Grisanti Sergio G					14.202,48	
Galvan Jorge						
Guevara Ida						215,00
Gure Echea S.R.L.						
Gutierrez David						
Herrera Mirta						1.450,00
Hevia Olga					1.897,50	7.590,00
Hingel S.R.L.						3.801,50
Humar Mario						2.772,00
Iacono Carlos						2.254,00
Ibañez Juan Jose						20.240,00
Ibañez Maria Rosa					10.570,23	10.377,60
Imaz Jose					9.200,00	389,00
Iariarte Leonardo						13.117,40
Itahue S.R.L.						8.110,72
Jacobo Francisco						345,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAHUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. IZQUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
135

Creditos Provincia Según Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005	2005/2006	2006/2007
Judnik Nilda					2.678,35	
Koening Guillermo						
Kessen S.R.L.					17.017,70	1.461,00
Koening Federico						7.774,00
Labrador. S.a.						
La Deliciosa s.a.					53.072,00	29.210,14
La Isla					4.294,79	3.266,00
Lobrecich Antonio						17.818,50
Lombardo Mario					4.726,50	5.623,50
Lozano S.R.L.						
Lonac Mario						2.431,00
Los Juanes	1.383,34					
Loro Angel					7.130,00	1.435,20
Los Cedros s.r.l.						1.380,00
Loro Miguel Angel						832,00
Mac Donald Gordon	24.822,96					
Maiolo Nicolas		640,00			18.756,50	19.396,50
Mario Cervi					69.167,90	20.729,90
Marti Reta Ernesto					33.833,00	34.293,00
Mallin Largo					13.786,85	
Marti Reta Nicolas/Silvia					2.438,00	2.208,00
Martin Isabel					7.682,00	7.659,00
Martinez Graciela						920,00
Martinez Maria Cri					2.334,50	1.327,42
Massolo Mario a						23.257,60
Matsui Nicolas					5.030,10	
Martin Ruben Dario					1.150,00	908,50
Maxigoma s.r.l.						483,00
Mellado Garcia J					7.422,10	7.751,00
Meschini Silvia					5.692,50	5.623,50
Meztger Ernesto					1.357,00	6,00
Merhej Julio				4.494,00		
Mikeska Josefina						9.706,00
Molina Sanchez M					1.748,00	512,90
Moño Azul S.A.					72.864,00	46.069,00
Monachesi Alejan					6.288,20	6.148,60
Monteiro Carlos A					7.222,00	9.165,49
Monzon Almeida					3.036,00	3.164,00
Mora Miguel Angel					3.105,00	3.565,00
Mora Nancy Crist					6.842,50	6.842,50
Membrive Hugo						
Molina Noelia						
Maiolo Alberto Nic						
Muñoz Gustavo					2.198,05	
Neufrut S.A.					46.993,60	49.107,30
Neuquen Produce S.A.					1.679,00	
Nervo Maria					1.380,00	
Osses Prowen						
Orbanich Ricardo Alberto					2.898,00	
Ortuño Blas					2.415,00	3.736,09
Oseroff Claudio					6.679,20	6.085,80
Oyarzun Elbia					2.300,00	2.169,00
Osre Carlos						
Pacher Ferrucio					7.740,00	
Pamich Angela					5.750,00	9.890,00
Pavez			733,33			
Paulovich Juan Carlos						4.293,00
Pemp Francisco j					16.203,50	16.203,50
Perez Carlos					10.925,00	7.752,80
Perino Ivan Nicolas					2.208,00	1.064,00
Peblan S.A.					18.975,00	
Peter Ursula					1.311,00	143,27
Picada 10 S.A.						50.173,60
Pincen s.a.					24.932,00	14.524,02
Podorgonik Luis						690,00
Podorgonik Valentin					1.380,00	
Podlesch Sergio					16.744,00	15.124,55
Polaino Francisco					5.750,00	7.130,00
Pomun s.r.l.					4.255,00	5.888,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BEATRIZ M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

FOJA 351

Creditos Provincia Según Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005	2005/2006	2006/2007
Pontoreiro Mario A					6.555,00	6.555,00
Portesi Walter					8.280,00	118,00
Prod. Emp. Argen						48.032,00
Perticone Salvador						
Quechu Rinque					15.916,00	15.222,00
Pezzi Liliana						
Ramirez Norma					2.070,00	2.530,00
Ramos Maria A					3.312,00	3.404,00
Rectificaciones C					5.796,00	1.552,48
Red Frut S.R.L.					24.184,50	
Retamal Fernandez						8.395,00
Reyes Jorge					3.634,00	3.576,50
Riccioti Remo					16.709,50	18.089,50
Roat Mario					8.487,00	8.487,00
Romano Angel					31.612,00	
Romano Gabriela					26.130,30	
Maria Teresa Romano					21.705,12	20.815,09
Romano Ramon					11.638,00	
Rosas Luis					15.628,00	15.628,50
Rossi Norma					1.886,00	1.838,00
Rozza Honorio					12.995,00	12.017,48
Rozza Ruben					4.312,50	4.427,50
Rziga Vicente Suc					1.863,00	
Rozza Livio						
Sabatini Ricardo						
Sacheri Federico					19.653,50	15.221,40
Sahores S.A.						33.741,40
Sanchez Miguel					4.574,70	2.819,80
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
Sayihue S.R.L.						14.845,52
Schmidt Luis Alberto						1.290,00
Schrul Luis Benito					5.750,00	4.033,44
Scilliato Juan Jose					2.553,00	2.530,00
Scollo Francisco					6.196,20	1.002,60
Scollo Jose					5.623,50	734,50
Scrigner Bruna					4.830,00	
Sedu S.R.L.					8.245,50	5.566,00
Srebernic Juan					6.302,00	1.351,50
Srebernic Raul					2.415,00	3.476,00
Semenov Constant					4.048,00	2.902,93
Siliquini Alberto						4.026,15
Siliquini Alfredo					4.945,00	9.467,10
Siliquini Natalio					3.938,06	
Simonella Alberto					17.247,70	14.073,70
Simonella Beatriz					20.194,00	16.033,08
Romano Maria Ro						
Sommadossi Alfredo					6.900,00	6.900,00
Sommadossi Felix					3.450,00	
Sommadossi Juan A					3.461,50	3.231,50
Staicos Michele					4.853,00	
Stangaferro Sergio					4.922,00	48,30
Suc Mario Gonzalez					4.140,00	3.772,00
Suc Scollo Salvador					9.328,80	760,50
Suc Vanicola Raul					12.834,00	14.260,00
Suc Vicente Maiolo					9.361,00	9.361,00
Sura Lorenzo						1.564,00
Suc Sanchez-Rozza					16.348,40	
Suc Iriarte Raul						
Tecniterra S.A.					46.001,38	54.461,10
Teixe Miguel					13.811,50	13.810,76
Terranostra S.R.L.					4.048,00	3.933,00
Testaseca Adolfo					10.810,00	10.810,00
Transmaritima Cruz del s					6.046,08	
Trasarti Federico					10.350,00	10.350,00
Tropeano Aida					16.760,26	14.453,86
Trutanic Pedro					3.266,00	7.230,40

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA

Creditos Provincia Según Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2001/2002	2002/2003	2003/2004	2004/2005	2005/2006	2006/2007
Todero Nolberto					6.210,00	
Serhen S.R.L.						
Sommadossi Juan Jose						
Ulunque German					3.174,00	
Ureta Juan Manuel					3.220,00	3.220,00
Vannicola					1.610,00	4.255,00
Vallejo Joaquin					5.750,00	5.175,00
Varano Antonio					4.577,00	4.289,50
Verdun Olga					4.002,00	4.002,00
Marti Reta Silvina						
Vesciglio Alejandro					10.925,00	9.974,50
Vives Angela					2.010,20	1.823,90
Vivas Ignacio					1.035,00	
Werro Ruben Ernesto					8.280,00	4.430,00
Zivkovick Antonio					724,50	230,00
Zorzi Maria Julia					1.506,50	
Zorzi Juan N - Maria J					2.116,00	2.116,00
Zorzi Nicolas					1.426,00	1.426,00
Zoppi Hnos					12.222,78	
Zuchini Milton					2.553,00	2.001,00
Lopez Federico					11.730,00	
Monteiro Monica B						
Teixe Pablo						
Transporte HWC S.A.						
Vallejo Jorge Horacio						
Polenta Mirta Beatriz						
Surco Oeste S.R.L.						
Suc Bertoldi Ruben						
Siliquini Francisco						
Sommadossi Liliana						
	27.372,96	**640,00**	**733,33**	**27.762,01**	**1.288.563,41**	**1.792.192,66**

BEATRIZ M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
353

Creditos Provincia Según Cta Cdto Pcia x Productor	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011
Agropecuaria Abadon				
Aiven S.A.	3.234,00	3.580,50		3.961,00
Alberti Roberto Julio	2.716,00	2.867,50		6.901,29
Albizu Ricardo	13.594,00	6.953,14	9.693,86	12.410,70
Alesandrini Hector	8.400,00			
Allende Norberto	12.090,90	6.362,71	8.870,69	16.432,20
Almohalla Fernando	9.959,50	11.336,08	17.092,72	30.808,60
Almohalla Jose Fernando				259,20
Altamirano Susana		1.118,72	1.559,68	
Alvarez Angel J.	5.586,00	2.642,06	3.762,14	14.993,80
Anacleto Maria	2.660,00	3.260,34	4.545,46	7.479,28
Arias Lunas Josefina				
Aragon Eduardo	6.398,00	3.958,19	5.518,39	23.081,64
Anton Francisco				9.805,69
Arroyo Alfredo				
Asaad Carlos	8.097,60	3.743,30	5.218,80	19.441,20
Albizu Maria Cecilia	7.000,00	3.754,96	5.495,04	16.120,00
Arevalo Bustamante				
Araujo Arturo		556,77	1.335,23	1.750,00
Acosta Sebastian				4.420,00
Banacloy Maria	5.320,00	3.384,64	4.718,76	14.375,20
Bartusch Pedro Pablo	19.177,20	8.868,17	12.363,73	23.286,60
Bartusch Ernesto E	52.484,00	22.910,79	58.579,25	81.805,83
Bartusch Rodolfo E	21.165,60	9.361,49	20.638,28	31.066,03
Bartusch y Zubak	16.016,00	7.924,25	11.047,75	20.808,00
Barreiros Manuela				
Basso Elsa	3.360,00	3.720,00		4.692,00
BBC S.A.	20.490,40	7.928,13	11.053,17	19.975,00
Belich Monica	10.467,05	5.386,42	7.509,58	9.997,45
Bertoldi Ruben	1.960,10	3.100,00	47.891,08	
Bertoldi - Pamich				
Biopatagonia s.r.l.	17.640,00	24.243,54		16.799,59
Boschi	55.860,00	13.953,92		
Bothin Diego Enri	2.084,40	2.671,68		6.679,30
Broilo Rosa	6.916,00	3.567,21	4.973,29	18.060,80
Bodanza Salvador				
Buchiniz Guerino	1.752,80	810,55	1.130,05	
Buwaco S.R.L.	9.788,80	4.559,03	6.876,07	12.196,38
Barragan Fernando Javier				36.040,00
Calalesina Francisca		899,00		
Cabbane Claudio	4.014,50	1.751,88	5.482,40	7.160,02
Calalesina Hector	5.934,00	3.418,30	6.050,80	8.270,88
Calalesina Teresa				
Candia Juan	27.890,80			
Capellan Diego	3.743,60	1.741,52	2.427,98	4.658,00
Carizza Angel E	16.676,00	5.606,54	7.816,46	14.722,00
Carrasquera-Iriarte				
Casa Ferracioli	57.374,20			
Casa Gotlip	9.803,96	6.995,22	11.042,53	24.040,00
Casa Grande Claudio				3.400,00
Cava Gustavo				
Castro Marenco	4.620,00			
Surcos Plottier		2.645,30	3.688,00	6.946,20
Cervera Alejandro	33.142,15	11.031,13	15.379,26	27.553,60
Codon Roberto E		1.165,33	1.624,67	
Consolo Maria A	7.340,37	3.289,29	4.585,83	8.637,22
Cordoba Alejandro				2.618,00
Correa Guillermo	6.151,60	2.844,70	3.966,00	7.469,80
Correa Skiba	840,00	930,00		1.054,00
Cortona Marcelo	8.736,00	12.775,81		
Costa Bonita	12.574,30	5.805,94	8.094,46	30.491,20
Costa Brava				
Cressatti Elizabeth	928,00			
Crljenko Carlos		6.999,50	9.758,48	14.197,72
Cardenas Juana R	1.988,00	1.838,63	2.563,37	6.105,72
Chacras de la Patagonia	29.551,86			32.177,60
Chidiak Cecilia				
Constazi Edgardo		5.477,06	7.635,94	14.212,00
D'amato Juan Carmelo				14.314,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
137

Creditos Provincia Según Cta Cdto Pcia x Productor	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011
Dalla Villa Alberto	27.982,92	12.937,63	18.037,26	57.507,60
De Matos Almeida	3.878,00	1.793,31	2.500,19	9.418,00
Della Gaspera Aldo	14.975,30	6.255,88	8.721,77	12.382,80
Aiello Filomena-De	3.892,00	1.799,79	2.509,21	
Della Gaspera F y C	15.528,80	7.509,91	10.470,09	40.308,48
Della Gaspera Mario				
Dealbera Ricardo				
Di Capua Luis	11.236,00	4.406,25	7.515,85	15.722,16
Di Capua Mabel L	6.994,40	2.777,37	3.872,13	8.114,11
Di Capua Mabel-Sc	5.936,00	2.641,42	3.683,65	6.679,93
Diego Garcia e H		4.987,62	6.953,58	
Dietrich Hugo	1.523,20	2.272,30		2.822,00
Don Juan S.R.L.	5.656,00	2.826,57	3.940,73	
Don Moliglio S.A.	8.538,32	4.316,13	6.017,41	22.547,44
Dos Rios		12.048,23	16.797,27	28.262,50
Dos Arroyos		6.177,55	8.612,55	10.339,40
Daltint S.R.L.				12.570,00
El Vergel S.R.L.				
Echavarri Liliana	2.084,00	919,32	1.437,68	7.340,00
El Jalon	938,00	207,17	288,83	
Estevez Daniel				
Escalada Gomez	7.610,40			
Etchegorry Alfredo	32.449,20			44.614,12
Etchegorry y Salvi		15.885,14	22.146,59	
Fuentealba Mario y Luis				4.372,00
Frutos Rojos		9.393,86	13.564,64	23.443,00
Ferraro Benedicta	3.622,00	1.689,73	2.498,77	5.898,00
Figar Melita	1.750,00	1.268,92	1.769,08	1.802,00
Fontinallis				
Fincas del Sur S.A.				
Flade Elsa	9.161,60	3.912,92	5.455,28	8.972,60
Fornes Marta	1.818,00			
Frosolone				
Frutisur s.r.l.	14.719,60	6.787,41	9.462,79	17.873,80
Fruticola Rubio Hnos.				
Frutos del Chañar	21.319,20	19.364,67	3.299,43	
Fuentealba Luis A	3.636,40	3.641,01	5.076,19	19.529,60
Fuentealba Silvia				
Garcia Hector Manuel				
Garrido Luis				
Galati Juan	1.960,00	2.170,00		9.112,00
Galati Rando Jose				8.601,20
Galvan Felix	22.120,00	24.490,00		
Gasparri Claudio				10.880,00
Gasparri Franco	30.212,00	13.162,41	18.350,64	57.936,68
Ghio Claudio	3.164,00	1.463,14	2.039,86	3.842,00
Giamblanco Lydia		5.477,06	7.635,94	8.656,40
Gimenez Alicia	700,00	976,50		2.142,00
Gomez Otero Jav	4.108,00	2.740,75	3.821,08	12.676,22
Gomez Ines Andre	11.312,00			
Gonzalez Aldo D	10.661,00	5.121,63	7.140,42	27.322,40
Gonzalez G Jaime		776,89	1.083,11	2.190,00
Gutierrez Claudio	1.008,00	1.232,00		
Grisanti Sergio G				
Galvan Jorge	7.000,00	7.750,00		
Guevara Ida				
Gure Echea S.R.L.	14.804,28			
Gutierrez David				10.193,20
Herrera Mirta	5.888,00	2.473,09	3.447,91	11.768,00
Hevia Olga	9.240,44	4.019,10	5.603,30	
Hingel S.R.L.	4.096,00	1.476,09	2.447,91	3.650,52
Humar Mario		3.846,89	5.363,21	5.467,20
Iacono Carlos	3.052,00	3.379,00		7.752,00
Ibañez Juan Jose	20.011,60	9.254,02	12.901,68	41.439,20
Ibañez Maria Rosa	12.633,60			
Imaz Jose	7.967,00	3.094,60	5.991,40	20.380,00
Iariarte Leonardo		3.371,69	5.629,03	23.421,05
Itahue S.R.L.	11.200,00	5.179,25	7.220,75	13.600,00
Jacobo Francisco	9.100,00	5.231,04	7.292,96	29.172,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 55

Creditos Provincia Según Cta Cdto Pcia x Productor	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011
Judnik Nilda	1.800,40			
Koening Guillermo		10.520,35	14.667,15	50.585,20
Kessen S.R.L.	20.686,00	8.940,68	13.421,62	43.556,80
Koening Federico	8.400,00	12.010,48	1.454,74	19.809,72
Labrador. S.a.		2.369,51	3.303,49	
La Deliciosa s.a.	54.150,60	16.083,25	45.916,75	67.456,00
La Isla	4.648,00	1.812,74	2.527,26	
Lobrecich Antonio	6.629,00	6.130,94	8.547,56	14.703,30
Lombardo Mario	5.598,60	2.563,73	3.574,27	6.385,20
Lozano S.R.L.	13.280,40			3.603,99
Lonac Mario				
Los Juanes				
Loro Angel	5.525,60	2.959,94	4.126,66	7.772,40
Los Cedros s.r.l.	1.820,00	2.015,00		1.360,00
Loro Miguel Angel	832,00			
Mac Donald Gordon				
Maiolo Nicolas	17.622,00	12.541,55	18.200,05	31.279,40
Mario Cervi	26.638,56	21.291,32	40.041,84	135.971,10
Marti Reta Ernesto	41.221,35	19.665,88	27.417,57	46.240,00
Mallin Largo				
Marti Reta Nicolas/Silvia	2.940,00	1.424,29	1.985,71	4.420,00
Martin Isabel	9.301,60	4.537,02	6.429,38	
Martinez Graciela				
Martinez Maria Cri	2.365,08	1.243,02	1.732,98	3.490,38
Massolo Mario a		13.801,48	19.241,61	58.745,74
Matsui Nicolas		2.504,70		2.755,80
Martin Ruben Dario				
Maxigoma s.r.l.	2.240,00			
Mellado Garcia J	8.120,00	4.130,45	5.758,55	
Meschini Silvia	4.592,00	2.097,60	2.924,40	4.097,00
Meztger Ernesto	1.646,00	4.629,04		5.066,00
Merhej Julio				
Mikeska Josefina	13.252,40	6.128,35	8.543,95	16.092,20
Molina Sanchez M	3.500,00	3.875,00		3.953,51
Moño Azul S.A.				
Monachesi Alejan	4.896,00	2.835,64	4.460,36	9.175,85
Monteiro Carlos A	12.768,00	10.870,98	15.156,00	22.681,27
Monzon Almeida	3.038,00	3.829,90		
Mora Miguel Angel	4.340,00	2.006,96	2.798,04	4.365,60
Mora Nancy Crist	5.152,00	2.382,45	3.321,55	6.256,00
Membrive Hugo		1.674,00		1.258,00
Molina Noelia		5.231,04	7.292,96	15.113,00
Maiolo Alberto Nic		3.806,75	5.307,25	
Muñoz Gustavo				
Neufrut S.A.	56.000,00	12.980,57	49.019,40	66.298,91
Neuquen Produce S.A.				
Nervo Maria				
Osses Prowen		6.200,00		
Orbanich Ricardo Alberto				
Ortuño Blas	1.618,90	3.698,30	1.306,85	7.897,15
Oseroff Claudio	5.129,60			
Oyarzun Elbia				
Osre Carlos	7.840,00	4.465,81	6.226,09	
Pacher Ferrucio	11.256,00			8.472,70
Pamich Angela	3.100,00	5.049,77	7.040,23	26.520,00
Pavez				
Paulovich Juan Carlos				
Pemp Francisco j	13.802,30			
Perez Carlos	8.461,60	5.866,79	8.179,31	26.067,80
Perino Ivan Nicolas	3.704,00	1.605,57	2.550,43	
Peblan S.A.				
Peter Ursula				
Picada 10 S.A.	56.831,60	22.585,21	32.466,65	60.510,65
Pincen s.a.	37.568,00			
Podorgonik Luis	798,00			
Podorgonik Valentin				
Podlesch Sergio	14.014,00	5.313,91	10.923,69	21.169,57
Polaino Francisco	4.900,00	3.256,45	4.540,05	4.505,00
Pomun s.r.l.	8.595,28			

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 135

Creditos Provincia Según Cta Cdto Pcia x Productor	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011
Pontoreiro Mario A	7.560,00	3.042,81	4.242,19	7.990,00
Portesi Walter	8.508,80	3.989,32	5.561,78	29.620,80
Prod. Emp. Argen	56.804,00	16.670,62	44.437,38	35.988,81
Perticone Salvador		2.519,40		2.766,00
Quechu Rinque	9.806,00			
Pezzi Liliana		1.741,58		1.910,12
Ramirez Norma	3.808,00	1.391,92	1.940,58	4.420,00
Ramos Maria A	4.172,00	1.921,50	2.678,90	5.045,60
Rectificaciones C		4.076,07	5.682,73	
Red Frut S.R.L.				
Retamal Fernandez				
Reyes Jorge				
Riccioti Remo	22.162,00	10.248,44	14.288,06	26.911,00
Roat Mario	10.332,00	4.777,86	6.661,14	12.546,00
Romano Angel	32.936,40	10.121,55	14.111,15	50.521,60
Romano Gabriela	30.503,20	5.109,33	7.123,27	25.636,00
Maria Teresa Romano	27.739,60	3.073,88	4.285,52	7.582,00
Romano Ramon				
Rosas Luis	4.756,00			
Rossi Norma	1.904,00	1.123,44		1.389,48
Rozza Honorio	5.880,00	5.800,76	8.087,24	13.532,00
Rozza Ruben	5.043,08			
Rziga Vicente Suc		2.067,70		
Rozza Livio		2.394,11	3.337,79	4.556,00
Sabatini Ricardo		1.829,00		2.142,00
Sacheri Federico				
Sahores S.A.	47.964,00	18.482,15	27.436,45	50.586,00
Sanchez Miguel	4.737,60	1.258,56	1.754,64	6.888,39
Sanchez Roberto				
Santos Della Gaspera				
Salgar S.R.L.				
San Jose S.A.	55.215,34			
Sayihue S.R.L.	18.072,80	8.644,44	12.051,81	45.249,32
Schmidt Luis Alberto	270,00			
Schrul Luis Benito	4.406,36	6.915,42	4.161,13	12.554,92
Scilliato Juan Jose	3.444,00	1.592,62	2.220,38	7.684,00
Scollo Francisco	8.279,20	3.788,62	5.422,38	10.046,20
Scollo Jose	5.380,00	2.486,04	3.472,46	6.536,00
Scrigner Bruna	5.878,60	2.718,46	3.789,99	7.138,30
Sedu S.R.L.	11.956,00	13.237,00		
Srebernic Juan				
Srebernic Raul				2.720,00
Semenov Constant	3.470,19	1.941,21	2.164,36	4.711,24
Siliquini Alberto	3.429,44	3.850,20	10.372,61	8.309,60
Siliquini Alfredo		6.262,00		6.868,00
Siliquini Natalio				
Simonella Alberto	16.088,80	7.439,99		40.772,80
Simonella Beatriz	26.807,20	12.368,05	17.243,15	61.825,60
Romano Maria Ro		14.099,21	25.489,69	61.405,40
Sommadossi Alfredo	8.400,00	3.884,44	5.415,56	10.200,00
Sommadossi Felix	4.200,00	4.650,00		5.100,00
Sommadossi Juan A	2.746,80	5.250,97	3.577,69	1.919,94
Staicos Michele		2.978,07	4.190,93	5.182,00
Stangaferro Sergio	6.022,80	6.668,10		8.568,60
Suc Mario Gonzalez	4.760,00	1.786,84	2.491,16	9.112,00
Suc Scollo Salvador	11.758,20	5.322,97	16.170,54	5.467,29
Suc Vanicola Raul	17.710,00	8.189,69	11.417,81	25.986,65
Suc Vicente Maiolo		4.930,52	6.873,97	11.998,60
Sura Lorenzo	1.904,00	1.612,00		1.360,00
Suc Sanchez-Rozza				
Suc Iriarte Raul		5.941,15		15.567,10
Tecniterra S.A.	56.675,67	25.786,18	42.138,32	69.391,20
Teixe Miguel		5.584,52	7.785,78	
Terranostra S.R.L.	6.272,00	2.693,21	3.754,79	
Testaseca Adolfo	10.734,08	5.067,38	7.064,78	16.133,82
Transmaritima Cruz del s				
Trasarti Federico	11.620,00	5.373,47	7.491,53	14.110,00
Tropeano Aida	12.001,33			
Trutanic Pedro	6.682,00	2.330,66	7.510,68	10.891,82

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PUBLICO
M.P. 10-04-00000-7

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 335

Creditos Provincia Según Cta Cdto Pcia x Productor	2007/2008	2008/2009	2009/2010	2010/2011
Todero Nolberto				
Serhen S.R.L.		12.705,99	17.714,31	33.262,20
Sommadossi Juan Jose		3.069,00		
Ulunque German		955,57	1.602,63	5.738,40
Ureta Juan Manuel		4.340,00		
Vannicola				
Vallejo Joaquin	6.328,00	2.926,28	4.079,72	
Varano Antonio	6.272,00	3.503,37	4.884,30	8.564,60
Verdun Olga	6.577,20	3.041,51	4.240,39	15.973,20
Marti Reta Silvina				4.760,00
Vesciglio Alejandro				
Vives Angela	1.236,20	1.206,12	1.681,53	
Vivas Ignacio				
Werro Ruben Ernesto	5.553,60	2.045,80	4.711,20	7.660,00
Zivkovick Antonio	2.618,00	1.720,50		2.187,04
Zorzi Maria Julia	2.520,00			
Zorzi Juan N - Maria J				
Zorzi Nicolas				
Zoppi Hnos				
Zuchini Milton		1.359,50	1.895,45	6.290,00
Lopez Federico				
Monteiro Monica B				17.720,80
Teixe Pablo				14.837,60
Transporte HWC S.A.				17.634,50
Vallejo Jorge Horacio				6.613,00
Polenta Mirta Beatriz				850,00
Surco Oeste S.R.L.				17.374,00
Suc Bertoldi Ruben				6.800,00
Siliquini Francisco				22.351,60
Sommadossi Liliana				5.100,00
	2.111.544,31	**1.079.087,99**	**1.395.703,62**	**3.140.590,73**

BELIA M. LEQUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1353

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 2010
- Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2010
- Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 31 de Diciembre del 2010
- Anexo I, II y III , al 31 de Diciembre de 2010
- Notas a los estados Contables al 31 de Diciembre del 2010

Al 31 de diciembre del 2010, 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, 30 de Marzo del 2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

BELIA M. LEGUIZAMON
Directora de Administración General
Ente Compensador Agrícola

Cr. JORGE H. GONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
350

FOJA Nº 360

EMPRESA DE PROMOCION TURISTICA DEL NEUQUEN S.E.

EJERCICIO 2010

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN

Sociedad del Estado

MEMORIA Y

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
ocho
cerrado el día
31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NEUQUÉN / JUNIO / 2011

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR REAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOJA 361

NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Sebastián Caldart

Directores Titulares

Yolanda Maiolo

Oscar Mansegosa

Raúl Pont Lezica

Juan Carlos Romero

ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN

Síndicos Titulares

Ana María Chiappe

Marina Edith Briongos

Hernán Carretta

Síndicos Suplentes

Mercedes Aichino

Graciela Matilde Golovca

Guillermo Ricardo Richard

Gerente Ejecutivo

Hernán Santarelli

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVOTO
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.

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DEL NEUQUEN
362

MEMORIA

La EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUEN, NEUQUENTUR S.E, en cumplimiento de lo que establece su Estatuto Social, pone a consideración de la Asamblea la Memoria y Estado de Situación Patrimonial de Resultados, cuadros y notas anexas correspondientes al Ejercicio N° 8, comprendido entre el 1° de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010.-

INTRODUCCION

Durante el año 2010 Neuquén Tur S.E - dependiente del Ministerio de Desarrollo Territorial ha trabajado en forma consecuente con lo planteado por esta gestión de gobierno, en la cual se ha reforzado la ejecución eficiente del presupuesto en todos lo ámbitos de aplicación, al igual que durante toda esta gestión de gobierno

A tal efecto continuó el trabajo conjunto y coordinada entre la subsecretaría de turismo de la provincia, específicamente con la Dirección General de Marketing Turístico de la Subsecretaría de Turismo y Neuquén Tur como ejecutor de las tareas planteadas en conjunto.

1. **Principales acciones desarrolladas:**

   Siguiendo con la premisa antes planteada, se planteó una agenda de trabajo en conjunto con la Subsecretaría de Turismo y en coordinación con el Ministerio de Desarrollo Territorial, en la priorización y ejecución de las Acciones planteadas en el Plan de Marketing Turístico Provincial.A continuación se enumeran una síntesis de las acciones realizadas durante el período de análisis:

1.1. Sistema de Información en Marketing

- Registro de usuarios Sitio Web: después de publicar el nuevo sitio 2.0, las visitas aumentaron un 34% respecto de 2009. Si se compara con la versión original del sitio, estos valores representan un aumento del 400%.
- Portafolio de Productos:
- Realización de encuestas en Exposición Rural
- Realización de encuestas a expositores en Expo Patagonia
- Realización de encuestas a expositores provinciales FIT
- Sondeo opinión de temporada operadores invierno 2010
- Carga, procesamiento y evaluación a expositores
- Informe transporte Aéreo año 2010

1.2. Programa de Comercialización

Se llevo a cabo una Misión Técnico Comercial a la Ciudad de Sao Paulo, la cual tuvo como objetivo la capacitación de operadores de esa ciudad y la promoción de los destinos de San Martín de los Andes y Villa la Angostura. Participaron la Subsecretaria de Turismo, Neuquen Tur SE, las Secretarías Municipales de San Martín de los Andes y Villa la Angostura y el sector privado de ambas localidades. La delegación neuquina estuvo integrada por 28 personas, y tuvo el financiamiento del Consejo Federal de Inversiones.

Entre las actividades se desarrollo un Workshop y jornadas de capacitación del producto nieve. Se realizaron 2 cortos promocionales en idioma portugués.

1.3. Programa de Promoción y Difusión: Eventos

Se participó con presencia institucional en:

- Cuatro (4) Ferias Internacionales: ANATO, Fitur, Birdfair, Termatalia

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR CGAL M.P. 1-[illegible]-PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
363
DEL NEUQUEN

MEMORIA

- Cinco (5) Ferias Regionales: Braztoa, Semana Argentina en Sao Paulo, Misión Técnica Sao Paulo, Adventures Sporst Fair, ABAV.
- Nueve (9) Ferias Nacionales: ExpoAgro, Exponieve, Exposición Rural, Caminos y Sabores, Expo Patagonia, Expo Eventos, FIT (feria internacional de turismo – Bs. As) y la feria de Vinos y Bodegas.
- Eventos Provinciales: Se participó de los siguientes eventos a través de stand, folletería, colaboración con premios, declaraciones de interés, organización:
  - Exposición Rural – Junín de los Andes.
  - Fiesta del Veranador – Andacollo.
  - Fiesta del Pelón – San Patricio del Chañar.
  - IV Encuentro de Destinos Sedes de Eventos – Villa la Angostura.
  - Festival del Chef – Villa Pehuenia.
  - Bar Fest, ciudad de Neuquén.
  - Stand promocional de los destinos turísticos provinciales en La Anónima – Neuquén Capital.
  - Mesa Regional "Hacia la implementación de la modalidad de educación intercultural bilingüe en el sistema educativo nacional" – Neuquén Capital.
  - Lanzamiento Temporada Invernal – Neuquén Capital.
  - Tango en la Tierra del Vino –Neuquén Capital.
  - Elección de la Reina de la Ciudad de Neuquén.
  - Festejos Día Mundial del Turismo –Neuquén Capital.
  - Feria del Bicentenario – Neuquén Capital.
  - Congreso Nacional de Enfermería – Neuquén Capital.
  - Feria Sudamericana de Aves – San Martín de los Andes.
  - VI Congreso Argentino de Presas y Aprovechamientos Hidrológicos. VI CAPYAH, COMAHUE 2010 – Neuquén Capital.
  - Simposio Internacional de la Pera – Neuquén Capital.
  - Fiesta de la Democracia – Neuquén Capital.
  - ExpoVacaciones – Neuquén Capital.
  - Lanzamientos de Temporada: 2 (invierno y verano)
  - Auspicios: Fiesta del Pehuén, Navidad en Villa la Angostura, Campeonato Argentino y Sudamericano de kayak en Aluminé, Campeonato Argentino y Sudamericano de Rafting - Aluminé, 1° Encuentro Provincial de Turismo de Reuniones, Organización 1° Salón de Alimentos Neuquinos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

1.4 Publicidad - Material Promocional

- Un total de **111.875** impresiones de material promocional y merchandising:
  - 60.000 Flyers con 8 motivos y en dos idiomas (inglés, español); 2000 afiches con 2 motivos; 2000 carpetas; 1000 dvd`s impresos; 750 cd`s impresos; 5000 mapas viales; 20.000 postales; 525 remeras; 200 tazas de cerámica; 3000 cintas para colgar; 5000 calcos; 300 gorras; 3000 imanes; 3000 lapiceras; 2000 holders; 2000 bolsas de tela; 2000 bolsas de papel; 100 llaveros Misión Técnico-comercial Sao Paulo.
- Se realizaron 3 cortos promocionales y dos videos de lanzamiento de temporada de verano e invierno.
- Publicidad en los siguientes medios: Revista Mundo Pacífico; Ploteo en escalera y led de Shopping Rosario; Revista Vida Chocolate; Revista Viva Bue; Revista San Martín

C.P. JORGE H. ROMAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 64
PROVINCIA DEL NEUQUEN

de los Andes; Revista Trenzando Historias. Neuquén; Programa Antes que Mañana, Radio Continental.

1.5. Sitio Web y Redes Sociales

- Con el lanzamiento del nuevo sitio web 2.0 se han recibido un total de 285.829 visitas que representaron un incremento del 34 % respecto del año anterior y comparados con la versión previa, estos valores representan un poco más de un 400% de aumento, respecto a la fecha de publicación de la nueva versión (Febrero 2008)
- Renovación del Banco de Imágenes de Invierno. A través de la contratación de un Fotógrafo con financiamiento del CFI se realizó la renovación de todo el Banco de Fotos de Invierno obteniendo un total de 600 imágenes de los tres centros de esquí y el parque de nieve Batea Mahuida.
- Se crearon perfiles en redes sociales: Facebook You Tube , Flickr y Twitter y se trabajó en el posicionamiento y difusión de dichas redes.

1.6. Difusión - Prensa

- 174 Entrevistas en Medios Regionales- Radios.
- 51 Entrevistas Medios Regionales- Diarios.
- 56 Entrevistas Medios Regionales TV.
- 48 Entrevistas Medios del Interior de la Provincia. Radios, TV y Diarios.
- 9 Entrevistas Medios Nacionales. Radios, TV y Diarios.
- 13 Conferencias de Prensa en Neuquén capital.
- 3 Ruedas de prensa en Buenos Aires.
- 14 Fam Press con medios regionales y nacionales.
- 327 Comunicados de Prensa.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2. Programa de Financiamiento para la Promoción del Sector Turístico.

Mediante Decreto 1741/10 se aprobó el Programa de Financiamiento para la promoción del Sector Turístico. El "PROGRAMA DE FINANCIAMIENTO PARA LA PROMOCION DEL SECTOR TURÍSTICO", administrado por NEUQUENTUR S.E., tiene como objetivo apoyar proyectos de inversión en acciones de Marketing orientados a mejorar la promoción y comercialización de los productos turísticos de la provincia del Neuquén y así incrementar la capacidad y/o eficiencia en los procesos vinculados con la generación de valor y la competitividad de la actividad turística de la empresa.

Para ello se realizó un aporte a través del "Fideicomiso de Producción, Servicios, Industria y Turismo", creado por Decreto N° 1330/09, a NEUQUENTUR S.E. destinado a financiar el Programa aprobado cuyo monto asciende a la suma de PESOS UN MILLON ($ 1.000.000,00).-

Cumpliendo con lo dispuesto por el directorio se procedió a realizar la primer convocatoria a los interesados con las siguientes características:

Destinatarios: Prestadores de Servicios y Actividades Turísticas registradas de acuerdo a la Ley Provincial de Turismo N° 2414 y su Decreto Reglamentario 2118/04 y Empresas de Viajes y Turismo y Agencias de Turismo habilitadas por el Ministerio de Turismo de la Nación que realicen actividades receptivas. En todos los casos deberán contar con al menos **un año de antigüedad desde la fecha de habilitación** respectiva.

Destino: Apoyar proyectos de inversión en acciones de Marketing orientados a mejorar la

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 365

MEMORIA

promoción y comercialización de los productos turísticos de la provincia del Neuquén y así incrementar la capacidad y/o eficiencia en los procesos vinculados con la generación de valor y la competitividad de la actividad turística de la empresa:

- Diseño y/o impresión de material gráfico de promoción turística: folletos, banners de promoción, catálogos de turismo, mapas, dípticos, trípticos, brochures, flyers, afiches, postales, señaladores, póster, etc.,
- Creación y mejora de sitios Web,
- Edición de material audiovisual de promoción turística,
- Merchandising para promoción turística: llaveros, gorras, remeras, tasas, lapiceras, etc.
- Diseño, edición, armado y espacio de avisos publicitarios y/o promocionales: revistas, diarios, radio, televisión, etc.,
- Participación en ferias y exposiciones,
- Acciones de fam press y fam tour,
- Acciones de marketing en la vía pública,
- Estudios de mercado,
- Cualquier otra acción de marketing que se considere oportuna y se establezca como prioritaria.

Monto Máximo del Crédito: Hasta $50.000.- por solicitante,
Proporción Financiable: El 100% del costo total del proyecto presentado.
Tasa de Interés Variable y anual en función de la tasa pasiva del Banco de la Provincia del Neuquén (BPN) para depósitos a plazo fijo a 30 días para Sector Privado (Agosto 2010: 5,5%).
La variación de la tasa se operará en forma mensual, al primer día hábil de cada mes.
Garantías: Pagaré a sola firma cubriendo el 100% del monto total del crédito otorgado.
Régimen de Amortización: Hasta 12 meses, con pagos trimestrales, iguales y consecutivos de amortización del capital e interés.
Se presentaron dos solicitantes que a la fecha de cierre de esta Memoria se encuentran en proceso de cobro de su crédito.

Convenio de Colaboración Técnica y Administrativa para la ejecución de obras con fondos del "Fideicomiso de Producción, Servicio, Industria y Turismo (FPSIyT)" creado por Decreto 1330/09.-

En virtud de la creación del **FPSIyT** y con el objetivo de dar curso a los programas de equipamiento y obras relacionadas al turismo, se realizó la firma un convenio de colaboración para la realización de una serie de obras con fondos específicos del **FPSIyT.** En este marco, contando con el aval técnico del ministerio de desarrollo territorial durante el año 2010 se trabajo en la ejecución de los siguientes proyectos:

Oficina de Informes y miradores en la localidad de Barrancas: Contando con el proyecto ejecutivo realizado por la subsecretaría de turismo y con el aval del ministerio se licitó, adjudicó e inicio la obra.

- Proyectos ejecutivos Hostería Tres Estrellas y Cabañas en Varvarco: como corolario del concurso provincial de ideas y croquis preliminares par ael desarrollo del espacio público de la localidad de Varvarco, realizado por el Ministerio de Desarrollo Territorial se realizó la contratación de los profesionales para la realización del proyecto ejecutivo de esta hostería.
- Proyectos ejecutivos hostería tres estrellas en Huinganco y Las Ovejas: Se realizó el concurso de precios, adjudicación y contratación de ambos proyectos.
- Centro de Visitantes de Domuyo en Varvarco. Se realizó el concurso de propuestas para la realización del proyecto ejecutivo.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA
366
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

Es importante mencionar que en todos los casos NeuquenTur contó con el aval del Ministerio de Desarrollo Territorial en cuanto a los procedimientos técnicos y administrativos llevados a cabo.

4. **Análisis de la Situación Económica – Financiera.**

Durante el ejercicio 2010 se planteó, al igual que en todas las áreas del gobierno, el uso racional y austero del presupuesto provincia. Atento a ello, desde la gestión se trabajó en la reducción de gastos y el ordenamiento de las cuentas, haciendo hincapié en la disminución de los gastos de administración, enfatizando los gastos de promoción. Asimismo se priorizó el trabajo colaborativo con otras áreas y la búsqueda de ingresos extraordinarios mediante la venta de algunos servicios, la firma de convenios con otras instituciones como BPN, Lotería la Neuquina, etc. así como también la venta de mapas de ruta a través de la Subsecretaría de Turismo y elaborados por NeuquenTur.

En este sentido, algunos de los rubros a destacar son:

- **Honorarios de Administración:** con una reducción de un 11.40% en relación al año 2009, especialmente por la renegociación de los contratos con auditoria y estudio contable. Se destaca que en relación a este rubro, se viene arrastrando una deuda con diferentes profesionales, que ha comenzado a sanearse durante el período bajo examen, para lo cual fue fundamental la reducción de gastos obtenida como consecuencia de la renegociación de los contratos mencionada
- **Sueldos y aportes: Recibió** un incremento de 11.4% en relación al año anterior, esto se debe a las mejoras salariales del personal en relación de dependencia.
- **Gastos de funcionamiento:** Estos gastos han sido reducidos en 48.15% incluyendo una reducción importante en telefonía y papelería

5. **Cambio de autoridades.**

Como hecho posterior al balance es importante mencionar que al cierre del presente ejercicio e inicio del ejercicio nuevo se produjo un cambio de autoridades debido a la renuncia de la Licenciada Alicia Lonac a la presidencia de NeuquénTur.

En este marco, en Reunión General Ordinaria la Asamblea, aprobó mediante Acta N°10 lo actuado por la presidente saliente y designó en forma unánime las nuevas autoridades quedando en el cargo de presidente del Directorio el Lic. Sebastián Caldart.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Lic. Hernán Santarelli
Gerente Ejecutivo
Empresa de Promoción
Turística del Neuquen S.E.

Sebastián Caldart
Presidente
Empresa de Promoción
Turística del Neuquen S.E.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
1367

Actividad principal: Promoción Turística

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

- del Estatuto: N° 119 - F° 332/346 - T° I - S.A. - año 2003
- de las modificaciones: N° 225 - F° 1724/1748 - T° VIII - año 2003

Vencimiento del plazo de duración: 23 de Octubre de 2112

Domicilio legal: Diagonal 9 de Julio 67 - piso 3 - Neuquén -

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes al ejercicio anual número siete
iniciado el día 01 de enero de 2010 y
cerrado el día 31 de diciembre de 2010
Importes expresados en pesos
Comparativo con el ejercicio anterior

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

Suscripto	Integrado
$ 12.000,00	$ 12.000,00

12 acciones ordinarias,
nominativas, de VN $1.000,00 c/u

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA 368
PROV. D.L. NEUQUEN

ESTADOS CONTABLES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
1369

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1370
PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

ACTIVO		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	117.452,92	18.055,65
Otros créditos	(Nota 2.2)	24.773.423,36	520.066,22
Total del activo corriente		24.890.876,28	538.121,87
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de uso	(Anexo I)	331.284,35	36.327,92
Total del activo no corriente		331.284,35	36.327,92
Total del activo		25.222.160,63	574.449,79

PASIVO		2010	2009
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	(Nota 2.3)	374.934,25	318.016,49
Deudas sociales	(Nota 2.4)	23.325,19	18.186,80
Deudas fiscales	(Nota 2.5)	6.583,87	560,00
Total del pasivo corriente		404.843,31	336.763,29
PASIVO NO CORRIENTE			
No posee		-.-	-.-
Total del pasivo no corriente		-.-	-.-
Total del pasivo		404.843,31	336.763,29
PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		24.817.317,32	237.686,50
Total pasivo + patrimonio neto		25.222.160,63	574.449,79

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

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.201

Sebastián Caldart
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continúan		2010	2009
Ventas netas de servicios		17.723,16	1.665,29
Costo de los servicios prestados	(Anexo II)	(17.723,16)	(1.665,29)
Gastos de comercialización	(Anexo II)	(50.076,41)	(495.119,17)
Gastos de administración	(Anexo II)	(582.870,77)	(498.610,01)
Otros ingresos y egresos	(Nota 7)	299.420,00	72.032,55
Resultados financieros y por tenencia	(Nota 1.1 y 1.2)	-.-	(576,59)
Resultado ordinario de las operaciones que continúan		(333.527,18)	(922.273,21)
Resultados de las operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias		(333.527,18)	(922.273,21)
Impuesto a las Ganancias	(Nota 1.4.7.)	-.-	-.-
Resultado ordinario de las operaciones que continúan		(333.527,18)	(922.273,21)

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 1371 PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

CONTADURIA GENERAL FOJA 372 PROV. DEL NEUQUEN

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados			Total Patrimonio neto **2010**	Total Patrimonio neto **2009**
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Reserva legal	Resultados no asignados	Total		
Saldos al inicio del ejercicio									
. Del ejercicio anterior	12.000,00	-.-	265.000,00	277.000,00	-.-	(39.313,50)	(39.313,50)	237.686,50	9.037.884,71
. Modificación del saldo	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
. Saldos modificados	12.000,00	-.-	265.000,00	277.000,00	-.-	(39.313,50)	(39.313,50)	237.686,50	9.037.884,71
Aportes del Estado provincial:									
Dto. Nº 237/10 del 25/02/2010	-.-	-.-	265.000,00	265.000,00	-.-	-.-	-.-	265.000,00	265.000,00
Res.832/10 del 29.09.2010									
Proyecto ejecutivo Varvarco	-.-	-.-	189.533,00	189.533,00	-.-	-.-	-.-	189.533,00	-.-
Res.866/10 del 18.10.2010									
Hostería en Las Ovejas	-.-	-.-	7.800.000,00	7.800.000,00	-.-	-.-	-.-	7.800.000,00	-.-
Res.867/10 del 18.10.2010									
Hostería en Varvarco	-.-	-.-	7.800.000,00	7.800.000,00	-.-	-.-	-.-	7.800.000,00	-.-
Res 869/10 del 18.10.2010									
Fondo Programa de financ.	-.-	-.-	1.000.000,00	1.000.000,00	-.-	-.-	-.-	1.000.000,00	-.-
Res.868/10 del 18.10.2010									
Hostería den Huinganco	-.-	-.-	7.800.000,00	7.800.000,00	-.-	-.-	-.-	7.800.000,00	-.-
Res.868/10 del 18.10.2010									
Mirador centro Buta Leche Cura	-.-	-.-	58.625,00	58.625,00	-.-	-.-	-.-	58.625,00	-.-
Caducidad Aportes Irrevocables									(2.500.000,00)
Devolución de aportes irrevocables	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(5.642.925,00)
Resultado del ejercicio según Estados de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(333.527,18)	(333.527,18)	(333.527,18)	(922.273,21)
Saldos al cierre del ejercicio	12.000,00	-.-	25.178.158,00	25.190.158,00	-.-	(372.840,68)	(372.840,68)	24.817.317,32	237.686,50

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

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N . Tº IV - Fº 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2.010	2.009
Efectivo al inicio del ejercicio		18.055,65	38.464,41
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	(Nota 2.1.)	18.055,65	38.464,41
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1.)	117.452,92	18.055,65
Aumento/(Disminución) neta del efectivo		**99.397,27**	**(20.408,76)**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro aportes / subsidios del estado		410.225,16	515.495,84
Pago a proveedores de bienes y servicios		(364.223,40)	(575.936,73)
Pago de sueldos y cargas sociales		(215.082,53)	(196.122,74)
Pago de otros impuestos		(88.611,61)	(28.845,13)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones ordinarias		(257.692,38)	(285.408,76)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en act. operativas		(257.692,38)	(285.408,76)
Actividades de inversión			
Compra bienes de uso		(303.141,49)	-.-
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en act. de inversión		(303.141,49)	-.-
Actividades de financiación			
Aporte en efectivo de los propietarios		660.231,14	265.000,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en act. de financiación		660.231,14	265.000,00
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO		**99.397,27**	**(20.408,76)**

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE W. BOMBAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 1373 NEUQUEN

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAVIDES
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOLIO 74

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
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 las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19 y 21 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 319, 321, 324 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 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

No se ha realizado el ajuste por inflación debido a que estamos en un período que ha sido considerado de estabilidad monetaria por la FACPCE según Resolución 287 de la FACPCE, aprobada por Resolución 355 del CPCEN.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BORRAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndica Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 1875 MENDOZA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1.3. Modelo de presentación

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

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificada por la Resolución Técnica N° 19.

La Sociedad solo efectúa la segregación de componente financieros implícitos sobre saldos de activos y pasivos al cierre, tal como lo admite la Resolución Técnica N° 17 en periodos de estabilidad monetaria, y 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.

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 del 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

Caja y bancos en moneda nacional

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

1.4.2. Créditos

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar. Su vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre

1.4.3. Bienes de uso

Las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.

La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

La valuación de los bienes de uso se revisa para verificar si sufrieron alguna

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONIFUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el punto 4.4.2. de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.

1.4.4. Deudas comerciales, 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.

1.4.5. Cuentas del patrimonio neto

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

1.4.6. Cuentas de resultado

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

1.4.7. Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias es el que se estima pagar por ejercicio de acuerdo con la legislación impositiva vigente.

Con relación al impuesto sobre la ganancia mínima presunta, de acuerdo a la legislación vigente, el desembolso total de la Sociedad coincidirá con el mayor de ambos impuestos, dado que mientras el impuesto a las ganancias grava la utilidad impositiva real del ejercicio, el impuesto sobre la ganancia mínima presunta constituye una imposición mínima que grava la renta potencial de los activos productivos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2010		2009
2.1.	**Caja y bancos**	117.452,62		18.055,65
	Caja	981,97	731,03	
	B.P.N cta. cte. 135/01	53.027,17	17.324,62	
	B.P.N cta. cte. 135/02	63.443,78	0,00	
2.2.	**Otros créditos**	24.773.423,36		520.066,32
	Aportes del estado a cobrar	24.288.046,86	128.202,00	
	Saldo a favor IVA	486.354,96	390.972,00	

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1377
PROV. DEL NEUQUEN

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	IVA crédito fiscal tomado en exceso	(457,80)	1.556,60	
	IVA débito fiscal	(520,66)	(156,20)	
	Retenciones IIBB	0,00	5,02	
	Seguros pagados por adelantado	0,00	887,20	
2.3.	**Deudas comerciales**	374.934,25		318.016,49
	Proveedores	212.776,20	202.712,35	
	Honorarios profesionales a pagar	24.565,00	15.780,56	
	Honorarios directores y síndicos a pagar	121.856,00	84.256,00	
	Alquileres a pagar	12.815,25	12.345,78	
	Viáticos a pagar	2.921,80	2.921,80	
2.4.	**Deudas sociales**	23.325,19		18.186,80
	Sueldos a pagar	14.471,00	11.117,00	
	Seguridad Social	6.243,08	5.067,27	
	Obra Social	1.728,78	1.379,22	
	ART	275,08	0,00	
	CEC. a pagar	514,97	555,90	
	FAECYS a pagar	64,80	47,89	
	Sindicato a pagar	27,48	19,52	
2.5.	**Deudas fiscales**	6.583,87		560,00
	Retenciones impto. a las gcias. a depositar	6.583,87	560,00	

3. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

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

Decreto N° 237/10 de fecha 25 de febrero de 2010:

Aporte de capital	265.000,00
Aporte no reintegrable para solventar gastos de funcionamiento	51.200,00

Resolución 869/10 de fecha 18 de octubre de 2010:

Aporte de capital Proyecto de financiación Sect. Turístico.	1.000.000,00

Decreto N° 2138/10 de fecha 06 de noviembre de 2010:

Aporte no reintegrable para solventar gastos de funcionamiento	150.000,00

Resolución 1024/10 de fecha 23 de diciembre de 2010:

ESCOPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° IX - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

C.P.N. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA 1379

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Aporte no reintegrable para solventar gastos de funcionamiento	30.000,00
Resolución 832/10 y modificatoria 416/11 del 24 de junio de 2011:	
Aporte de capital Proyecto ejecutivo Varvarco.	189.533,00
Resolución 866/10 y modificatoria 414/11 del 24 de junio de 2011.	
Aporte de Capital Construcción Hostería y Cabañas - Las Ovejas	7.800.000,00
Resolución 867/10 y modificatoria 418/11 del 24 de junio de 2011:	
Aporte de Capital Construcción Hostería y cabañas - Varvarco	7.800.000,00
Resolución 868/10 y modificatoria 417/11 del 24 de junio de 2011:	
Aporte de Capital Construcción Hostería - Huinganco	7.800.000,00
Resolución 940/10 y modificatoria 415/11 del 24 de junio de 2011:	
Aporte de Capital Proyecto ejecutivo Mirador Cerro Buta Leche Curá	58.625,00

4. 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 3. Estas operaciones se valuaros según lo que pactaron las partes.

5. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS

De acuerdo con lo establecido por las disposiciones en vigor, la asamblea que trate los Estados Contables deberá transferir a la reserva legal un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado del ejercicio hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

6. CAPITAL SUSCRIPTO

El Capital Suscripto original asciende a $ 12.000 (pesos: doce mil), dividido en 12 acciones ordinarias de $1.000,00 cada una, integrado en su totalidad.

7. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

A continuación se indica la composición del rubro "Otros ingresos y egresos" correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 279

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	2010	2009
Otros ingresos y egresos	299.420,00	72.032,55
Ingresos:		
Aportes no reintegrables	231.200,00	51.200,00
Otros aportes provinciales	22.000,00	22.000,00
Recupero de gastos	0,00	26,96
Juicios ganados	46.220,00	0,00
Egresos:		
Faltante de caja	0,00	(1.194,41)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAUDO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - Tº IX - Fº 22

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº 1 - 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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DE BS. AS. FOJA 380

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1381
PROV. DEL NEUQUEN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

ANEXO I

BIENES DE USO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Valores sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto **2010**	Valor residual neto **2009**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Equipamiento Informático	21.204,28	-.-	-.-	21.204,28	20.511,93	-.-	692,35	21.204,28	-.-	692,35
Muebles y útiles	26.249,03	-.-	-.-	26.249,03	14.653,50	-.-	2.684,70	17.338,20	8.910,83	11.595,53
Mobiliario	48.080,09	-.-	-.-	48.080,09	24.040,05	-.-	4.808,01	28.848,06	19.232,03	24.040,04
Obras en Curso	-.-	303.141,49	-.-	303.141,49	-.-	-.-	-.-	-.-	303.141,49	-.-
Totales	95.533,40	303.141,49	-.-	398.674,89	59.205,48	-.-	8.185,06	67.390,54	331.284,35	36.327,92

Cr. JORGE H. BOLAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° IV - F° 22

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 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ANEXO II

INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

Rubro	Costo de los Servicios	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Total **2010**	Total **2009**
Sueldos y cargas sociales	-.-	220.220,92	-.-	220.220,92	197.672,19
Honorarios	-.-	255.518,50	-.-	255.518,50	208.178,93
Gastos Directorio		753,11		753,11	
Gastos de movilidad	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Gastos de papelería	-.-	45.905,08	-.-	45.905,08	26205,58
Amortización bienes de uso	-.-	8.185,06	-.-	8.185,06	8.594,39
Gastos telefónicos	-.-	9.694,96	3.231,65	12.926,61	12.965,10
Alquileres pagados	-.-	37.184,99	-.-	37.184,99	43.701,35
Gastos personal	-.-	5.307,59	-.-	5.307,59	4.043,17
Seguros	-.-	100,56	-.-	100,56	490,57
Promoción y públicidad	17.723,16	-.-	46.608,76	64.331,92	491.364,69
Impuestos y tasas	-.-	-.-	236,00	236,00	2.178,50
Total	17.723,16	582.870,77	50.076,41	650.670,34	995.394,47

C. JORGE H. BONAIUTO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° IV - F° 22

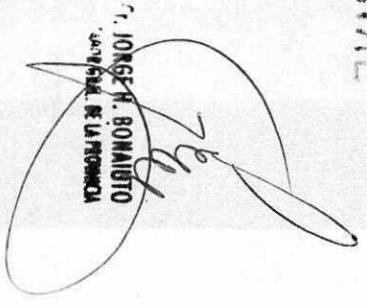
CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II F° - 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 28.06.2011

Sebastián Caldart
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
382
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORMES PROFESIONALES

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL





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 13 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 EMPRESA DE PROMOCION TURISTICA DEL NEUQUEN S.E. cerrado el 31 de diciembre de 2010."

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONATUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1384
PROV. DEL NEUQUEN

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

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

A los miembros del Directorio de:
EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
Diagonal 9 de Julio 67 - Piso 3 - 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 Estados Contables citados constituyen una información preparada y aprobada por el directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos Estados Contables o abstenernos de emitirla, basado en la auditoría efectuada que tuvo el alcance indicado en el párrafo II.

I. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009.
2. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2010 y el 31 de diciembre de 2009.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2010 y el 31 de diciembre de 2009.
4. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2010 y el 31 de diciembre de 2009.
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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
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

CONTADURIA GENERAL
FOJA 385
PROV. DEL NEUQUEN

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

III. DICTAMEN

En nuestra opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN Sociedad del Estado al 31 de diciembre de 2010 y de 2009, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por los ejercicios finalizados en esas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

IV. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Según surge de las registraciones contables al 31 de diciembre de 2010, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendería a $6.243,08 (pesos seis mil doscientos cuarenta y tres con 08/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 28 de junio de 2011.

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

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
DE NEUQUÉN

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de:

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.

Diagonal 9 de julio 67 - piso 3 - Neuquén -

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley Nº 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y aprobada por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en el examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a. Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009.
b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009.
d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009.
e. Notas 1 a 7 y anexos I y II.
f. Inventario al 31 de diciembre de 2010.
g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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 auditoria 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

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Hernán Carretta
Síndico Titular

Marina Edith Briongos
Síndico Titular

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° V - F° 22

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 387
NEUQUÉN

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales. Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y 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. DICTAMEN

En nuestra opinión y basándonos en la información que emitió el auditor externo de fecha 28 de junio de 2011, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Empresa de Promoción Turística del Neuquén S.E., al 31 de diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y flujo de efectivo, por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables vigentes en la provincia de Neuquén.

En materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular en relación al Inventario y la Memoria del Directorio.

Neuquén, 13 de julio de 2011.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Hernán Carretta
Síndico Titular

Marina Edith Briongos
Síndico Titular

Ana María Chiappe
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. - T° IV - F° 22

CONTADURIA GENERAL
FOJA
333
PROV. DEL NEUQUEN

FOJA Nº
389

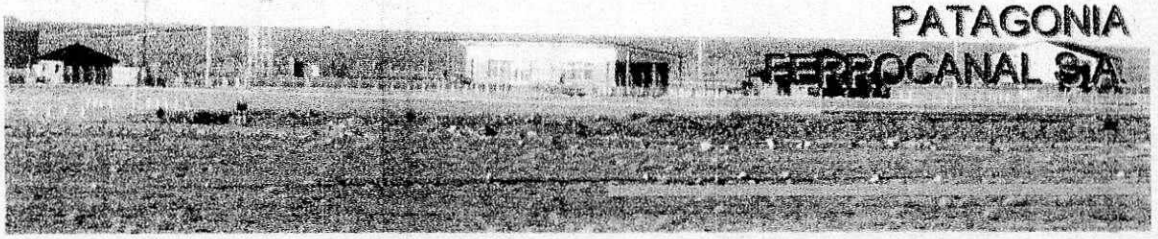
PATAGONIA FERROCANAL S.A.

EJERCICIO 2010

MEMORIA y BALANCE 2010



PATAGONIA FERROCANAL S.A.



Gob. Elordi 549 – (Q 8300 IBK)
Neuquén
www.neuquen.gov.ar
patagoniaferrocanal@neuquen.gov.ar



ESTADOS CONTABLES al 31 de Diciembre de 2010

Ejercicio Económico N° 7

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
3390
PROV. DEL NEUQUEN

En cumplimiento de las disposiciones legales estatutarias vigentes, el Directorio tiene el agrado de someter a la consideración de la Honorable Asamblea, la presente Memoria, Estados Contables y Anexos correspondientes al séptimo ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
391

La sociedad tiene una misión estratégica en lo que hace a su posicionamiento para servir como convocante de intereses e inversores privados, teniendo en vista no solo la etapa inicial de construcción de la vía en que la Provincia como accionista depositará el mayor esfuerzo, sino la futura operación comercial de la obra en que la empresa tiene previsto intervenir conforme sus estatutos y objeto comercial.

En tal sentido la sociedad viene llevando adelante distintas acciones concretas en pos de impulsar el proyecto del Ferrocarril Trasandino del Sur en el marco del desarrollo ferroviario provincial.

Patagonia Ferrocanal S.A. a lo largo del periodo 2010, continúo y culminó con las obras pautadas en el Plan de Gestión 2009 – 2010, que responden a lo programado de acuerdo a la Ley 2505 y a la Ley 2626 de Redireccionamiento de Fondos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
382

Los Proyectos, Obras y Acciones que continuaron durante el año 2010 se detallan a continuación:

La Ley N° 2626, faculta al Poder Ejecutivo Provincial a adecuar el proyecto de obra del Ferrocarril Trasandino del Sur, financiado en el marco de la Ley 2505 y su modificatoria Ley 2552, incorporando obras que por su naturaleza impulsen el desarrollo económico de la localidad de Zapala.

Atento a esto, Patagonia Ferrocanal readecuó el contrato de la Obra: Tramo Ferroviario Provincial del Proyecto del Ferrocarril Trasandino del Sur, y ejecutó en primera instancia un documento rector que potenciando situaciones preexistentes dio origen a la creación de la Zona de Actividades Logística Zapala.

El resultado de dicho trabajo es la concreción del Plan Maestro de la Zona de Actividades Logísticas, que establece y fija el marco de las obras y proyectos a desarrollar, dentro de los alcances de la Ley N° 2626.

El Plan Maestro de la Zona de Actividades Logísticas Zapala, consiste en un trabajo de planificación que contempla la concreción de un proyecto integrador que conjugue el funcionamiento y operación de la Nueva Playa de Maniobras Ferroviarias y Playa de Transferencia de Cargas Ferro-automotor, la Futura Zona Franca en gestión, la Zona Primaria Aduanera, el Parque Industrial Zapala y el área de Servicios Generales.

Teniendo como base este Plan Maestro y la definición de todas las obras que el mismo comprende, se identificaron y priorizaron las obras básicas que permitieran la puesta en marcha de este polo de desarrollo, en función de los fondos a redireccionar por un monto de hasta 20 millones de pesos. De esta manera, en una primera etapa se ejecutaron los proyectos con sus respectivos cómputos y presupuestos que permitieron re direccionar el saldo del contrato con la contratista y, en una segunda etapa se ejecutaron las obras.

Patagonia Ferrocanal S.A. a lo largo del período 2010, dio continuidad y finalizó con las obras comprometidas y pautadas en el Plan Maestro de la

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 393

Zona de Actividades Logísticas Zapala.

"Ejecución Obras Básicas Zona Actividades Logísticas Zapala, 1° Etapa".

Concluir con la ejecución de las obras definidas en los proyectos ejecutivos.

Z .a.l.
Zona de actividades logísticas ZAPALA

Las áreas definidas en el Plan Maestro y sobre las que se ejecutaron obras son las siguientes:

- Área de Acceso a la Zona de Actividades Logísticas Zapala.
- Playa de Maniobras y Playa de Transferencia de Cargas
- Zona Primaria Aduanera
- Parque Industrial Logístico
- Parque Industrial Minero.

El Área de Acceso a la Zona de Actividades Logísticas, se desarrolla a partir de la rotonda existente sobre la Ruta Nacional N°40 en su intersección con lo que se conoce como Camino de la Cementera y que fuera construida como acceso al predio de la Zona Franca Zapala, se estructura con un diseño de dársena de distribución y espera, permitiendo la vinculación independiente y entre sí del nodo, Parque Industrial, Zona Primaria Aduanera y Playa de Maniobras y de Transferencia de Cargas, englobando asimismo el sector de estacionamiento de camiones en espera, previo al ingreso a la Zona Primaria Aduanera.

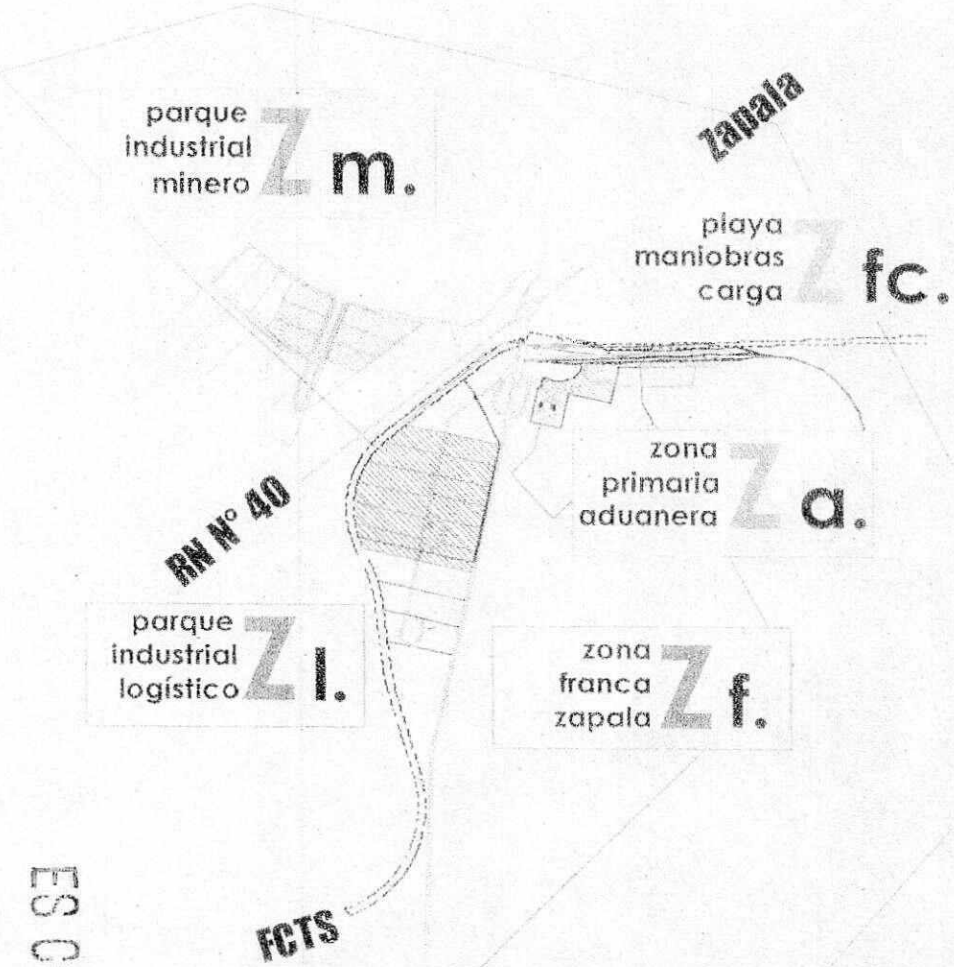
Las obras en su conjunto comprenden la articulación vial con la ejecución del camino de acceso, rampas de derivación y zona de estacionamiento, el tendido del sistema de iluminación montado sobre columnas rectas de ocho metros con brazo simple y con brazo doble, equipadas con luminarias de sodio de alta presión de 250 Watt.

Toda la zona presenta señalización de carácter vial, aprobada por Vialidad Nacional, tanto sobre el ingreso desde la Ruta Nacional N° 40, como dentro de la Zona de Acceso, y descriptivo permitiendo la descripción de las Áreas y facilitando la circulación. Asimismo las dársenas han sido delimitadas por pretiles de hormigón.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUEN
FOJA 304



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA
1395

playa
maniobras
carga fc.

Partiendo del diseño proyectado como primera etapa de la Playa de Maniobras del FCTS, se avanzo en un diseño que contemplara la función de Playa de Maniobras y Playa de Transferencia de Cargas, dotándola de una nueva vía auxiliar que actúa como vía para la modalidad de Transferencia de Cargas, sobre la que se puede disponer de un galpón para almacenamiento de cargas y asimismo se desarrolló otro conjunto de vías auxiliares sobre las que en un paso próximo, sobre un ramal se montará el galpón de mantenimiento y reaprovisionamiento ferroviario y sobre el otro ramal se montará la mesa giratoria.

Con estas ampliaciones la Nueva Playa de Maniobras crece en operatividad permitiendo en una primera etapa la operación de trenes que arriben a ella y hacer los trasbordos de cargas a camión o de camión a tren a efectos de dar concreción al sistema multimodal.

El conjunto de obras desarrolladas en este sector comprenden, todo el movimiento de suelos necesario para dejar los nuevos ramales a nivel de cota de Playa de Maniobra, para posteriormente proceder al armado y montaje de la estructura de vía, finalizando con el levantamiento a la cota del proyecto, alineación y terminación mecanizada, asimismo se colocó la trampa de protección sobre vía principal.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
396
PROV. DE LA PAMPA

zona primaria aduanera **Z a.**

Para la definición del plan de necesidades de la Zona Primaria Aduanera la ejecución del Plan Maestro, contemplo la necesidad de que se establecieran contactos y consultas con los funcionarios del área de la Administración Nacional de Aduanas.

Así se esbozo el proyecto, el cual se desarrollo en dos frentes, por un lado el área específica de la Zona Primaria Aduanera, paro lo cual se aprovecharon las instalaciones edilicias existentes, con destino a las Administración de Aduana y la caseta de ingreso, desarrollándose la vialidad de ingreso y vinculación con la zona de acceso a la Zal Zapala, la circulación interna, con la zona de control de peso, zona de escáner, estacionamientos de camiones y de vehículos particulares. El otro frente lo compone el predio lindante a la Zona Primaria donde se desarrollan las obras de infraestructura de servicios a la Zona Primaria Aduanera.

Aquí se destacan el sistema de captación de agua y la provisión de energía eléctrica (preexistentes), a los que se sumo la construcción del Edificio de Servicios, éste está destinado a cubrir los servicios de apoyo logístico que la Zona Primaria Aduanera necesita, llámese oficinas de despachantes de Aduana, servicios al transportista entre otros.

El predio sobre el que se desarrollaron las obras comprende una superficie de 9.5 ha., con la proyección de ampliación hasta las 15 ha.

Las obras realizadas en el predio de la Zona Primaria aduanera comprendieron:

- Obras viales de la zona de vinculación por intermedio de una rotonda de derivación con el área de acceso, con predio para el estacionamiento de camiones en espera.
- Caseta de control ingreso a Zona Primaria Aduanera.
- Control de peso y escáner.
- Cercado Perimetral tipo olímpico de 2,5 m de altura.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
139
PROV. DEL NEUQUEN

- Sistema de iluminación del predio, por medio de torres de 15 m, con proyectores alogenados de mercurio de 1000w.
- Señalización vertical vial e indicatoria de espacios.
- Rampa Revisora Cubierta, con una superficie cubierta de 463 m^2, que tiene por función permitir la desconsolidación, revisión y control de la carga.
- Edificio de Administración de Aduanas (preexistente) con una superficie cubierta de 200 m^2.

Las obras realizadas fuera del predio de la Zona Primaria aduanera comprendieron:

- Construcción del Edificio de Servicios con una superficie cubierta de 340 m^2 y una superficie semicubierta de 233 m^2, que albergará al sector de servicios complementarios del sector de Aduana y que comprende sector de oficinas para el administrador de la Zona Primaria Aduanera, oficinas para los Despachantes de Aduana, sector de sanitarios para damas y caballeros, sala de máquinas, estar comedor, cocina, vestuarios, baños y oficia de loneros para transportistas, servicios imprescindibles para que la Zona Primaria Aduanera pueda operar.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CP. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DE NEUQUEN

parque industrial logístico ZI.

La necesidad de contar con un espacio dedicado a la implementación de los servicios de apoyo a la Zal Zapala, en conjunción con la creación de una zona industrial, no polucionante, dio paso a la creación del Parque Industrial Logístico, como un componente de la Zal Zapala.

El Plan Maestro prevé el crecimiento del Parque Industrial Logístico en etapas, en esta primera, se han puesto en valor 28 ha.

Esta puesta en valor ha de permitir entregar lotes sobre un predio provisto de camino de acceso vinculado al área de acceso de la Zal Zapala, caseta de control de ingreso, camino interior, iluminación del mismo, servicio de agua a partir de una perforación y tanque de reserva con una red de distribución primaria, y provisión de energía eléctrica. El predio se encuentra con la mensura realizada y cercado en su totalidad, con un alambrado de cinco hilos.

Las obras ejecutadas fueron:

- Plan Vial: Ejecución del plan vial, vinculación a la zona de acceso y camino interior principal.
- Cercado Perimetral: Ejecución del cercado perimetral, con alambrado de cinco hilos.
- Iluminación y Electrificación: Obras de Iluminación del acceso y camino principal con columnas rectas de acero de 8 metros de altura libre con brazo simple y luminarias con lámpara de sodio de alta presión de 250W, sobre la misma columna se monto el conductor preensamblado para dotar a los predios de energía eléctrica.
- Señalización: el predio cuenta con señalización vertical.
- Servicio de Agua: Se construyo el sistema de provisión de agua, que consiste en perforación del pozo, construcción del tanque elevado y tendido de la red de alimentación principal.
- Caseta de Ingreso: Se construyo la caseta de control de acceso, que ha de permitir, contar con una sala de control de ingreso- egreso y oficinas para la administración del parque.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONALUITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 139

parque industrial minero Z m.

Para la radicación de industrias polucionantes, que por las características de la zona han de ser preferentemente mineras, el Plan Maestro proyecta el Parque Industrial Minero.

En esta etapa se pusieron en valor 12 ha, las cuales fueron niveladas y se construyo la vialidad de acceso, partiendo de lo que se conoce como camino de la cementera, con un acceso antes de la intersección de éste con la ruta nacional N° 40.

Para la ejecución de estas obras Patagonia Ferrocanal S.A., firmo un convenio con la Dirección Provincial de Vialidad, lo que permitió la ejecución de las obras y la habilitación del predio.

Esta obras deberán complementarse con el tendido de la red eléctrica cuyo proyecto esta a cargo del EPEN.

En esta etapa se han habilitado diez lotes lo que ha de permitir poner en valor 24 has para el desarrollo industrial minero.

En primer lugar se realizo el proyecto ejecutivo adecuándolo a la antigua traza del FCTS y al tendido de la red de alta tensión.

En un principio las parcelas se entregan con camino de acceso y emparejadas.

El proyecto de servicio de suministro eléctrico se convino esté a cargo del EPEN.

Se ejecutaron las siguientes obras:

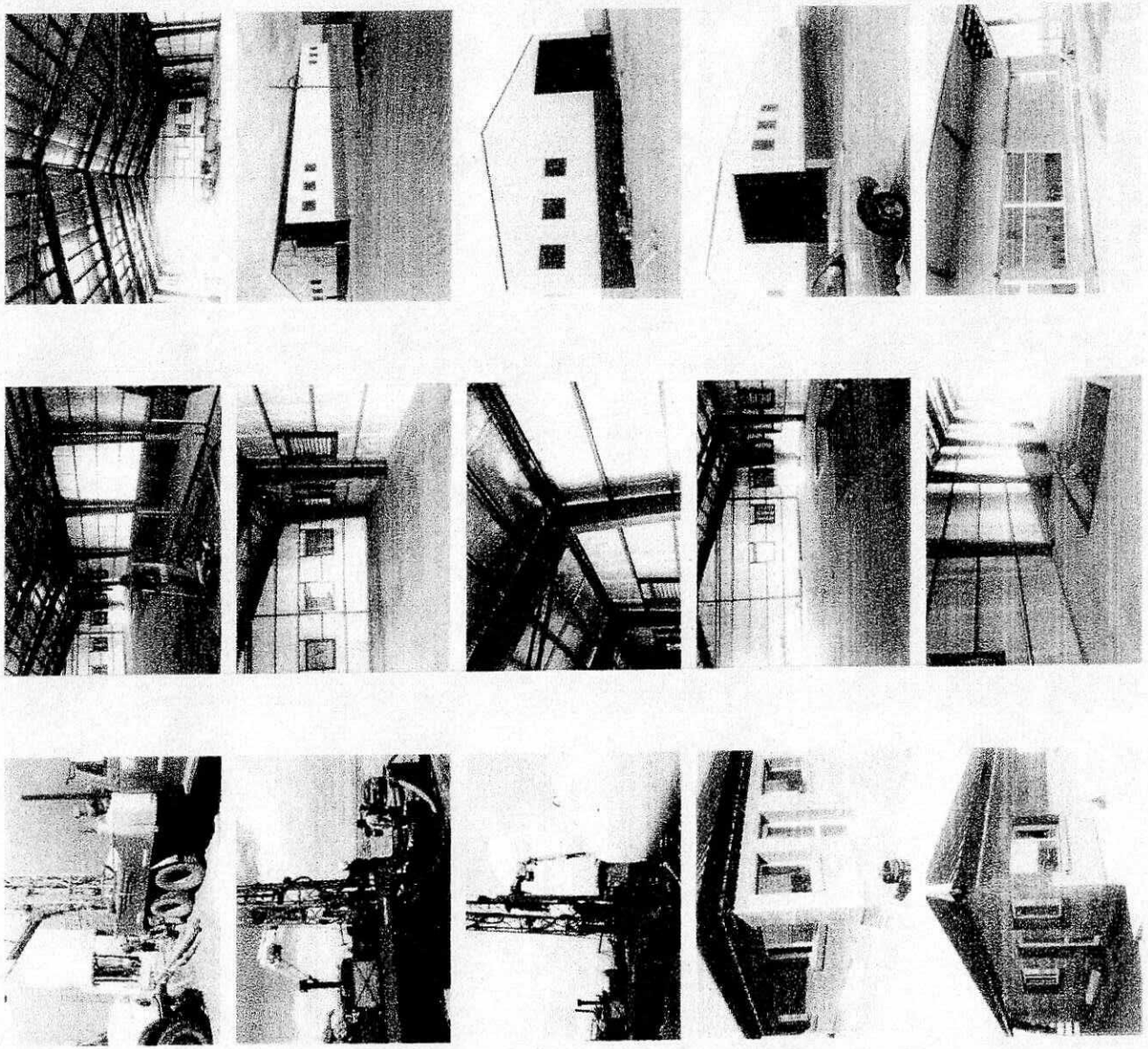
- Plan Vial: Se ejecutó el plan vial que consistió en elaboración del proyecto ejecutivo y de las obras desde el acceso a partir del camino de la cementera, con la derivación de giro, el empalme con el terraplén de la antigua traza del FCTS y el acceso al predio con una doble calle central.
- Parcelas: Se nivelo la superficie destinada a las parcelas industriales.
- Señalización: Se ha señalizado el acceso al predio desde la intersección con el camino de la cementera.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

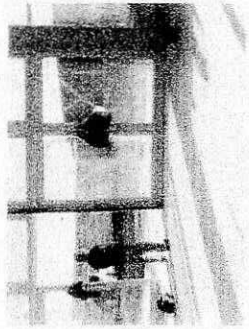
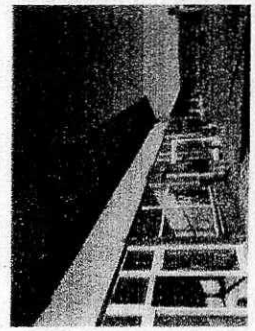
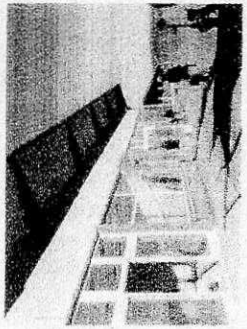
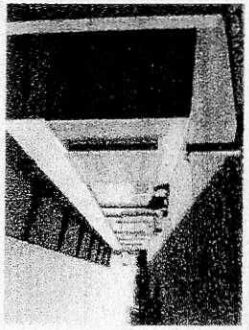
CONTADURÍA GENERAL
FOJA
007

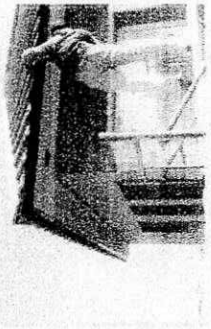
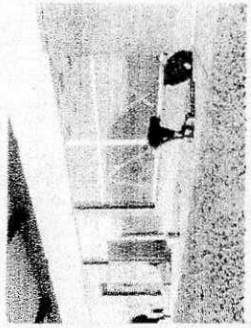
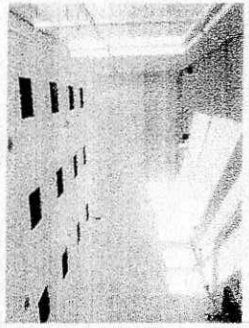
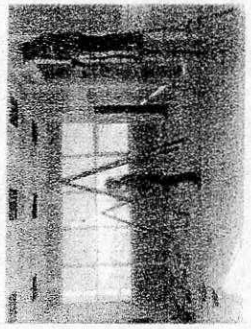
CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 1401
FOLIO DE NEUQUEN

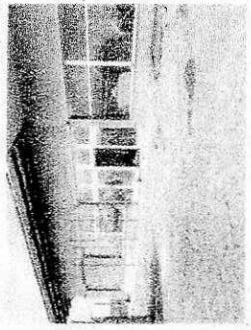
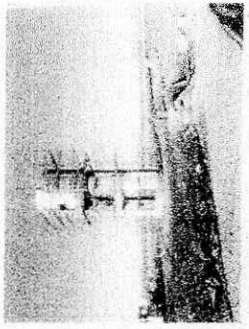
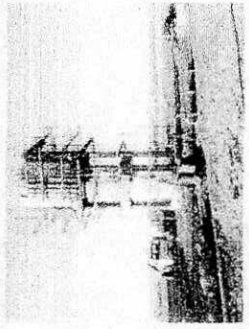
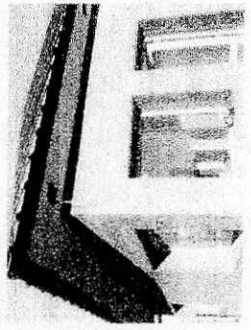
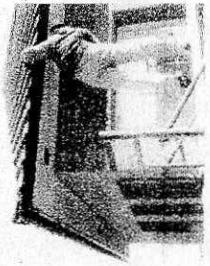


ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

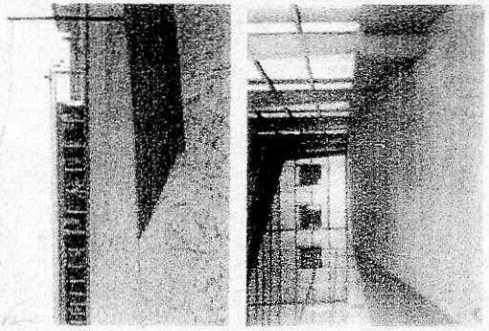
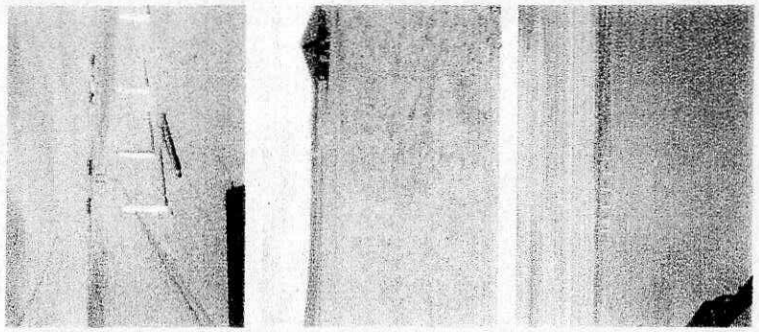
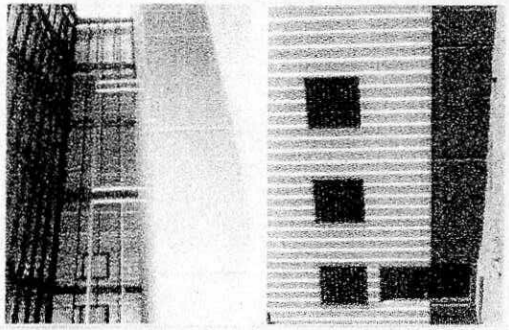
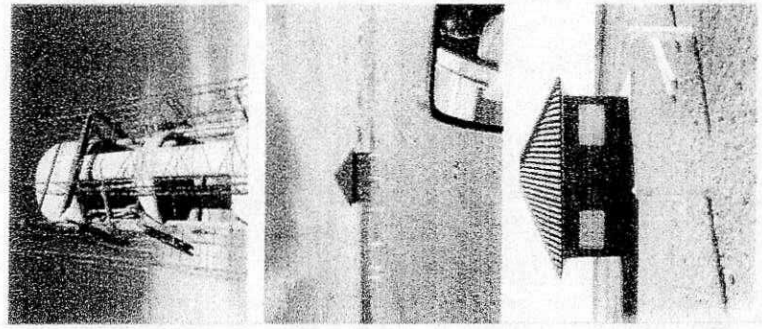
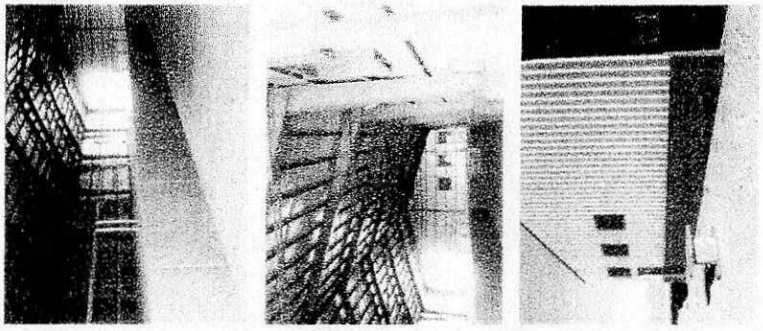
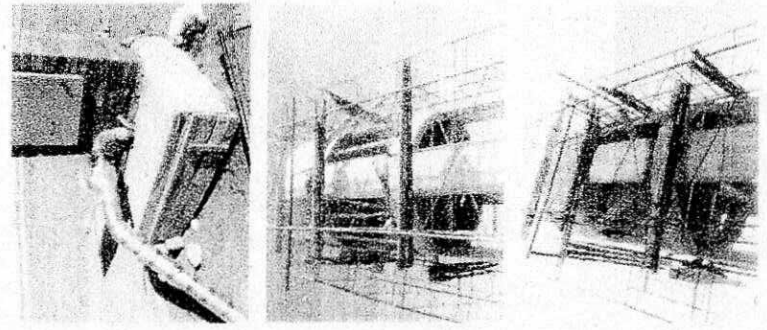






CONTADURIA GENERAL
FOJA
1402
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

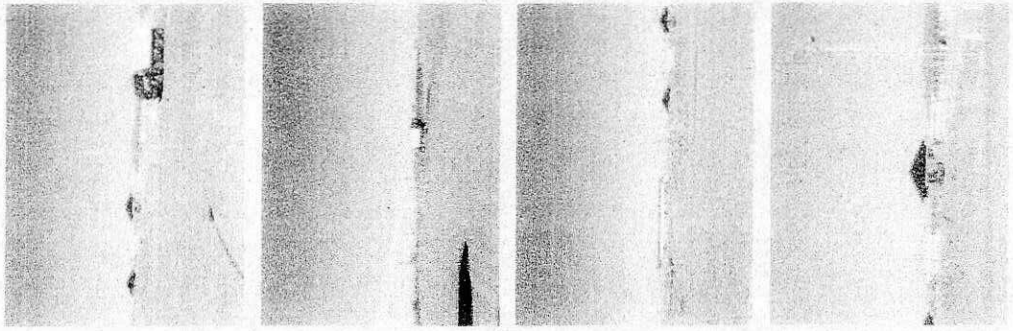
CONTADURIA GENERAL
FOJA
1403
PROV. DEL NEUQUEN

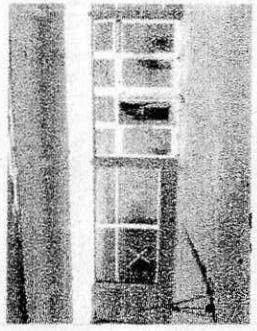







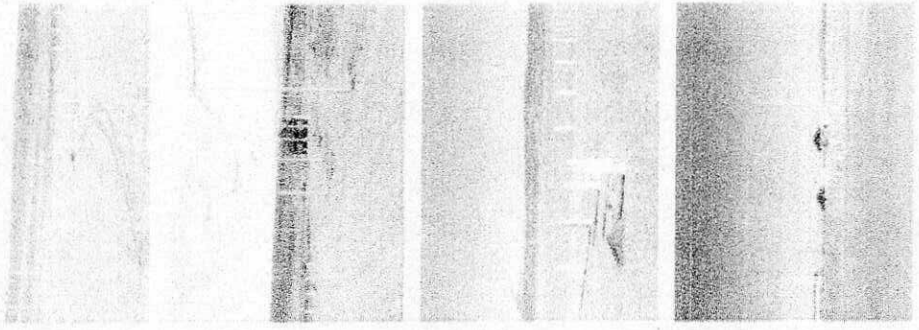
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

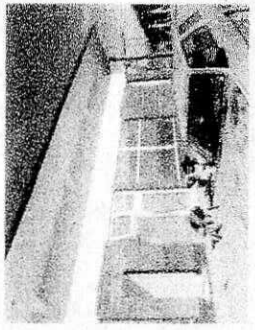
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1404
PROV. DEL NEUQUEN







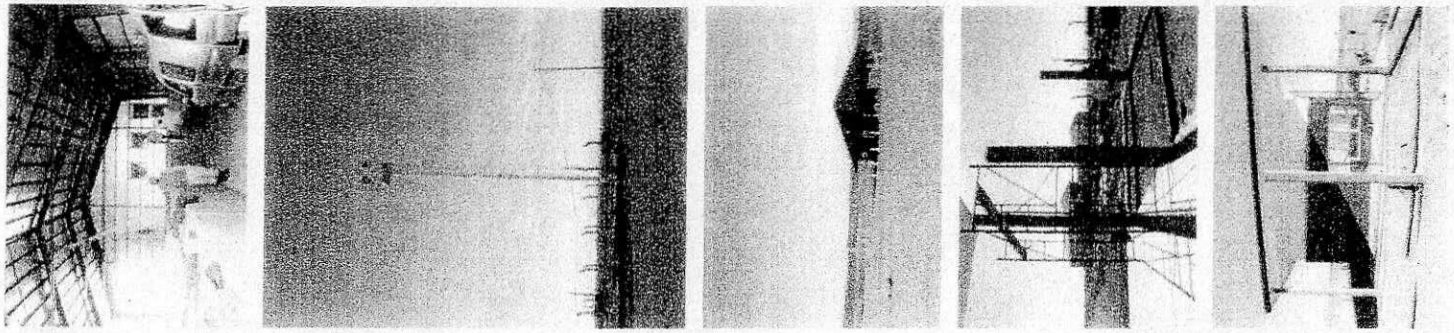


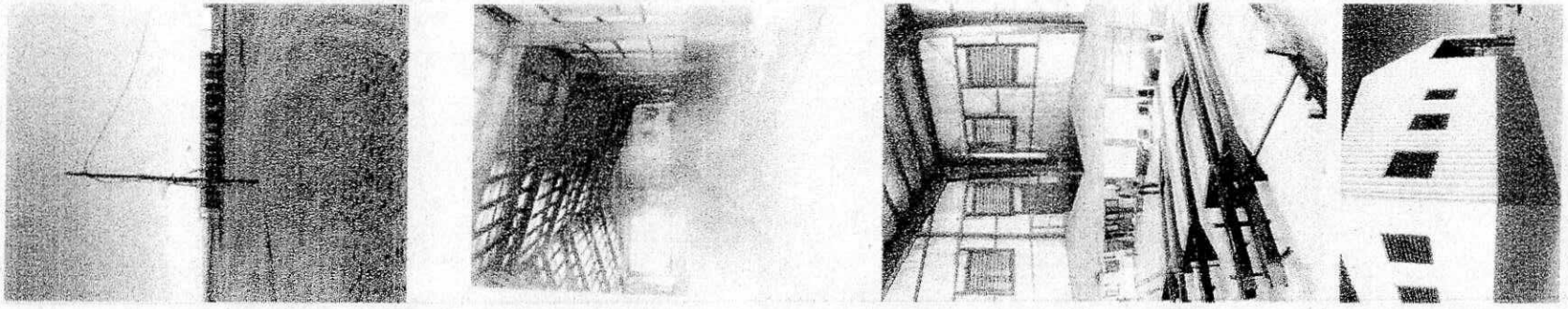


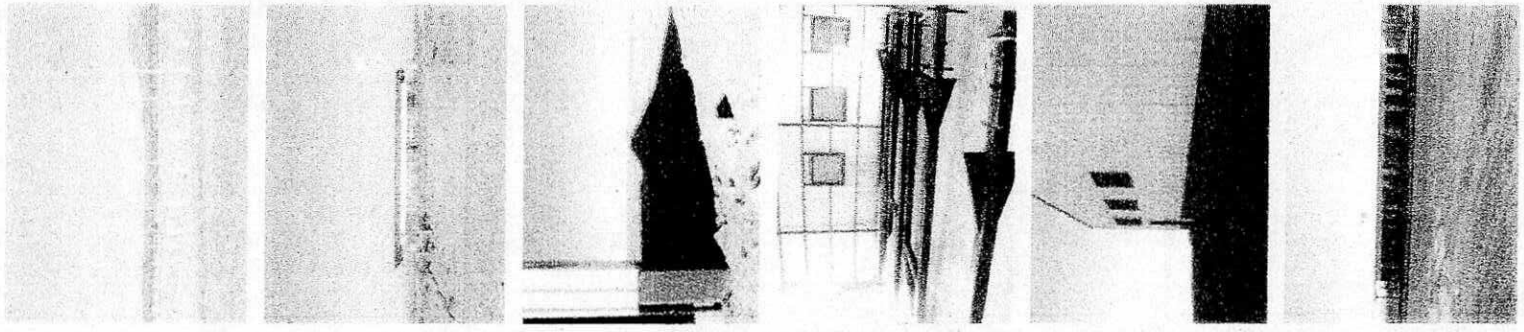
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1405
PROV. DEL NEUQUEN



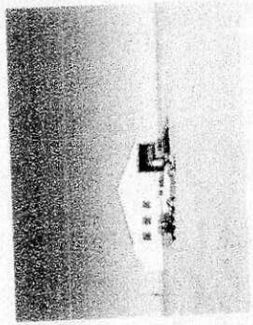


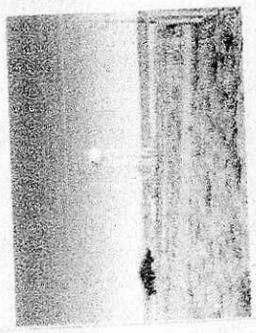


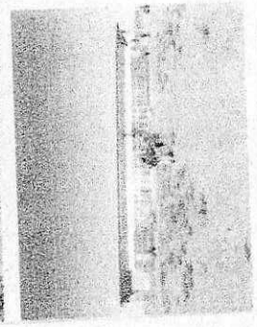
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

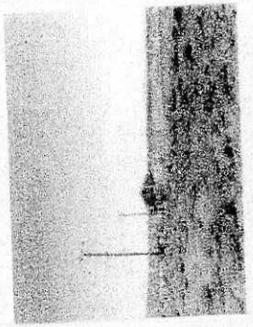
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

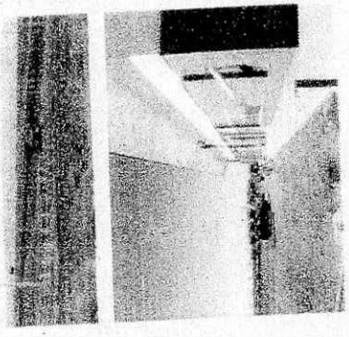
CONTADURIA GENERAL
FOJA
406
PROV. DEL NEUQUEN

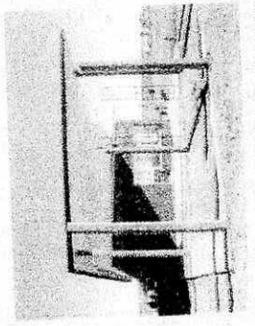


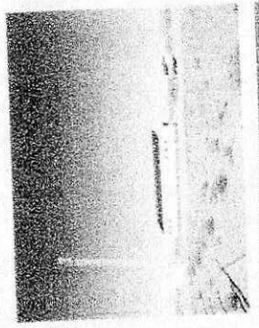


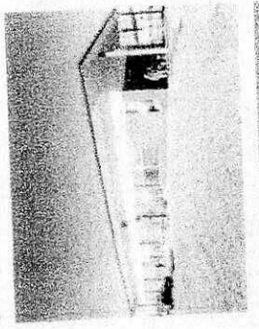


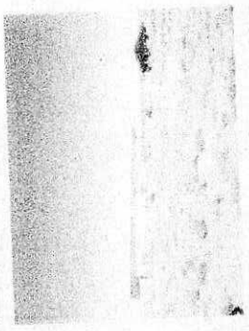


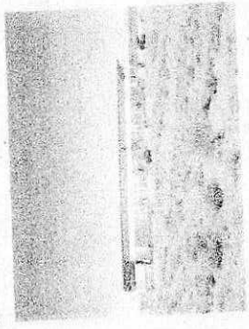


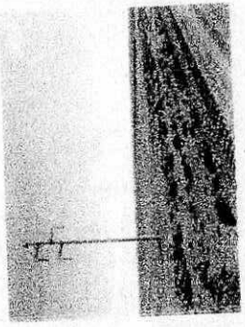












ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
407
PROV. DE NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

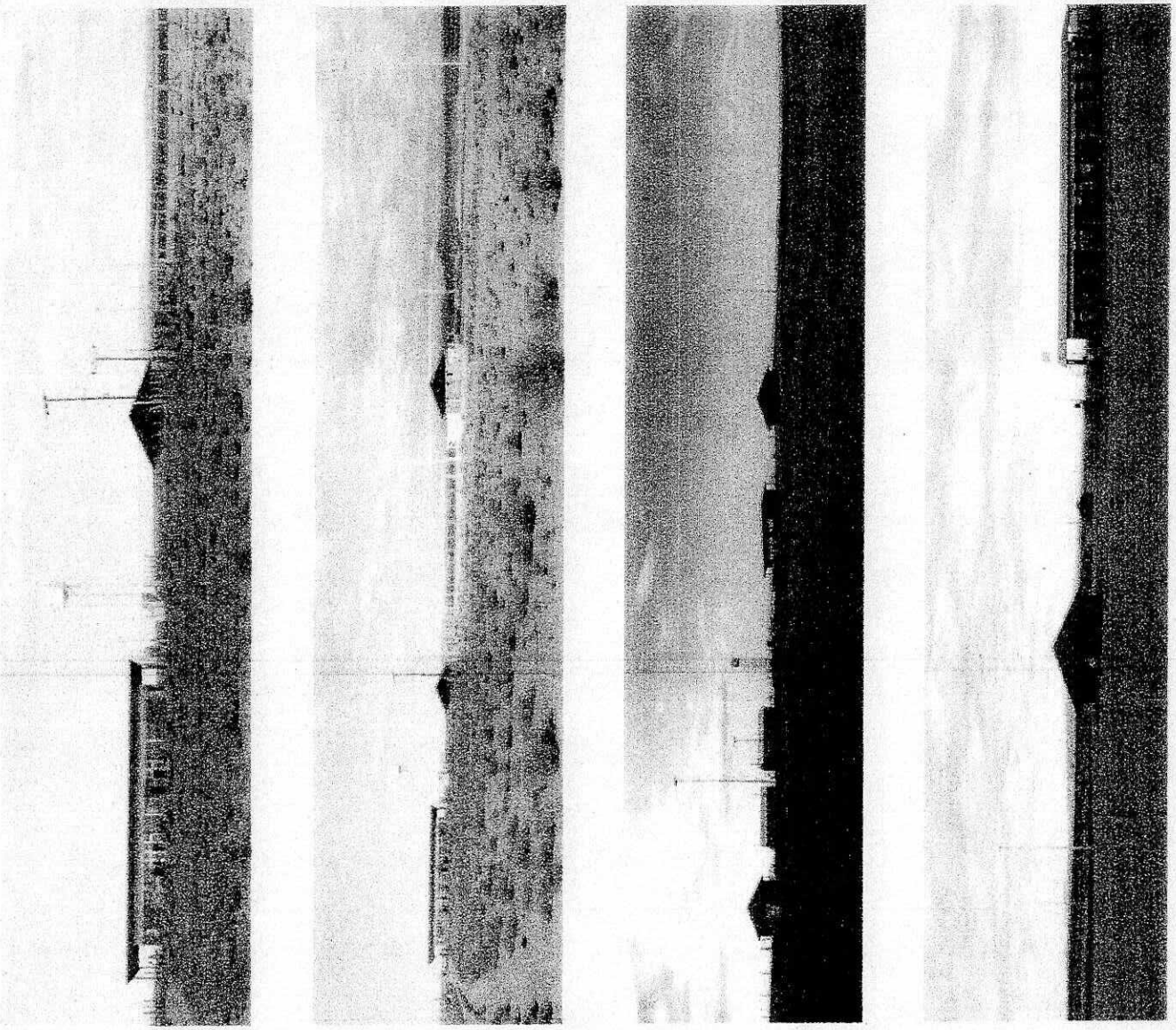
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
403
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
409
PROV. DE NEUQUEN



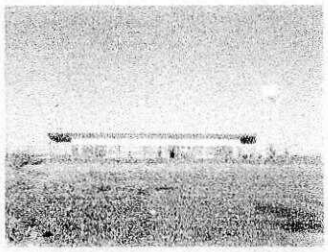
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

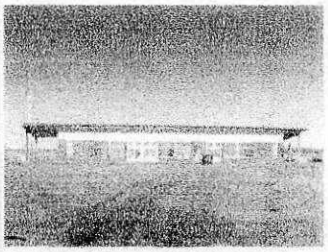
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

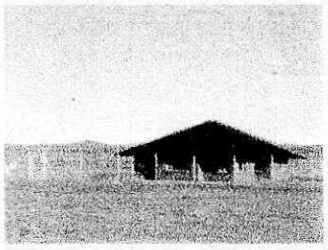
CONTADURIA GENERAL
1410
PROV. DEL NEUQUEN

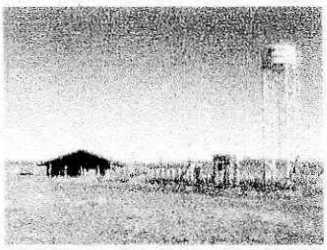
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

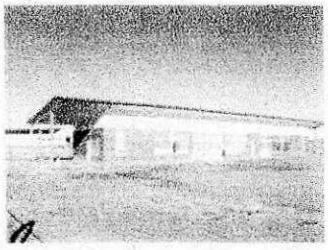
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

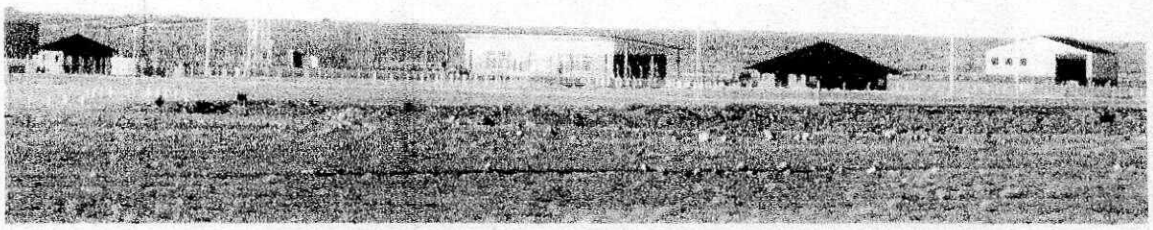


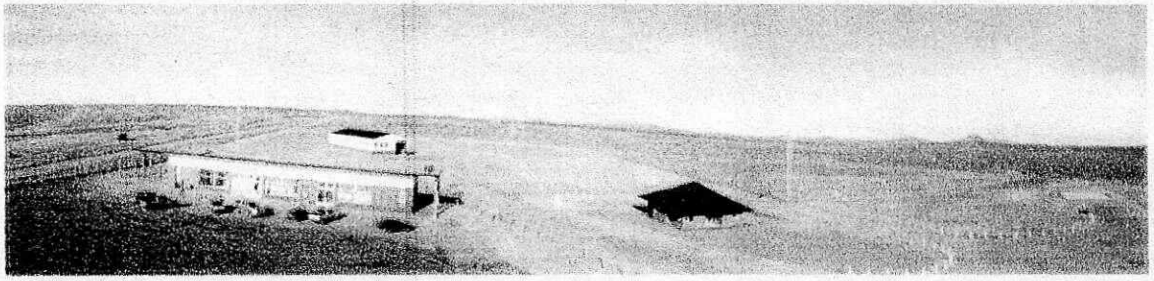












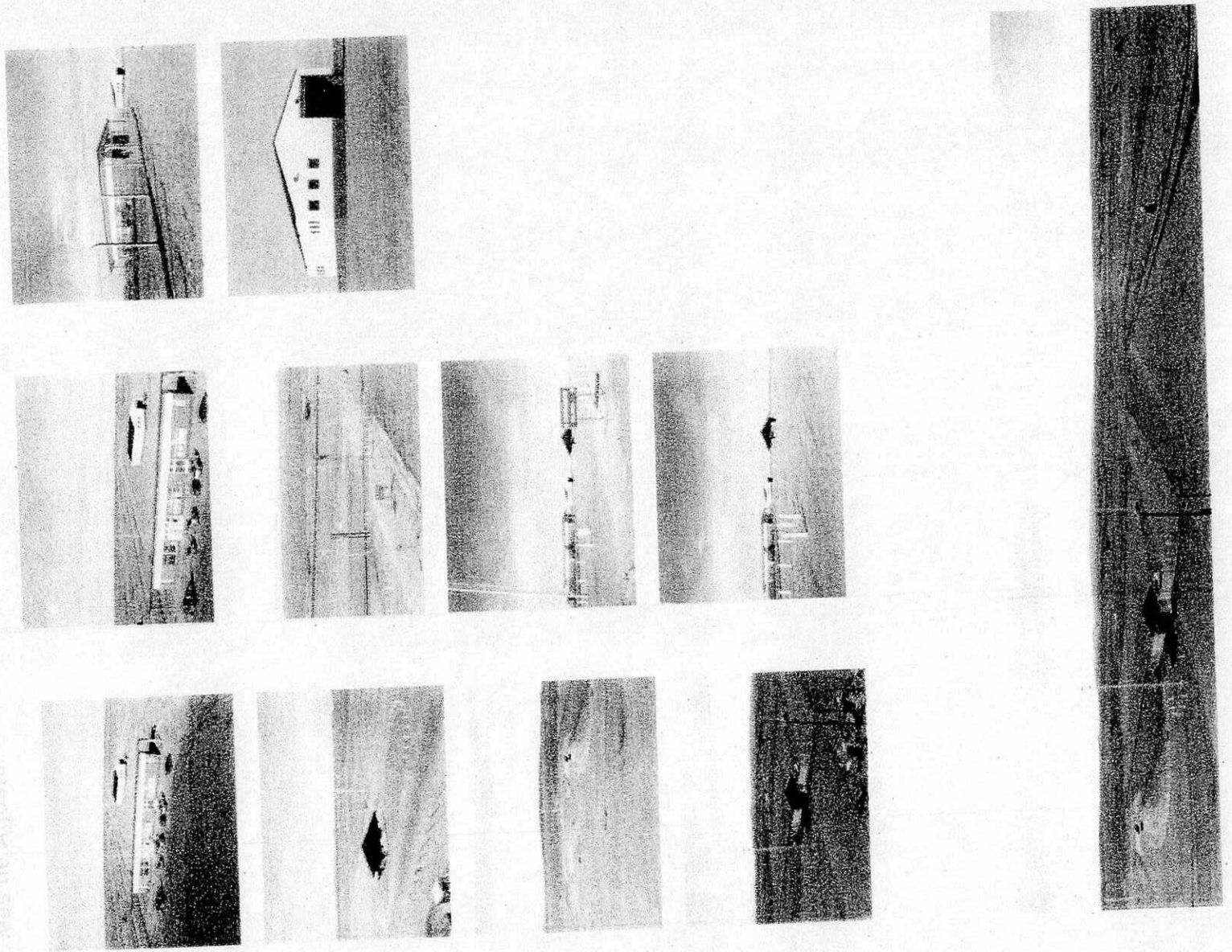
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

MEMORIA y BALANCE 1910 - PATAGONIA FERROCARRIL

Cr. JORGE R. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
411

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1412
PROV. DEL NEUQUEN



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

El Gobierno de la Provincia del Neuquén, desde hace varios años y a través de diferentes acciones, está impulsando la consolidación del Corredor Bioceánico del Sur que une los puertos del Atlántico y del Pacífico.

En tal sentido, ha definido a través del Plan Director de Desarrollo Provincial una estrategia que potencia un corredor productivo o de transporte de cargas sobre el eje Ruta Nacional Nº 22 / Ruta 40 y su Paso Internacional Pino Hachado, en resguardo del corredor turístico de la región de los lagos sobre el eje Aluminé / Villa La Angostura y su paso internacional Cardenal Samoré.

En función de esta estrategia de desarrollo se enmarcan una serie de acciones, proyectos y obras que tienden a fortalecer el corredor productivo.

Dentro de ese marco, Patagonia Ferrocanal S.A. concluyo con las obras indicadas en la Ley de Redireccionamiento de Fondos N° 2626.

Estas obras, que por su envergadura están llamadas a constituirse en un verdadero polo de desarrollo y un factor de afianzamiento y consolidación del corredor de cargas por Pino Hachado, se complementan con inversiones en infraestructura vial a lo largo de todo el eje y se corresponden con la decisión política de consolidar el Paso de Pino Hachado como el corredor de cargas del Corredor Bioceánico del Sur.

Por Decreto N° 1619/10 del 30 de agosto de 2010, se crea la "Zona de Actividades Logísticas Zapala" (Zal ZAPALA), localizada a solo seis kilómetros de esta localidad en el centro del Corredor productivo del eje 22 / 40 y su Paso Pino Hachado.

La misma está integrada por la Nueva Playa de Maniobras Ferroviarias, la Zona Primaria Aduanera, la futura Zona Franca, el Parque Industrial de Zapala y el Área de Servicios de la Zona Primaria Aduanera y el área Servicios Generales, definido por el "Plan Maestro de la Zona de Actividades Logísticas de Zapala".

La Zal ZAPALA cuenta con la Evaluación Ambiental Estratégica del Plan Maestro de la Zona de Actividades Logísticas Zapala, aprobada por Disposición N°403/10, de la Subsecretaría de Medio Ambiente.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
413

Asimismo, en función de los ámbitos de competencia Ministerial y dando cumplimiento a lo normado en el Decreto 1619/10, se transfieren al Ministerio de Hacienda y Obras Públicas, las obras correspondientes a:

1. "Ramal Ferroviario Provincial – Tramo Punta de Riel localidad de Zapala (Progresiva Km. 0,00) – Cabecera Sur Arroyo Covunco (progresiva Km. 23,9)".
2. "Nueva Playa de Maniobras Ferroviaria (Progresiva Km. 9,00)".

Asimismo se transfieren al Ministerio de Desarrollo Territorial las obras correspondientes a:

1. "Programa de Reconversión Urbana de la Actual Playa de Maniobras Ferroviaria de la Ciudad de Zapala".
2. "Plan Maestro General y Proyecto Básico de la Zona de Actividades Logísticas Zapala (ZAL Zapala) y Evaluación Ambiental Estratégica".
3. "Zona Primaria Aduanera"
4. "Parque Industrial, integrado por el Parque Industrial Logístico y de Servicios y el Parque Minero"

Cabe acotar que recientemente y como corolario de todo este trabajo realizado en conjunto entre Patagonia Ferrocanal S.A. y los organismos provinciales de competencia, la Administración General de Aduanas recientemente habilitó la radicación de la Zona Primaria Aduanera de Zapala, en el predio de la Zona Primaria Aduanera, de la Zona de Actividades Logísticas Zapala. Asimismo desde la Dirección de Industria dependiente del Ministerio de Desarrollo Territorial, se entregaron los primeros lotes en el Parque Industrial Logístico.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
414
PROV. DE NEUQUEN

Cr. JORGE H. BONALUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

- Servicio de Verificación del Cumplimiento de la Normativa de Seguridad e Higiene Laboral y Servicio de Evaluación y Monitoreo de Impacto Ambiental para la Obra: "Ferrocarril Trasandino del Sur - Ramal Ferroviario Provincial – Contratación del Proyecto de Ingeniería y Ejecución de la Obra Progresiva 8500 – Cabecera Sur Puente Cruce Aº Covunco" con la empresa TRECC S.A.

- Servicio Profesional para el Asesoramiento en el llamado, contratación y seguimiento de obras, desde el punto de vista del control administrativo, contable, financiero e impositivo con el Estudio del Cr. Jorge Diez & Asociados.

- Servicio de Auditoría Externa y Asesoramiento Impositivo y Contable con el Estudio del Cr. Norberto Angelicchio & Asociados.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1415
PROV. DEL NEUQUEN

Desde el punto de vista patrimonial cabe indicar que la disminución operada en el Activo de la sociedad al 31 de Diciembre de 2010 obedece a la aplicación del Decreto Provincial Nº 1619/10, mediante el cual se creó la "Zona de Actividades Logísticas de Zapala" (ZAL Zapala). El Decreto previó el traspaso de las obras redireccionadas ejecutadas por la sociedad, por mandato de la Ley Provincial Nº 2626.

Por su parte el resultado del ejercicio arrojó una pérdida de $ 419.205,79.-. Su composición deriva de las erogaciones efectuadas para hacer frente a los gastos administrativos, contables e impositivos y de soporte, que fue necesario realizar para administrar los $ 6.788.200.- efectivamente aportado durante el ejercicio por los accionistas, para llevar adelante las obras antes mencionadas.

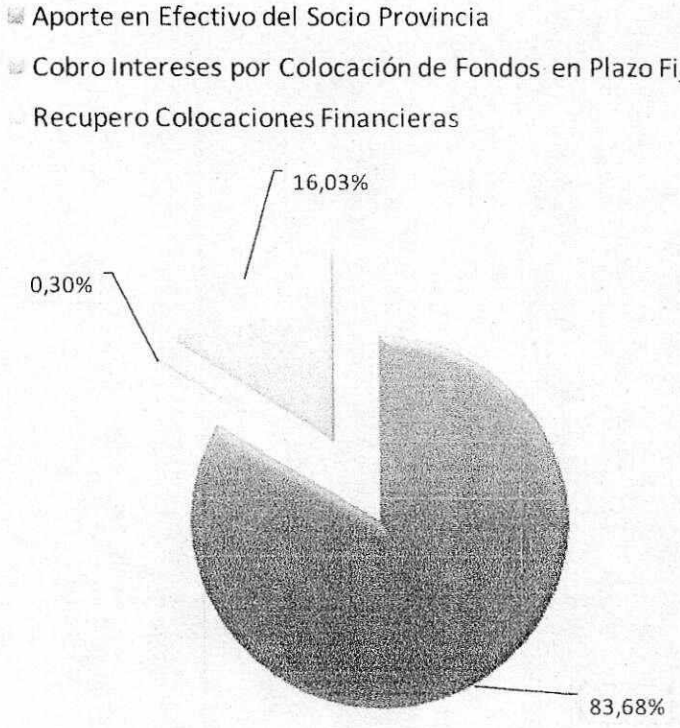
Se anexan los siguientes cuadros de Ingresos y Egresos discriminados según el Estado de Flujo de Efectivo de los Estados Contables.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA 416

Disponibilidades al Inicio del Ejercicio	$ 145.889,41
Aporte en Efectivo del Socio Provincia	$ 6.788.200,00
Cobro Intereses por Colocación de Fondos en Plazo Fijo	$ 24.025,75
Recupero Colocaciones Financieras	$ 1.300.000,00
TOTAL FONDOS	**$ 8.258.115,16**



ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

28

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
417
PROV. DE NEUQUÉN

Pago IVA y Créditos Impositivos	$	1.686.902,03
Pago Honorarios Profesionales	$	46.335,00
Pago Honorarios Directores y Síndicos	$	81.081,19
Pago Papelería y Útiles de Oficina	$	6.185,60
Pago Gastos Informatización	$	1.767,32
Pago Gastos Varios Administración	$	23.675,73
Pago Gastos Bancarios	$	5.390,31
Pago Impuesto a los Débitos y Créditos Bancarios	$	76.378,68
Pago Alquiler Inmueble	$	73.700,00
Pago Anticipos y otros Créditos	$	95.049,94
Pago Gastos de Representación	$	1.942,37
Pago Gastos Movilidad	$	7.832,42
Pago Otras Tasas	$	10.759,45
Pago Inversiones Bienes de Uso (FCTS)	$	108.812,24
Pago Inversiones Fondos Redireccionados	$	5.957.363,59
Pago Intereses y Diferencias de Cambio	$	2.229,17
Sub Total	**$**	**8.185.405,04**
Disponibilidades al Cierre del Ejercicio	$	72.710,12
TOTAL	**$**	**8.258.115,16**

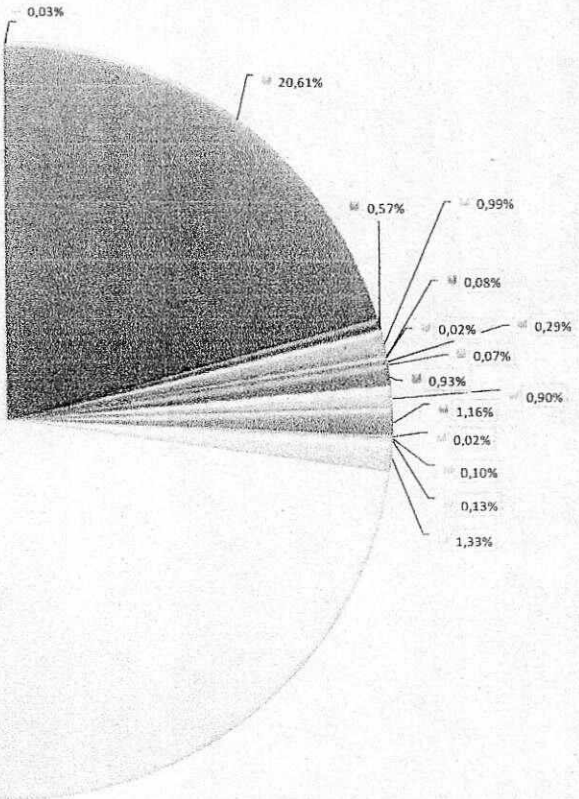
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
1419

APLICACIONES DE FONDOS 2010

- Pago IVA y Créditos Impositivos
- Pago Honorarios Directores y Síndicos
- Pago Gastos Informatización
- Pago Gastos Bancarios
- Pago Alquiler Inmueble
- Pago Gastos de Representación
- Pago Otras Tasas
- Pago Inversiones Fondos Redireccionados
- Pago Honorarios Profesionales
- Pago Papelería y Útiles de Oficina
- Pago Gastos Varios Administración
- Pago Impuesto a los Débitos y Créditos Bancarios
- Pago Anticipos y otros Créditos
- Pago Gastos Movilidad
- Pago Inversiones Bienes de Uso (FCTS)
- Pago Intereses y Diferencias de Cambio



EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

30

CONTADURIA GENERAL
FOJA 419
Pcia. de NEUQUEN

Denominación	**PATAGONIA FERROCANAL S.A.**
Domicilio Legal:	La Rioja 350 - Neuquén Capital
Domicilio Aministrativo:	Elordi 549 - 1º Piso - Of. 2 - Neuquén Capital
Actividad Principal:	Planificar, proyectar, administrar, construir, ejecutar y explotar obras y servicios vinculados a la actividad ferroviaria
Actividad Secundaria:	
INSCRIPCIONES:	
Registro Público de Comercio	Nº 77 - Fº 595/606 - Tº V S.A. - Año 2004
Fecha de Inscripción en el R.P.C.:	22/11/2004
Fecha de Vencimiento:	22/11/2103
Ejercicio Económico Nº:	7 Siete
Iniciado el:	01/01/2010
Finalizado el:	31/12/2010

Capital

Corresponde a 4500 Acciones de valor $ 1.000,00 cada una.

Suscripto	Integrado
4.500.000,00	4.500.000,00

Montos Expresados en Moneda Homogénea al 31/12/2010

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
420
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1421
PROV. DEL NEUQUEN

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

Activo	ACTUAL 2010	ANTERIOR 2009
Activo corriente		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	72.710,12	145.889,41
Inversiones corrientes (Nota 2,2)	-	1.304.872,36
Otros Créditos (Nota 2.3)	26.147,51	8.483,37
Total del activo corriente	**98.857,63**	**1.459.245,14**
Activo no corriente		
Otros Créditos (Nota 2.3)	1.476.381,03	28.755.409,73
Bines de Uso (Nota 2,4 y Anexo I)	98.712,00	113.591.889,62
Otros Activos (Nota 2.5)	-	11.124.053,02
Total del activo no corriente	**1.575.093,03**	**153.471.352,37**
Total del activo	**1.673.950,66**	**154.930.597,51**

Pasivo	ACTUAL 2010	ANTERIOR 2009
Pasivo corriente		
Deudas Comerciales (Nota 2,6)	75.290,00	1.309.400,61
Deudas Fiscales (Nota 2,7)	-	411.566,43
Otras Deudas (Nota 2,8)	64.920,06	81.081,19
Total del pasivo corriente	**140.210,06**	**1.802.048,23**
Pasivo no corriente		
No posee	-	-
Total del pasivo no corriente	-	-
Total del pasivo	**140.210,06**	**1.802.048,23**
Patrimonio neto (Según estado respectivo)	**1.533.740,60**	**153.128.549,28**
Total del pasivo más patrimonio neto	**1.673.950,66**	**154.930.597,51**

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Nestor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

	ACTUAL 2.010	ANTERIOR 2.009
Ingresos	-	-
Costos	-	-
Resultado bruto	-	-
Gastos de Administración (Anexo III)	-359.383,18	-361.803,17
Gastos de Comercialización (Anexo III)	-	-
Resultados Financieros Netos y por Tenencia (Nota 3,1)	16.556,07	101.013,73
Otros Ingresos y Gastos (Anexo III)	-76.378,68	-216.727,94
Pérdida ante de impuesto a las ganancias	-419.205,79	-477.517,38
Impuesto a las ganancias (Nota 2,7)	-	-
Pérdida ordinaria	-419.205,79	-477.517,38
Pérdida del ejercicio	**-419.205,79**	**-477.517,38**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

CONTADURIA GENERAL
FOJA 422
PROV. DE NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
423
PROV. DE NEUQUEN

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados						Totales	
					Ganancias reservadas							
	Capital suscripto	Ajustes del capital	Aportes Irrevocables	Total	Reserva legal	Otras reservas	Total	Resultados diferidos	Resultados no asignados	Total	Ejercicio Actual 2010	Ejercicio anterior 2009
Saldos al inicio del ejercicio	50.200.000,00	-	105.766.800,00	155.966.800,00	-	-	-	-	-2.838.250,72	-2.838.250,72	153.128.549,28	131.872.380,5
Modificaciones del saldo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al inicio del ejercicio modificados	50.200.000,00	-	105.766.800,00	155.966.800,00	-	-	-	-	-2.838.250,72	-2.838.250,72	153.128.549,28	131.872.380,5
Disminución de capital y aportes irrevocables Asamblea extraordinaria (nota 4,1)	-45.700.000,00	-	-112.263.802,89	-157.963.802,89	-	-	-	-	-	-	-157.963.802,89	-
Aporte irrevocable para capitalización. (nota 4,1)	-	-	6.788.200,00	6.788.200,00	-	-	-	-	-	-	6.788.200,00	21.733.686,1
Pérdida del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-419.205,79	-419.205,79	-419.205,79	-477.517,3
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	4.500.000,00	-	291.197,11	4.791.197,11	-	-	-	-	-3.257.456,51	-3.257.456,51	1.533.740,60	153.128.549,2

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2010, comparativo con el ejercicio anterior

VARIACION DEL EFECTIVO	Ejercicio 2010	Ejercicio 2009
Efectivo al inicio del ejercicio	145.889,41	399.380,83
Efectivo al cierre del ejercicio	72.710,12	145.889,41
Disminución del efectivo	**-73.179,29**	**-253.491,42**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Pago iva y créditos impositivos	-1.686.902,03	-4.043.631,02
Pago anticipos y otros créditos	-95.049,94	-800,00
Pago honorarios profesionales	-46.335,00	-33.465,00
Pago honorarios directores y síndicos	-81.081,19	-91.962,81
Pago gs.librería y útiles de oficina	-6.185,60	-8.489,31
Pago gastos informatización	-1.767,32	-15.865,58
Pago gastos varios administración	-23.675,73	-22.703,54
Pago gastos bancarios	-5.390,31	-7.970,19
Pago impuesto a los débitos y créditos bancarios	-76.378,68	-216.727,94
Pago otras tasas	-10.759,45	-
Pago alquiler inmueble	-73.700,00	-63.400,00
Pago gastos de representación	-1.942,37	-8.138,03
Pago obras por aplicación fondos Art.1 Ley Provincial N° 2626	-5.957.363,59	-
Pago gastos movilidad	-7.832,42	-13.770,91
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**-8.074.363,63**	**-4.526.924,33**
Actividades de inversión		
Pago Inversiones en bienes de uso	-108.812,24	-6.927.897,94
Pago inversiones en otros activos	-	-10.529.234,71
Anticipo financiero obras	-	-
Recupero/pago colocaciones financieras	1.300.000,00	-100.000,00
Cobro intereses por colocaciones de fondos en plazo fijo	24.025,75	96.879,45
Flujo neto de efectivo generado/utilizado por las actividades de inversión	**1.215.213,51**	**-17.460.253,20**
Actividades de financiación		
Aporte en efectivo de los propietarios	6.788.200,00	21.733.686,11
Pago interes y dif. De cambio	-2.229,17	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**6.785.970,83**	**21.733.686,11**
DISMINUCION DEL EFECTIVO	**-73.179,29**	**-253.491,42**

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JOSE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN
FOJA 1421

CONTADURIA GENERAL
FOJA
425
PROV. DE NEUQUEN

ANEXO I

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

BIENES DE USO AL 31/12/2010, comparativos con el ejercicio anterior

Detalle	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Amortizaciones					Neto resultante ejrecicio 2010	Neto resultante anterior 2009
					Acumuladas al inicio del ejercicio	Variaciones	del ejercicio		Acumuladas al cierre del ejercicio		
							%	Monto			
Muebles y Utiles	6.460,14	609,91	-247,11	6.822,94	2.844,63	-98,84	10%	682,30	3.428,09	3.394,85	3.615
Equipos varios	7.870,60	-	-	7.870,60	7.826,98	-	20%	43,62	7.870,60	-	43
Equipos computación	27.209,40	441,87	-	27.651,27	13.012,23	-	20%	5.530,26	18.542,49	9.108,78	14.197
Obras en curso - ejecución obra ferroviaria "Ferrocarril Trasandino del Sur"	113.574.033,32	-	-113.574.033,32	-	-	-	0%	-	-	-	113.574.033
Rodados		107.760,46		107.760,46	-	-	20%	21.552,09	21.552,09	86.208,37	
TOTALES	113.615.573,46	108.812,24	-113.574.280,43	150.105,27	23.683,84	-98,84		27.808,27	51.393,27	98.712,00	113.591.889,4

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL FOJA 426 PROV. DE NEUQUEN

ANEXO II

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

COSTOS Y GASTOS

Correspondientes al ejercicio anual finalizado31/12/2010, comparativos con el ejericio anterior

Detalle	Costo de Servicios	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Gastos de financiación	Otros gastos	Total Ejercicio Actual 2010	Total Ejercicio Anterior 2009
Amortizaciones del ejercicio	-	27.808,27	-	-	-	27.808,27	7.662,0
Gastos librería y útiles de oficina	-	6.185,60	-	-	-	6.185,60	8.615,3
Gastos bancarios	-	5.390,31	-	-	-	5.390,31	7.918,3
Impuesto a los débitos y créditos bancarios	-	-	-	-	76.378,68	76.378,68	216.727,94
Honorarios Directores y Síndicos	-	153.600,00	-	-	-	153.600,00	153.600,0
Honorarios Profesionales	-	48.000,00	-	-	-	48.000,00	64.000,00
Gastos representación	-	1.942,37	-	-	-	1.942,37	8.138,03
Gastos movilidad	-	10.956,69	-	-	-	10.956,69	13.969,59
Gastos e insumos computación	-	4.275,76	-	-	-	4.275,76	7.024,87
Intereses y diferencias de cambio	-	-	-	2.597,32	-	2.597,32	-
Gastos varios administración	-	27.524,18	-	-	-	27.524,18	27.475,04
Alquiler de inmuebles		73.700,00	-	-	-	73.700,00	63.400,00
TOTALES	-	**359.383,18**	-	**2.597,32**	**76.378,68**	**438.359,18**	**578.531,11**

Las Notas de 1 a 5 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 28 de Abril de 2011

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional - U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 195

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

NOTA 1 - Normas Contables

Nota 1.1. BASES DE PRESENTACIÓN

Los Estados Contables que se exponen surgen, de los libros rubricados de contabilidad de PATAGONIA FERROCANAL S.A., que son llevados en legal forma. Estos estados han sido preparados de acuerdo a las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 16, 17, 19 y 21 de la F.A.C.P.C.E, aprobadas por las Resoluciones 312,329 y 338 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén, y las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E., las cuales fueron aprobadas por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

Nota 1.2. CONSIDERACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

Los Estados Contables han sido preparados sin reconocer los efectos de la inflación, de acuerdo con la Resolución 287/03 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por la Resolución 355/03 C.P.C.E. de Neuquén.

Nota 1.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Para la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se siguieron las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nº 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E. (aprobada por las Resoluciones Nº 312 y 329 C.P.C.E.N.), con las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones Nº 312 y 323 de la F.A.C.P.C.E., y las normas optativas de medición aplicables a los EPEQ, establecidas por la Resolución Nº 360/07 de la F.A.C.P.C.E., siendo éstas aprobadas por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NOTA 2 – Principales rubros del Estado de Situación Patrimonial:

Nota 2.1. Caja y Bancos:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1427

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

Su saldo se compone de fondos en moneda nacional, valuados a valor nominal y con el siguiente detalle:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Caja Chica	1.054,18	2.143,24
Banco Provincia de Neuquén Cuenta Corriente	10.670,65	12.236,55
Banco Provincia de Neuquén Cuenta Corriente obras	60.985,29	131.509,62
Total Caja y Banco	72.710,12	145.889,41

Nota 2.2 Inversiones corrientes:

A la fecha de cierre de ejercicio la empresa no poseía inversiones no corrientes, su saldo comparativo reflejaba la existencia de una colocación en plazo fijo a corto plazo, valuada al valor neto de la fecha de cierre del ejercicio anterior.

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Plazo Fijo en moneda nacional	-	1.318.655,89
Intereses a devengar	-	-13.783,53
Total	-	1.304.872,36

Nota 2.3. Otros Créditos:

Se trata en su totalidad de importes 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 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Dep. en garantía alquiler			
sin fecha de vencimiento	5.000,00	5.000,00	5.000,00
Anticipo a proveedores			
sin fecha de vencimiento	6.370,00	6.370,00	-
Ant. Y ret. Imp. A las Ganancias			
Vencimiento 2do.trim.2011	738,09	738,09	3.483,37
Impuesto Crédito Bcario Compens.	14.039,42	14.039,42	-
Total	26.147,51	26.147,51	8.483,37

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Nestor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martin Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 129

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

No Corrientes: Corresponde a los siguientes conceptos:

Cuenta/concepto			Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Anticipo financiero obras			-	976.528,23
Afip saldo cuenta iva			55.093,00	26.357.697,10
	Sin fecha de vto.	55.093,00		
Afip. Gan.Min.Presunta			1.421.288,03	1.421.184,40
	Vto. 2016	30.789,28		
	Vto. 2017	109.879,70		
	Vto. 2018	361.132,71		
	Vto. 2019	299.529,43		
	Vto. 2020	619.956,91		
Total			1.476.381,03	28.755.409,73

El saldo de la cuenta IVA se considera no corriente, por cuanto se estima que durante el próximo ejercicio no se producirá facturación suficiente que permita compensarlo. Se trata de un crédito compensable contra los débitos fiscales que se generen en el futuro, y no son recuperables en efectivo.

El saldo del rubro ganancia mínima presunta compensable, corresponde al impuesto determinado que puede computarse contra el impuesto a las ganancias de los próximos diez ejercicios; con igual criterio que el anterior, se estima que durante el próximo año no se producirán ingresos suficientes para absorberlo, razón por la que se lo expone dentro del activo no corriente.

Nota 2.4 Bienes de uso:

El criterio general de valuación de los bienes de uso es el valor de incorporación al patrimonio, expresados en moneda homogénea, 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 superan su valor recuperable considerado a nivel global, conforme el inc. f) del pto. 1° del Anexo de la Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobada 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:

Al 31 de diciembre de 2010 Patagonia Ferrocanal S.A. no posee otros activos, su comparativo del ejercicio anterior corresponde a proyectos y obras ejecutados en cumplimiento de

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Nestor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 429

lo estipulado en el Art. 1 de la Ley Provincial Nº 2626, modificatoria de las leyes 2505 y 2552; las cuales fueron transferidas a la Provincia del Neuquén, durante el ejercicio comercial.

Nota 2.6 Deudas Comerciales:

Corresponde en su totalidad a proveedores de obras, bienes y servicios, e incluye las provisiones por obras y servicios pendientes de facturación al cierre de ejercicio. Se encuentran valuados a valor nominal sin que implique distorsiones significativas respecto del valor descontado del flujo futuro de fondos; no poseen fecha de vencimiento y no generan ningún tipo de interés pactado y se compone por:

Cuenta/concepto	Si fecha de vencimiento	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Proveedores	75.290,00	75.290,00	1.309.400,61
Total	75.290,00	75.290,00	1.309.400,61

Nota 2.7 Deudas Fiscales:

Al cierre del ejercicio 2010 la empresa no posee deudas fiscales, se expone en el comparativo la deuda del cierre de ejercicio con origen en la provisión del impuesto a la ganancia mínima presunta, la cual fue cancelada durante el presente ejercicio.

El impuesto a las ganancias y el impuesto a la ganancia mínima presunta fueron calculados por el método tradicional, conforme dispensa de la Res. 419/08 del C.P.C.E. de Neuquén.

Nota 2.8 Otras Deudas:

Su saldo representa deuda en moneda nacional, no genera ningún tipo de interés, está valuadas 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.N. y se compone por:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 430

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

Cuenta/concepto	Sin Fecha vencimiento	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Provisión honorarios directores y síndicos	64.920,06	64.920,06	81.081,19
Total	64.920,06	64.920,06	81.081,19

NOTA 3 – Notas al Estado de Resultados:

Nota 3.1. Resultados Financieros Netos y por tenencia:

Su saldo se integra por:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2010	Total al 31/12/2009
Intereses colocaciones a plazo fijo	19.153,39	101.013,19
Intereses y diferencias de cambio	-2.597,32	-
Total	16.556,07	101.013,19

NOTA 4 – Notas al Estado de Evolución del Patrimonio Neto:

Nota 4.1. Reducción de capital y aportes irrevocables para futuras suscripciones:

Durante el ejercicio se recibieron aportes de los socios para aplicarlos a futuras suscripciones de capital.

Mediante el Decreto Nº 1619/10 de fecha 30/08/2010, la Provincia del Neuquén crea la Zona de Actividades Logísticas de Zapala, la Zona Primaria Aduanera, la futura Zona Franca Zapala, el Parque Industrial de Zapala y el Área de Servicios a la Zona Primaria Aduanera y Servicios Generales, tomando la decisión de incorporar al patrimonio provincial las obras ejecutadas por Patagonia Ferrocanal instruyendo a los Ministerios de Hacienda y Obras Públicas y de Desarrollo Territorio a transferir las obras ejecutadas por Patagonia Ferrocanal S.A. al ámbito de sus respectivos ministerios.

En el mismo sentido y por acta de Asamblea extraordinaria Nº 10 los socios de Patagonia Ferrocanal S.A. deciden la transferencia de las mencionadas obras a la provincia del Neuquén, con contrapartida en la absorción de capital y fondos aportados para futuras capitalizaciones, situación que se ve reflejada en el estado de Evolución del Patrimonio Neto.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Nestor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martín Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 431
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

NOTA 5 – Información sobre partes relacionadas:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución 21 de la F.A.C.P.C.E., se informa que no existen transacciones con partes relacionadas distinta de la expuesta en el punto anterior.

La transferencia de los bienes a que hace mención la nota anterior se realizó al costo de incorporación de las obras y proyectos al Patrimonio de Patagonia Ferrocanal S.A., medidos a valor nominal.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe de fecha 28 de Abril de 2011)

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

Viviana Pesek
Presidente

Carlos Néstor Labourié
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.S.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V Folio 068

Martin Irigoyen
Síndico

María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional – U.N.C.
C.P.C.E. Neuquén Tomo V-Folio 195

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 232
PROV. DEL NEUQUEN

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
PATAGONIA FERROCANAL S.A.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de PATAGONIA FERROCANAL S.A., 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 2010 comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.-
e) Notas 1 a 5 y Anexos I y II.-
f) Inventario al 31 de Diciembre de 2010.-
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.-

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1433

societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.
Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Norberto Elio Angelicchio quien emitió su informe con fecha 28 de Abril de 2011 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.
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 2010, 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

De acuerdo a lo estipulado por el artículo 206 de la Ley 19.550, de Sociedades Comerciales y sus modificatorias, cuando las pérdidas sufridas por la sociedad insumen las reservas y el cincuenta por ciento del capital, es obligatorio tratar, por medio de una Asamblea Extraordinaria, la reducción de capital, para restablecer el equilibrio entre el capital y el patrimonio social, situación en la que se encuentra Patagonia Ferrocanal S.A. al 31 de diciembre de 2010.

IV. DICTAMEN

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en nuestra opinión los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Patagonia Ferrocanal S.A. al 31 de Diciembre de 2010 Y los resultados de sus

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
F° 434

INFORME DEL AUDITOR

A los Señores socios de
PATAGONIA FERROCANAL S.A.
Elordi 549 - 1° Piso
Neuquén Capital

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo a los señores socios sobre la auditoría que he realizado a los Estados Contables detallados en el Apartado I siguiente. Los Estados citados constituyen una información preparada y emitida por PATAGONIA FERROCANAL S.A. 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 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
e) Notas 1 a 5 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
Folio 435

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, 29 de Abril de 2011.-

Cr. Carlos Néstor Labourie
Síndico
Contador Público Nacional–U.N.S.
Tomo V Fº 068 C.P.C.E.N.

Martín Irigoyen
Síndico

Cra. María Laura Vilche
Síndico
Contador Público Nacional–U.N.Co
Tomo V Fº195 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 1436

III) DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente la situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2010 de PATAGONIA FERROCANAL S.A., las variaciones en el patrimonio neto, los resultados y el flujo de efectivo por las operaciones del ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, y la información comparativa de cada uno de ellos referida al ejercicio 2009, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes, las que se han aplicado en forma uniforme respecto del ejercicio anterior.

IV) INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

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

b- Las operaciones que dan origen a los Estados Contables se encuentran asentadas en el libro Diario Nº 1, rubricado por ante el Registro Público de Comercio con fecha 29 de diciembre de 2004.

c- Conforme las registraciones contables, al 31 de Diciembre de 2010, PATAGONIA FERROCANAL S.A. no posee deuda con la AFIP por el Régimen Nacional de la Seguridad Social.

Neuquén, 28 de Abril de 2011.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
133658 Legalización Nº N-173532

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a ANGELICCHIO NORBERTO ELIO inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VI Fº 029, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 09/06/2011

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.

MARIA SILVIA FERRERA
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN.

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1437
PODER EJECUTIVO NEUQUEN

FOJA Nº
1433

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

EJERCICIO 2010

ESTADOS CONTABLES

DENOMINACIÓN: ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

Domicilio Legal: Elena De la Vega 472 1° Piso - Zapala- NEUQUÉN

Actividad Principal: Explotación Zona Franca Zapala

INSCRIPCIONES

Registro Publico de Comercio N° 95 F° 537/553 Tomo III año 1999
De fecha 26/05/1999
Vencimiento: 26/05/2098

Ejercicio Económico N° 12 (Doce)

Expresado en moneda Corriente

Iniciado el 01 de Enero de 2010

Finalizado el 31 de diciembre de 2010

Composición del Capital Social : 10.000 acciones de valor nominal $ 100 cada una

Capital Suscripto $ 1.000.000

Capital Integrado $ 955.500

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
Tº VII Fº 148 - CPCEN

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOLIO 1439

CONTADURIA GENERAL FOJA 140 PROV. DEL NEUQUEN

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
EN PESOS
EN MONEDA CORRIENTE

	31/12/2010 $	31/12/2009 $
ACTIVOS		
Activos Corrientes		
Caja y Bancos (Nota 2.1.1 y 1.2)	39.392,96	56.161,64
Otros Créditos (Nota 2.1.2 y 1.2)	44.500,00	44.500,00
Total de Activos Corrientes	83.892,96	100.661,64
Activos No Corrientes		
Bienes de Uso (Anexo I Nota 1.2)	1.416.769,97	1.424.345,47
Otros Créditos (Nota 2.2.1 y 1.2)	299.730,05	298.247,32
Inversiones (Nota 2.2.2. y 1.2)	876.042,09	876.042,09
Total de Activos no corrientes	2.592.542,11	2.598.634,88
TOTAL DE ACTIVOS	**2.676.435,07**	**2.699.296,52**

	31/12/2010 $	31/12/2009 $
PASIVOS		
Pasivos Corrientes		
Deudas Fiscales y Sociales(Nota 2.3.1 y I.2.)	298.323,62	87.814,08
Otras Deudas(Nota 2.3.2 y 1.2.)	44.238,54	26.702,70
Total de Pasivos Corrientes	342.562,16	114.516,78
Pasivos No Corrientes		
Pasivos No Corrientes (No existen)	0,00	0,00
TOTAL PASIVO	342.562,16	114.516,78
PATRIMONIO NETO		
Segun Estado Respectivo	**2.333.872,91**	**2.585.891,20**
Total del Patrimonio Neto	2.333.872,91	2.584.779,74
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO	**2.676.435,07**	**2.699.296,52**

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giorgio
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Eduardo Ferrareso
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
EN PESOS
EN MONEDA CORRIENTE

	Al 31 dic.2010	Al 31 dic 2009
RESULTADOS ORDINARIOS		
Ingresos por ventas	0,00	0,00
Costo de produccion del servicio	0,00	0,00
Resultado -bruto	0,00	0,00
GASTOS		
de Administración (Anexo II)	243.251,53	234.183,46
de financiación	7,80	0,00
Amortización de Bienes de Uso (Anexo I Nota)	7.647,50	7.633,10
Total de Resultado ordinarios	**250.906,83**	**241.816,56**
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	**-250.906,83**	**-241.816,56**
TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	0,00	0,00
RESULTADOS DEL EJERCICIO	**-250.906,83**	**-241.816,56**
Resultados Financieros y por Tenencia	0,00	0,00
RESULTADO FINAL DEL EJERCICIO	**-250.906,83**	**-241.816,56**

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giorgio
Síndico

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
141

CONTADURIA GENERAL
FOJA
442
PROV. DEL NEUQUEN

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
EN PESOS
EN MONEDA CORRIENTE

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			TOTAL	RESULTADOS ACUMULADOS		TOTAL PATRIMONIO NETO al 31/12/10	TOTAL PATRIMONIO NETO al 31/12/09
	Capital	Ajustes al Capital	Aportes Irrevocables		Reserva Legal	Resultados No Asignados		
Saldos al inicio del ejercicio	1.000.000,00	1.179.604,87	2.425.542,09	4.605.146,96	0,00	-2.019.255,77	2.585.891,20	2.669.666,35
Ajuste de Resultados de Ej. Anteriores(Nota 5)						-1.111,46	-1.111,46	-3.070,05
Saldos al inicio modificados						-2.020.367,23	2.584.779,74	2.666.596,30
Aportes de Capital							0,00	160.000,00
Resultado del ejercicio						-250.906,83	-250.906,83	-241.816,56
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**1.000.000,00**	**1.179.604,87**	**2.425.542,09**	**4.605.146,96**	**0,00**	**-2.271.274,06**	**2.333.872,91**	**2.584.779,74**

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giongo
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Eduardo Ferrareso
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADUR GRAL. DE LA PROVINCIA

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010
EN PESOS
EN MONEDA CORRIENTE

	31/12/2010	31/12/2009
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO		
EFECTIVO AL INICIO DEL EJERCICIO	56161,64	100.514,39
EFECTIVO AL CIERRE DEL EJERCICIO	39.392,96	56.161,64
Aumento Neto del efectivo	**-16.768,68**	**-44.352,75**
Disminución Neta del efectivo		
CAUSAS DE LA VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
Actividades Operativas		
Pagos de Gastos Generales de Administración	206.696,68	204.352,75
Flujo Neto de efectivo aplicado a Actividades Operativas	**206.696,68**	**204.352,75**
Actividades de financiacion		
Aportes de los Socios	190.000,00	160.000,00
Flujo Neto obtenido por Actividades de Financiación	**190.000,00**	**160.000,00**
Flujo Neto de efectivo aplicado a Actividades de Inversión	**72,00**	**0,00**
DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO	**-16.768,68**	**-44.352,75**

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giorgio
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Eduardo Ferrareso
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1443

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES al 31 de Diciembre de 2010

NOTA Nº 1 – BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas son las siguientes:

1.1. Modelo de Presentación de los Estados Contables:

Los Estados Contables han sido preparados en moneda corriente de acuerdo a lo estipulado en las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 19 y 21, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones Nº 321, 324, 338 y 355. Asimismo, para su presentación han sido tenidas en cuenta las Resoluciones Técnicas Nº 8 y 9 modificada por Resolución Técnica n 19 aprobada por el Concejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resoluciones Nº 120 y 312.

Durante el presente ejercicio económico no se practicó el ajuste por inflación de acuerdo con la Resolución Nº 355/03 del CPCEN. Los efectos que pudiera haber ocasionado el cambio en el poder adquisitivo de la moneda desde el mes de Enero de 2003 hasta la fecha de cierre de este ejercicio no han sido reconocidos.

1.2. Criterios de Valuación:

a) Caja y Bancos: Se determinaron a su valor nominal.

b) Otros Créditos :Se valuaron a su valor nominal, de acuerdo a las dispensas otorgadas en la Resolución Nº 350 del C.P.C.E.N. Los componentes financieros no revisten significación

c) Bienes de Uso: Se valuaron a su costo histórico. El valor de los bienes mencionados - considerados en su conjunto- no supera su valor de utilización económica.

d) Pasivos: Se determinaron a su valor nominal incorporando, cuando corresponda, los resultados financieros devengados hasta la fecha de cierre del período.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giongo
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN 3144

e) Inversiones: Valuadas al costo de adquisición, no existe influencia significativa.

NOTA Nº 2 - COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS NO EXPUESTOS EN ANEXOS

2.1.ACTIVO CORRIENTE

2.1.1.

CAJA Y BANCOS	31/12/2010	31/12/2009
Dinero en Efectivo	$ 80,36	$ 172,06
Banco Provincia del Neuquén cta.cte. Nº 9318	$ 39.312,60	$ 55.989,58
TOTAL	**$ 39.392,96**	**$ 56.161,64**

2.1.2

OTROS CREDITOS	31/12/2010	31/12/2009
Accionistas	$ 44.500,00	$ 44.500,00
TOTAL	**$ 44.500,00**	**$ 44.500,00**

2.2.ACTIVO NO CORRIENTE

2.2.1.

OTROS CREDITOS	31/12/2010	31/12/2009
Cred.Banc.a cta Gcias.	$ 4.977,92	$ 4.977,92
Cred. Gcia.Min. Presunta	$ 2.161,92	$ 2.161,92
Bs. Pers. Participaciones societarias	$ 99,25	$ 99,25
I.V.A. saldo a favor	$ 292.490,96	$ 291.008,23
TOTAL	**$ 299.730,05**	**$ 298.247,32**

2.2.2.

INVERSIONES	31/12/2010	31/12/2009
Acciones Patagonia Ferrocanal S.A.	$ 517.000,00	$ 517.000,00
Inversiones Patagonia Ferrocanal S.A.	$ 359.042,09	$ 359.042,09
TOTAL	**$ 876.042,09**	**$ 876.042,09**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giongo
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Cr. JORGE H. BONANSEA
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 443

2.3. PASIVO CORRIENTE

2.3.1.

DEUDAS FISCALES Y SOCIALES	31/12/2010	31/12/2009
Sueldos y Jornales	$ 6.234,00	$ 5.905,00
Seguridad Social	$ 2.095,60	$ 1.448,58
Obra Social	$ 713,64	$ 531,16
A.R.T.	$ 380,51	$ 190,32
Faecys	$ 116,42	$ 102,57
A.E.C.	$ 279,87	$ 196,71
INACAP	$ 27,48	$ 19,52
Impuestos a pagar	$ 21.608,63	$ 14.583,63
Provision Gcia Minima Presunta	$ 36.645,10	$ 24.679,71
Seguros	$ 222,38	$ 156,88
Aporte Revocable	$ 230.000,00	$ 40.000,00
TOTAL	**$ 298.323,62**	**$ 87.814,08**

2.3.2.

OTRAS DEUDAS	31/12/2010	31/12/2009
Honorarios profesionales	$ 2.850,00	$ 2.850,00
Tasa Inspeccion y Contralor Pers.Jur.	$ 5.974,00	$ 5.974,00
Honorarios Directorio y Síndicos	$ 33.600,00	$ 16.800,00
Epen a pagar	$ 1.814,54	$ 602,20
Gastos Varios	$ 0,00	$ 476,50
TOTAL	**$ 44.238,54**	**$ 26.702,70**

NOTA N° 3: DETALLE DE VENCIMIENTOS DE CRÉDITOS

PLAZO ESTIMADO DE COBRO Y/O RECUPERO

CREDITOS	Trimestres 2011				NO CORRIENTE
	Primer	Segundo	Tercero	Cuarto	
Accionistas			$ 44.500,00		
Cred.Banc.a cta Gcia					$ 4.977,92
Cred Gcia.Min Pres					$ 2.161,92
Bs.Pers.Partic. Soc.					$ 99,25
I.V.A. saldo a favor					$ 292.490,96
Totales	--	--	$ 44.500,00	--	$ 299.730,05

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giorgio
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL FOJA 543

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

NOTA N° 4: DETALLE DE VENCIMIENTOS DE DEUDAS

PLAZO ESTIMADO DE PAGO Y/O CANCELACION

DEUDAS	Trimestres 2010				Vencido
	Primer	Segundo	Tercero	Cuarto	
Sueldos y Jornales	$ 6.234,00				
Seguridad Social	$ 2.095,60				
Obra Social	$ 713,64				
A.R.T.	$ 380,51				
F.A.E.C.y S.	$ 116,42				
A.E.C.	$ 279,87				
INACAP	$ 27,48				
Prov. Gcia Minima presunta		$ 11.965,39			$ 24.679,71
Prov Bs Pers. Part. Soc.		$ 7.000,00			$ 14.558,63
Imp. a los Ing. Brutos	$ 50,00				
Seguros	$ 222,38				
Honorarios profesionales					$ 2.850,00
Tasa Insp. y Contr. Pers.Jur.					$ 5.974,00
Aporte Revocable					$ 230.000,00
Hon. Directorio y Síndicos	$ 8.400,00				$ 25.200,00
Energía Eléctrica	$ 1.814,54				
Totales	$ 20.334,43	$ 18.965,39	--	--	$ 303.262,34

NOTA Nº 5 – A.R.E.A.

El ajuste de resultados de ejercicios anteriores, se ha generado como consecuencia de la omisión de registración de un pasivo vinculado con: a) Gastos Varios por $ 476,50; b) Energía Eléctrica período 12/2009 por $ 602,20; c) Impuesto sobre los Ingresos Brutos por $ 25,00 y una diferencia en la ART período 12/2009 por $ 7,76.

Los saldos correspondientes al ejercicio anterior han sido modificados teniendo en cuenta estos ajustes, a los efectos comparativos exclusivamente.

NOTA Nº 6

PARTES RELACIONADAS

Se informa que durante el ejercicio se han devengado honorarios a directores y síndicos por la suma de $ 100.800,00 y se ha efectivizado el pago de los mismos por un importe de $ 84.000, saldando la deuda registrada al inicio.

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Ciongo
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DE NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
443
PROV. DEL NEUQUEN

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

BIENES DE USO

Composición y Evolución durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Anexo I

EN PESOS

EN MONEDA CORRIENTE

RUBROS	Valor al Inicio	Aumentos	Dism por Vtas y Bajas	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES				RESULTANTE al 31-Dic-2010	NETO RESULTANTE al 31-Dic-2009
					Acumuladas al inicio	Del ejercicio %	Del ejercicio Monto	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	1.355.647,58			1.355.647,58					1.355.647,58	1.355.647,58
Obras en Curso										
Maquinarias	76.330,99			76.330,99	7.633,10	10	7.633,10	15.266,20	61.064,79	68.697,89
Instalaciones	0,00	72,00		72,00	0,00	20	14,40	14,40	57,60	
TOTALES	1.431.978,57	72,00	0,00	1.432.050,57	7.633,10		7.647,50	15.280,60	1.416.769,97	1.424.345,47

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN T° VII F° 14

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Gonzo
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Eduardo Ferrareso
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

GASTOS **Anexo II**

Correspondiente al ejercicicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

EN PESOS

EN MONEDA CORRIENTE

	Al 31 dic.2010	Al 31 dic 2009
Gtos de Administracion	**243.251,53**	**234.183,46**
Tasa de personas juridicas	430,00	128,00
Tasa de C.P.C.E.N.	731,00	930,00
Suedos y Jornales	75.973,58	63.825,20
Cargas Sociales	16.116,66	11.596,10
Gtos bancarios	2.007,69	1.696,05
Impuestos Bancarios	2.359,51	2.215,69
Honorarios profesionales	8.040,00	19.167,25
Gastos Generales	4.031,69	1.806,38
Honorarios T.T. administrativas	100.800,00	101.400,00
Gtos publicidad	1.712,00	927,00
Impuesto a Gcia Minima Presunta	11.965,39	12.118,09
Impuesto a Acciones y Partic. Soc.	7.000,00	7.000,00
Impuesto a los IIBB	600,00	62,08
Gastos de Representación	559,88	2.846,17
Luz, Gas y Teléfono	10.924,13	5.825,45
Gastos Mantenimiento Inmuebles	0,00	2.640,00
TOTAL	**243.251,53**	**234.183,46**

Las notas 1 a 6 y los Anexos I al II forman parte integrante de estos estados contables.
Estados Contables auditados. Ver mi informe de fecha 20 de Marzo de 2011
Firmado al solo efecto de su identificación

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Eduardo Ferrareso
Presidente

Cra. Yolanda T. Maiolo
Síndico

Cr. Jorge A. Giorgio
Síndico

Cra. María de la Paz Ruggeri
Síndico

Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA 479
PROV. DEL NEUQUEN

INFORME DEL AUDITOR

Señores
ZONA FRANCA ZAPALA SOCIEDAD ANÓNIMA
CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

En mi carácter de Contadora Pública independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los Estados Contables detallados en el punto I siguiente. Dichos Estados han sido preparados y emitidos por el Directorio en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre los mismos basada en mi examen de auditoría realizado con el alcance que menciono en el punto II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

a – Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010 comparativo al 31 de Diciembre de 2009.

b – Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010 comparativo al 31 de Diciembre de 2009.

c – Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010 comparativo al 31 de Diciembre de 2009.

d – Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010 comparativo al 31 de Diciembre de 2009.

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 45

e – Notas 1 a 6 y Anexos I a II.

Los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2009 fueron auditados por otro profesional. El mismo emitió su opinión favorable sobre dichos Estados y se encuentra incluida en el informe de fecha 15 de Mayo de 2010.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado mi examen de acuerdo con normas de auditoria vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoria 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 auditoria 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 como así también el evaluar aquellas estimaciones importantes realizadas por el Directorio de la Empresa. Incluye asimismo, la revisión del cumplimiento de las normas contables profesionales de medición y exposición vigentes en el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.

En el presente Ejercicio, a raíz de ajustes que afectan al precedente, se procedió a modificar la información comparativa, dejando establecido que los mismos han sido objeto de auditoria de mi parte.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN T° VII F° 148

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN AUDITORIA FOJA 151

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La Empresa ha expuesto los Estados Contables en moneda corriente. El no haber efectuado el ajuste por inflación no distorsiona significativamente la información de los Estados Contables contenida en su conjunto.

Como consecuencia de haber omitido la registración de pasivos en el Ejercicio que se expone a efectos comparativos, se procedió a efectuar los ajustes correspondientes en el presente. El detalle de los mismos está descripto en la Nota 5.

IV. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Zona Franca Zapala Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

Al 31 de Diciembre de 2010 y según consta en sus registros contables, la Sociedad adeuda $ 2.095,60 al ANSES (Administración Nacional de Seguridad Social), no siendo exigible a la fecha de cierre de los Estados Contables dicha suma.

Zapala, Provincia de Neuquén, 20 de Marzo de 2011.-

María de la Paz Ruggeri
Contadora Pública
U. del Salvador
CPCEN Tº VII Fº 148

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
ZONA FRANCA ZAPALA
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 Nº 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el Apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en el examen con el alcance que mencionamos en el Apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
b. Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
d. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.
e. Notas 1 a 6 y Anexo I y II
f. Memoria del ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010.

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. Dicho examen fue realizado de acuerdo con 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 profesionales. Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

Cra. YOLANDA TERESA MAIOLO
CONTADORA PÚBLICA (U.N.C.)
C.P.C.E. NQN Tº IV Fº 15
Síndico

Cr. JORGE ALBERTO GIONGO
CONTADOR PÚBLICO (U.N.C.)
C.P.C.E. NQN Tº V Fº 67
Síndico

Cra. MA. DE LA PAZ RUGGERI
CONTADORA PÚBLICA
U. DEL SALVADOR
C.P.C.E. NQN Tº VII Fº 148
Síndico

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 453
DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

La calificación a la adecuación de la Ley y los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de conocimiento de esta Comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración y comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

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

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

En virtud de los aportes irrevocables para futuras suscripciones de acciones que han sido integrados, la Sociedad no se encuentra alcanzada por las disposiciones del Artículo 206° de la Ley N° 19.550 de Sociedades Comerciales, el cual prevé una reducción de capital o una nueva capitalización en caso de que las pérdidas insuman las reservas y el 50% del capital.

Al 31 de Diciembre de 2010, las pérdidas acumuladas alcanzan el 49,28 % del capital de la Sociedad.

Por otra parte, de acuerdo a lo dispuesto en el Inc. 2 del Art. 166° de la citada Ley, ha vencido el plazo de dos años establecido para completar la integración de los aportes suscriptos.

IV. DICTAMEN

a. En nuestra opinión, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de ZONA FRANCA ZAPALA SOCIEDAD ANÓNIMA CON PARTICIPACION ESTATAL MAYORITARIA al 31 de Diciembre de 2010, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su Patrimonio Neto, por los ejercicios cerrados en esa fecha, de acuerdo con normas contables.

b. No tenemos observaciones que formular en relación con la Memoria del Directorio al 31 de Diciembre de 2010.

Zapala, Provincia de Neuquén, 24 de Marzo de 2010.-

Cra. YOLANDA TERESA MAIOLO
CONTADORA PÚBLICA (U.N.C.)
C.P.C.E. NQN T° IV F° 15
Síndico

Cr. JORGE ALBERTO GEONGO
CONTADOR PÚBLICO (U.N.C.)
C.P.C.E. NQN T° V F° 57
Síndico

Cra. MA. DE LA PAZ RUGGERI
CONTADORA PÚBLICA
U. DEL SALVADOR
C.P.C.E. NQN T° VII F° 148
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 145

MEMORIA EJERCICIO Nº 12
CERRADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Señores Socios:

Finalizado el ejercicio nº 12 de la sociedad, comprendido entre el 01 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2010, este Directorio pone a vuestra consideración lo actuado durante el mismo. Los aportes recibidos de parte de la Tesorería de la Provincia en concepto de aportes de capital se destinaron principalmente a cubrir los costos y gastos de funcionamiento de la empresa. La actividad durante el ejercicio fue normal y habitual, abonándose puntualmente los sueldos de los dos empleados que posee la empresa como así también los aportes previsionales y sociales correspondientes. Se cancelaron todos los compromisos de orden administrativo, y se practicaron las presentaciones impositivas correspondientes, quedando al cierre un remanente de honorarios de directores y síndicos pendiente de pago. Fueron recepcionadas por la Provincia las obras llevadas a cabo por la empresa PATAGONIA FERROCANAL S.A. en el predio de la Zona Franca. Como así también aquellas que exigiera la AFIP como condición para el traslado de la Zona Primaria Aduanera, tales como la construcción de un galpón con rampa revisora, la señalización de las vías de circulación dentro de dicha zona, la colocación de la balanza en el ingreso entre otras. En el mes de Julio de 2010 se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria aprobando lo actuado en el ejercicio 2009, además de la elección de los miembros titulares y suplentes de la Comisión Fiscalizadora. Después de muchas gestiones se logró consensuar la firma de un contrato con la Administración Federal de Ingresos Públicos (AFIP) por el cual ZONA FRANCA ZAPALA S.A. cede en uso o préstamo de uso gratuito las instalaciones existentes en el predio delimitado para el funcionamiento de la Zona Primaria Aduanera, como así también la utilización de la balanza propiedad de la empresa instalada en la garita de acceso. Se trabajó en las distintas alternativas respecto del gerenciamiento del área de servicio conexa a la Zona Primaria Aduanera que al cierre de este ejercicio ya contaba con los servicios básicos para funcionar.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1455
PROV. DEL NEUQUEN

No podemos dejar de mencionar el acompañamiento del gobierno provincial en todas las gestiones llevadas a cabo, como también del gobierno de la localidad de Zapala que hicieron posible los logros obtenidos.

A todos ellos y nuestros socios nuestro mayor agradecimiento. Atentamente.

Neuquén, 11 de Mayo de 2.011.-

EL DIRECTORIO.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOLIA

FISCALIA GENERAL
0457

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

EJERCICIO 2010

Denominación de la Entidad:

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

Decreto Pcial. N° 957/08

Domicilio legal: **Santiago del Estero Nº 436 - NEUQUEN**

ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2010
Comparativos con el ejercicio anterior

Ejercicio Económico Financiero N° 3 Iniciado el 1 de Enero de 2010 y finalizado el 31 de Diciembre de 2010.-

Registro Público de Comercio
de la Provincia del Neuquén N° 133 F° 919/925 Tomo XI SA Año 2008 del 14/11/2008. Vto del contrato 13/11/2108.-

Actividad Principal Lograr la radicación de Inversiones y Proyectos de Desarrollo Economico en Neuquén

ESTADOS CONTABLES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

CAPITAL SOCIAL	SUSCRIPTO	INTEGRADO
1.000 Certificados Nominativos V.N.100 c/u.	100.000	100.000

Las notas 1 a 9 y Anexos I a II forman parte de éstos Estados Contables.
Firmado por mí al sólo efecto de su identificación con mi informe profesional, por separado, de fecha 12/04/2011.-

C. JORGE H. ROMANTO
CONSEJO PROF. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 83

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 153

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1459
PROV. DEL NEUQUEN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2010
Ejercicio Económico N° 3 inciado el 01/01/2010 - Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior

ACTIVOS		
Corrientes	Actual	Anterior
CAJA Y BANCOS (nota 2)	533.613,95	50.582,21
CREDITOS POR SERVICIOS (nota 3)	-	780.000,00
OTROS CREDITOS (nota 4)	386.684,49	338.308,00
Total Activos Corrientes	920.298,44	1.168.890,21
No Corrientes		
CREDITOS POR SERVICIOS (nota 3)	-	1.103.864,39
BIENES DE USO (nota 5 - Anexo I)	35.339,38	15.819,17
Total Activos No Corrientes	35.339,38	1.119.683,56
TOTAL DEL ACTIVO	955.637,82	2.288.573,77

PASIVOS		
Corrientes	Actual	Anterior
DEUDAS COMERCIALES (nota 6)	4.400,00	-
OTRAS DEUDAS (nota 7)	787.628,00	1.105.268,00
Total Pasivos Corrientes	792.028,00	1.105.268,00
No Corrientes		
OTRAS DEUDAS (nota 7	-	1.119.331,03
Total Pasivos No Corrientes	-	1.119.331,03
TOTAL DEL PASIVO	792.028,00	2.224.599,03
PATRIMONIO NETO (Según Estado)	163.609,82	63.974,74
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	955.637,82	2.288.573,77

Las notas 1 a 9 y Anexos I a II forman parte de estos Estados Contables.
Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado de fecha 12/04/11.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE L. SERRANO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1460
PROV. DEL NEUQUEN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P..

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Ejercicio Económico N° 3 iniciado el 01 de enero de 2010 y finalizado el 31 de diciembre de 2010

Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior

RUBROS	APORTE DE LOS PROPIETARIOS		RESULTADOS ACUMULADOS		TOTALES EJERCICIO	
	CAPITAL	APORTES IRREVOCABLES	GANANCIAS RESERVADAS	NO ASIGNADOS	ACTUAL	ANTERIOR
Saldos al inicio del ejercicio	100.000,00	-	-	(36.025,26)	63.974,74	96.823,24
Resultado del Ejercicio - Ganancia				99.635,08	99.635,08	(32.848,50)
Saldos al Cierre del Ejercicio	100.000,00	-	-	63.609,82	163.609,82	63.974,74

Las notas 1 a 9 y Anexos I a II forman parte de estos Estados contables.-
Firmado por mí al solo efecto de su identificación con informe profesional de fecha 12/04/11.-

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONANTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2010

Ejercicio Económico N° 3 iniciado el 01/01/2010. Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior

		Actual	Anterior
RESULTADOS ORDINARIOS			
INGRESOS		-	-
No Posee			
GASTOS			
Gastos de Administración	(Anexo II)	395.126,14	341.206,36
Gastos Específicos	(Anexo II)	834.715,04	637.374,82
Otros Gastos	(Anexo II)	28.990,38	29.267,32
TOTAL DE GASTOS		-1.258.831,56	-1.007.848,50
Resultados Financieros y por Tenencia	(Anexo II)	-	-
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	(nota 8)	1.358.466,64	975.000,00
TOTAL DE RESULTADOS ORDINARIOS		99.635,08	-32.848,50
RESULTADO FINAL EJERCICIO GANANCIA/PERDIDA		99.635,08	-32.848,50

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las notas 1 a 9 y anexos I a II forman parte de estos Estados Contables. Firmado por mi al solo efecto de su identificación con informe profesional por separado del 12/04/2011.-

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
Folio 161

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.
Ejercicio Económico N°3 iniciado el 01/01/2010 y finalizado el 31/12/2010
Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativo con el ejercicio anterior

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)

Variaciones del Efectivo	Actual	Anterior
Efectivo al inicio del Ejercicio	50.582,21	114.840,24
Efectivo al cierre del Ejercicio (nota 2 y Est.Sit.Pat)	533.613,95	50.582,21
Aumento/Disminución neto del efectivo	483.031,74	-64.258,03
Causa de las Variaciones del efectivo		
Actividades Operativas		
Ingresos por Cobranzas	542.000,00	125.000,00
menos		
Pagos por Servicios Administrativos	101.173,20	157.680,00
Pagos por Obras	221.200,00	1.889.662,33
Pagos por Gestoría Minera	12.144,00	13.074,40
Pagos por Diseño Gráfico	155.643,25	73.358,17
Pagos por Consultoría de Proyectos	140.355,52	107.579,56
Pagos por Honorarios y Gastos a Directores	441.962,73	455.605,74
Pagos por Gastos Bancarios	27.596,11	37.890,41
Pagos por otros gastos Administrativos	42.145,58	16.691,90
Pagos por otros gastos específicos	117.878,97	168.350,98
Flujo Neto efectivo usado actividades operativas	-718.099,36	-2.794.893,49
menos		
Actividades de Inversión		
Pagos por Adquisición de Activos - Bienes de Uso -	-27.868,90	-18.695,57
Flujo Neto efectivo usado actividades Inversión	-27.868,90	-18.695,57
Actividades de Financiación		
Ingresos por Aportes del Estado	1.229.000,00	2.749.331,03
Flujo Neto efectivo generado actividades Financ.	1.229.000,00	2.749.331,03
Aumento/Disminución neto de efectivo	483.031,74	-64.258,03

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las notas 1 a 9 y anexos I a II forman parte de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe profesional por separado del 12/04/11.-

Cr. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 462

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL : 31 de DICIEMBRE de 2010

NOTA N° 1: BASE DE PREPARACION DE LOS ESTADOS CONTABLES

Los Estados Contables de AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL al 31 de Diciembre de 2010 han sido preparados de acuerdo a las normas contables y profesionales vigentes, en moneda nominal. Según Resolución C.P.C.E.N. N° 355, la sociedad no ha efectuado el ajuste por inflación en el presente Ejercicio.

La valuación se ha efectuado en moneda homogénea a la fecha de cierre, de acuerdo a lo establecido por las R.T. N° 8, 9, 16, 17, 18, 19 y 21 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas por el CPCEN.

En la exposición se aplicaron las mismas resoluciones técnicas, con la información comparativa correspondiente.

En la valuación de los rubros se han aplicado los siguientes criterios:

a) Caja y Bancos, que corresponden a operaciones en moneda argentina: a su valor nominal.

b) Créditos y Pasivos:
Créditos por anticipos a Directores y Proveedores están valuados a valores nominales haciendo uso de la dispensa que para los EPEQ dispone la Resolución 419/08 del CP CENqn.-

c) Bienes de Uso
A su costo de adquisición, en moneda nominal, menos la amortización acumulada.
Las amortizaciones se calculan siguiendo el método de la línea recta en base a la vida útil estimada, aplicándose tasas suficientes para extinguir valores al final de la vida útil
Respecto al valor recuperable de los Bienes de Uso, se ha determinado a nivel global en base a lo dispuesto en la dispensa respectiva de la Resolución 419/08 del CPCEN

d) Estado de Resultados
Las partidas componentes de las cuentas que integran los resultados del ejercicio se exponen a su valor nominal y se han adoptado las disposiciones que para los EPEQ dispone la Resolución 419/08 del C.P.C.E.N. que adopta las Resoluciones Nº 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E.

La segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, conforme anexo III a la Resol.419/08 del CPCENqn, debido a ello existe una limitación en la exposición de las causas generadoras del Resultado del Ejercicio.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 12/04/2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C.P.C.E. Nqn. - T° II - F° 43

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 463
PROV. DEL NEUQUEN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA Nº 2 CAJA Y BANCOS

	31/12/2010	31/12/2009
Caja	1.099,48	1.057,74
Banco Provincia del Neuquén Cta Cte	38.805,33	49.524,47
Banco Provincia del Neuquén Cta Especial	493.709,14	0,00
	533.613,95	50.582,21

NOTA Nº 3 CREDITOS POR SERVICIOS

Por Resolución conjunta el Ministerio de Desarrollo Territorial y la Secretaría de Recursos Naturales, encomendó a ADI-NQN S.E.P. , realizar las acciones necesarias para producir el abandono y cierre definitivo del pozo geotérmico COP I , previo a la Convocatoria Pública de Inversores, para la instalación de una central termoeléctrica, a partir del aprovechamiento de los vapores endógenos que se extraigan de "Las Mellizas de Copahue". A partir de la adjudicación de la futura central, se producirán los ingresos por el cobro del canon de entrada al área.

	1er y 2do Trim	3er Trim.	4to Trim	Total Corriente	Total No Corriente	Total 31/12/2009
Gastos Cierre COP I			780.000,00	780.000,00	1.103.864,39	1.883.864,39
Totales al 31/12/2009	-	-	780.000,00	780.000,00	1.103.864,39	1.883.864,39

NOTA Nº 4 OTROS CREDITOS

	PLAZO ESTIMADO DE COBRO					
	1°Trimestre	2°Trimestre	3°Trimestre	4°Trimestre	Total	Total
					31/12/2010	31/12/2009
A cuenta Honorarios Directores y Síndico		359.628,00			359628,00	322.008,00
Deudores Varios		2.816,32			2816,32	16.300,00
Crédito Fiscal IVA	13.218,11				13218,11	
Ret.IVA RG 3331	123,94				123,94	
Imp.Créditos Bancarios		10.898,12			10898,12	
TOTALES	13.342,05	373.342,44			386.684,49	338.308,00

NOTA Nº 5 BIENES DE USO

Se valuaron a su costo original neto de las amortizaciones acumuladas hasta el cierre del ejercicio, computadas sobre el mismo, conforme al método lineal. La comparación del valor contable de los bienes de uso, el que no supera su valor recuperable, se ha efectuado a nivel global conforme al Anexo III Res. 419/08 del CPCEN

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 12/04/2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. IOVANUTTO

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 63

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 464

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2010

NOTA Nº 6 DEUDAS COMERCIALES

	31/12/2010	31/12/2009
Proveedores	4.400,00	0,00
	4.400,00	0,00

NOTA Nº 7 OTRAS DEUDAS

		2do Trim.	3er Trim	4to Trim	Total 31/12/2010	Total 31/12/2009
Préstamos Estatales	Corrientes				0,00	780.000,00
Préstamos Estatales	No Corrientes				0,00	1.119.331,03
Garantía Proy.Eólicos			78.000,00		78.000,00	0,00
Art Dto 771/10		350.000,00			350.000,00	0,00
TOTALES		350.000,00	78.000,00		428.000,00	1.899.331,03

El importe correspondiente a Préstamos Estatales al 31/12/2009 (Corriente y No Corriente) fue reversado en el presente ejercicio debido a que el Dto 2561/09 rectificó el art.1º del Dto 549/09 estableciéndose el carácter no reintegrable del aporte entregado a ADI NQN SEP con destino a la contratación de la obra del abandono y cierre definitivo del Pozo Geotérmico COP I

	PLAZO ESTIMADO DE PAGO					
	1ºTrimestre	2ºTrimestre	3ºTrimestre	4ºTrimestre	Total	Total
Provisiones Corrientes					31/12/2010	31/12/2009
Para Honorarios de Directores y Síndico		359.628,00			359.628,00	322.008,00
Para Gastos					0,00	3.260,00
TOTALES		359.628,00			359.628,00	325.268,00

NOTA Nº 8 OTROS INGRESOS

	31/12/2010	31/12/2009
Aportes del Estado para funcionamiento, no reintegrables	1.244.466,64	850.000,00
Otros Ingresos	114.000,00	125.000,00
	1.358.466,64	975.000,00

NOTA Nº 9 PARTES RELACIONADAS

En cumplimiento de lo dispuesto en la R.T. Nº 21 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución Nº 338 del C.P.C.E.N. , informamos que en el Ejercicio existen operaciones con partes relacionadas con el siguiente detalle

Cuentas Particulares Directores por Anticipo Honorarios 359.628,00
Medidos a su valor nominal conforme condiciones pactadas

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 12/04/2011

ESCOPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAJUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.)
C. P. C. E. NQN. - Tº II - Fº

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
466
PROV. DEL NEUQUEN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

BIENES DE USO

Anexo I

Ejercicio Económico N° 3 inciado el 01 de enero de 2010 y finalizado el 31 de diciembre de 2010

Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior

RUBROS	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al cierre del ejercicio	AMORTIZACIONES					NETO AL CIERRE
					Acumuladas al inicio	Bajas	Alicuota	Del Ejercicio	Acumuladas al cierre	
MUEBLES Y UTILES	8.627,07	1.015,00	-	9.642,07	862,70	-	10%	964,21	1.826,91	7.815,16
EQUIPOS COMPUTACION	10.068,50	26.853,90	-	36.922,40	2.013,70	-	20,00%	7.384,48	9.398,18	27.524,22
TOTALES	18.695,57	27.868,90	-	46.564,47	2.876,40	-	-	8.348,69	11.225,09	35.339,38
Ejercicio Anterior	-	18.695,57	-	18.695,57	-	-	-	2.876,40	2.876,40	15.819,17

Las notas 1 a 9 y Anexos I a II forman parte de estos estados contables.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con mi informe profesional, por separado, del 12/04/11.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. N.Q.N. - T° II - F° 43

CONTADURIA GENERAL
FOJA
467
PROV. DEL NEUQUEN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

ANEXO DE GASTOS

Ejercicio Económico N° 3 iniciado el 01/01/2010 y finalizado el 31/12/2010 — Anexo II

Expresado en Pesos de la fecha de cierre - Comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Gastos de Administracion	Gastos Específicos	Otros Gastos	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Honorarios Administrativos	101.173,20	-	-	101.173,20	104.840,00
Gestoría Minera	-	12.144,00	-	12.144,00	12.074,40
Movilidad y Gtos.Proyectos	4.167,90	34.712,62	-	38.880,52	18.625,45
Consultoría Proyectos	-	101.475,00	-	101.475,00	72.579,05
Sueldos y Cs.Soc.Diseño G	71.082,27	84.560,98	-	155.643,25	73.358,17
Honorarios Directorio	122.270,00	226.560,00	10.798,00	359.628,00	400.672,00
Comisiones y Gtos.Banc.	16.697,99	-	-	16.697,99	37.890,41
Asesoría Legal	8.280,00	33.120,00	-	41.400,00	32.000,00
Honorarios Técnicos	-	192.900,00	-	192.900,00	112.135,00
Movilidad y Gtos.Directorio	27.973,40	51.833,20	2.468,13	82.274,73	71.889,74
Combustibles y Mant.Rodados	8.658,74	12.988,11	-	21.646,85	14.269,07
Mantenimiento Oficinas	-	-	717,09	717,09	6.106,71
Publicaciones y Prensa	8.200,00	39.177,24	-	47.377,24	31.840,20
Tasas y Servicios	972,75	13.171,00	-	14.143,75	2.481,40
Papelería y Utiles Escrit.	7.736,80	-	-	7.736,80	5.289,11
Insumos Computación	9.573,59	-	-	9.573,59	1.409,34
Mensajería y Correo	736,70	-	-	736,70	936,10
Refrigerios	-	-	1.553,71	1.553,71	2.790,97
Artículos de limpieza			669,72	669,72	
Amortizaciones Bienes Uso	1.335,80	7.012,89	-	8.348,69	2.876,40
Capacitación	2.640,00	10.560,00	-	13.200,00	-
Asesoría Impositiva	3.627,00	14.500,00		18.127,00	
Energía Eléctrica	-	-	4.812,37	4.812,37	
Gastos Varios	-	-	7.971,36	7.971,36	3.784,98
TOTALES al 31/12/2010	395.126,14	834.715,04	28.990,38	1.258.831,56	-
TOTALES al 31/12/2009	341.206,36	637.374,82	29.267,32	-	1.007.848,50

Las notas 1 a 9 y Anexos I a II, forman parte de estos Estados Contables.
Firmado por mi al solo efectos de su identificación con mi informe profesional, por separado, de fecha 12/04/2011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE M. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. Nq. - T° II - F° 43

INFORME DEL AUDITOR

SEÑOR PRESIDENTE DE LA
AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P
SANTIAGO DEL ESTERO Nº 436
8300 – NEUQUEN CAPITAL
NEUQUEN .-

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre el resultado de la auditoría que he efectuado sobre los estados contables de la Agencia para la Promoción y Desarrollo de Inversiones del Neuquén Sociedad del Estado Provincial con domicilio en calle Santiago del Estero Nº 436, de la ciudad de Neuquén, Provincia de Neuquén, correspondientes al cuarto ejercicio económico financiero, considerado regular por estar comprendido entre el 1 de enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010, que se detallan en el apartado siguiente y que se presentan en forma comparativa con el ejercicio anterior.-

1.-ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009
- Estado de Resultados al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009
- Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009
- Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009
- Notas 1 a 9 y Anexos I y II al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de Diciembre de 2009

2.-ALCANCE DE LA AUDITORIA

Mi examen fue practicado de acuerdo con normas de auditoría vigentes, que prescriben la revisión selectiva de la información contenida en 1 y por consiguiente incluí aquellas pruebas de documentos contables y otros procedimientos de auditoría que consideré necesarios de acuerdo a las circunstancias.

3.-ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

La entidad presenta estados contables que surgen de libros rubricados, correspondientes a un período regular , cuyo inicio tiene fecha el 1 de enero de 2010 y su cierre el 31 de diciembre de 2010, en moneda nominal de cierre (pesos), conforme a las resoluciones técnicas RT17 y RT19 de la Facpce, y del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén. En función de los establecido por la Res. 287/03 de la Facpce no se realizó la reexpresión para reconocer en forma integral los efectos de la inflación.

La exposición de la información y preparación de los Estados Contables se hace de acuerdo a lo establecido por la resoluciones técnicas números 8,9,16,17,18,19 y 21 todas de la Facpce y del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

4.-DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables detallados en 1 reflejan razonablemente la situación patrimonial de la Agencia para la Promoción y Desarrollo de Inversiones del Neuquén Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los resultados del ejercicio, el flujo de efectivo y las variaciones de su patrimonio neto terminado a esa fecha y comparativos con el ejercicio anterior, de acuerdo con normas contables vigentes en el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.

5.-INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

En cumplimiento de disposiciones vigentes informo que dichos estados surgen de registros contables llevados de conformidad con normas legales y que al 31 de Diciembre de 2010 no surge deuda devengada a favor del Sistema Unico de Seguridad Social.

NEUQUEN, 12 de Abril de 2011.-

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - Tº II - Fº 43

CONTADURIA GENERAL
FOJA
469
PROV. DEL NEUQUEN

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

INFORME DEL SINDICO

Señores
AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO
DE INVERSIONES DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL
ESTADO PROVINCIAL – ADI-NQN S.E.P

En mi carácter de síndico de AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL – ADI-NQN S.E.P. de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, he examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente, correspondientes al tercer ejercicio de la sociedad. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2010
2. Estado de Resultados por el período comprendido entre el 01 de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010.-
3. Estado de evolución del Patrimonio Neto por el período comprendido entre el 01 de enero de 2010 y el 31 de Diciembre del 2010.-
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2010.-
5. Notas y Anexos correspondientes
6. Inventario al 31 de Diciembre de 2010.-
7. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.-

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Mi 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 elementos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en Actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar mi tarea profesional sobre los documentos detallados en los items 1) a 5) del párrafo I, he revisado la auditoría efectuada por el auditor externo , quien emitió su informe de fecha 12 de Abril de 2011 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional .

Dado que no es responsabilidad del síndico efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Considero que mi trabajo me brinda una base razonable para fundamentar mi informe.

Asimismo, en relación con la Memoria del Directorio y el Inventario correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, he verificado que la primera contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales y, en lo que es materia de mi competencia, que los datos numéricos, tanto de la Memoria del

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671
ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 469

Directorio como del Inventario, concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

III. DICTAMEN

1. Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en mi opinión, los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL – ADI-NQN S.E.P - al 31 de Diciembre de 2010 , 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 vigentes aplicadas.

2. En relación con la Memoria del Directorio y el Inventario no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia.

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

Neuquén 12 de Abril de 2011.-

Jorge Daniel Sabio
Síndico
Contador Público (Universidad Nacional del Sur)
C.P.C.E.N Tº I Fº 32

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DEL NEUQUEN
LEY 671

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

131631

Legalización Nº N-168953

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 SABIO JORGE DANIEL inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº I Fº 032 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 04/05/2011

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

a. MARIA DIVA FERRERI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
470

FOJA Nº 471

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

EJERCICIO 2010

CONTADURIA GENERAL
FOJA
1472
PROV. DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FN

Balance General
al 31/12/2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

Juan B. Alberdi Nº 250- 7º Piso - NEUQUEN

EJERCICIO ECONOMICO Nº 03

INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2010

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Domicilio Legal:	Juan B. Alberdi Nº 250- 7º Piso - NEUQUEN
Actividad principal de la sociedad:	Administrar y disponer, en carácter de fiduciario, los derechos y/o bienes que compongan los fondos fiduciarios o fideicomisos creados o a crearse para distintos objetos y finalidades, de acuerdo con normas de creación de cadad fondo y de conformidad a lo dispuesto por la ley nacional Nº 24.441, quedando facultada a actuar en tal carácter en toda clase de fideicomisos o servicios fiduciarios, de custodia de valores y bienes de terceros en general, mandatos y representaciones.
Fecha inscripción en el Registro Público de Comercio :	24 de Noviembre de 2008
Modificación del Estatuto Social:	-
Fecha de vencimiento del contrato social:	23 de Noviembre de 2107
Número de Registro Público de Comercio:	Nº 153, Folios 1034/1048, Tomo XII, Año 2008.

Composición del Capital Social	**Suscripto**	**Integrado**
10.000 acciones de $ 100,00 c/u de VN	$ 1.000.000,00	$ 637.500,00

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

CR. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
473

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
171
DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

MEMORIA

Señores Accionistas
FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NEUQUEN

De acuerdo con las disposiciones legales y estatutarias, este Directorio somete a consideración de los señores accionistas la presente Memoria, el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Inventario, las Notas y demás cuadros Anexos, correspondientes al ejercicio económico Nº 3, cerrado el 31 de Diciembre de 2010

Presentación Institucional

Fiduciaria Neuquina es una Sociedad Anónima con participación estatal mayoritaria, creada en el año 2008 mediante la Ley Provincial 2612, con el objeto de administrar los fondos fiduciarios que fueron constituidos con los recursos provenientes de la renegociación de las concesiones hidrocarburíferas.

El objeto de la Sociedad consiste en administrar y disponer, en carácter de fiduciario, los derechos y/o bienes que compongan los fondos fiduciarios o fideicomisos creados o a crearse para distintos objetos y finalidades. Las facultades de Fiduciaria Neuquina como fiduciario en los distintos fideicomisos en los que intervenga, surgirán de cada contrato de fideicomiso, y podrán referirse a cualquiera de las actividades que desarrolle en el cumplimiento de sus obligaciones y en el ejercicio de los derechos que al fiduciario le corresponde por aplicación de la Ley 24.441.

Fondos fiduciarios administrados

Durante el año 2010, se constituyó un nuevo Fondo Fiduciario cuya administración fue encomendada a Fiduciaria Neuquina S.A. Se trata del Fideicomiso para el Desarrollo Aeronáutico Provincial, y representa el quinto Fondo en el cual la sociedad actúa como Agente Fiduciario.

Por lo expuesto, al 31 de Diciembre de 2010, los fondos fiduciarios cuya administración le fue encomendada a Fiduciaria Neuquina son:

- ***FFN*** (**Fondo Fiduciario del Neuquén**): Decreto Pcial. 2357/2008. Constituido con el 62,2% del "Pago Inicial" emergente de la renegociación de los contratos de exploración de las aéreas hidrocarburíferas de la provincia. Tiene por objeto financiar

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
475

exclusivamente los equipamientos y obras de infraestructura con fines sociales, económicos, urbanos y de saneamiento, la satisfacción de obras y créditos generados por la realización de obras productivas y aquellas que tengan por objeto el desarrollo autosustentable y la diversificación productiva. Autoridad de Aplicación: Consejo de Administración del F.F.N.

- ***FOPRODES*** (**Fondo Específico "Programa para el Desarrollo**): Decreto Pcial. 355/2009. Al igual que el FFN, se conforma con el 15% del "Pago Inicial". Tiene por objeto financiar exclusivamente los equipamientos y obras de infraestructura con fines sociales, económicos, urbanos y de saneamiento, la satisfacción de obras y créditos generados por la realización de obras productivas y aquellas que tengan por objeto el desarrollo autosustentable y la diversificación productiva que consensuan el Ministerio de Desarrollo Territorial con los Municipios incluidos en la Ley de Coparticipación Provincial Nº 2148. Autoridad de Aplicación: Ministerio de Desarrollo Territorial.

- ***FPSIyT*** (**Fideicomiso de Producción, Industria, Servicio y Turismo**): Decreto Pcial. 1330/2009. El presente Fideicomiso tiene por objeto garantizar la Afectación específica de los fondos provenientes del fiduciante y demás aportantes a favor de los beneficiarios que determine en cada caso la Autoridad de Aplicación, en función de los objetivos establecidos en el denominado "Programa para el Desarrollo", por lo cual, se desprende del Fondo mencionado anteriormente, y tendrá como destino prioritario y absoluto los sectores de Producción, Servicios, Industria y Turismo de la Provincia. Autoridad de Aplicación: Consejo de Administración del FPSIyT.

- ***RSE*** (**Responsabilidad Social empresaria**): Decreto Pcial. 2356/2008. Tiene por objeto contribuir en el ámbito de la provincia al desarrollo en materia de educación, medio ambiente, salud, cultura, ciencia e investigación, energías alternativas y desarrollo comunitario. Autoridad de Aplicación: Ministerio de Desarrollo Territorial.

- ***FDAP*** (**Fideicomiso Desarrollo Aeronáutico**). Decreto Pcial. Nº 1641/10. Tiene por objeto el desarrollo en materia aeronáutica y temas relacionados a este ámbito en la provincia de Neuquén. A la fecha no ha sufrido operaciones relevantes que deban ser informadas en este informe. Inicio de Actividades: Noviembre 2010. Autoridad de Aplicación: Consejo de Administración del Fondo Aeronáutico – Secretaría de Estado de Seguridad.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
479
PROVINCIA DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

MEMORIA

Evolución Año 2010

En el ejercicio 2010 la sociedad tuvo que incorporar más personal debido al incremento en las tareas a desarrollar para ejecutar correctamente la administración de todos los fondos. Al cierre del ejercicio se contaba con una dotación de nueve empleados, seis más que al cierre del ejercicio anterior. Esto produjo un incremento en el nivel de gastos de aproximadamente un 25%, debiendo considerarse además los incrementos propios del aumento en el costo de vida.

De acuerdo a lo establecido en su Ley de creación, Fiduciaria Neuquina S.A. no percibe un fin de lucro por su actividad relacionada con fideicomisos públicos, pero recuperará todos los gastos en que incurriere, inherentes al funcionamiento de la sociedad, inclusive las retribuciones de los directores síndicos y personal de la entidad. Para ello, al cierre de cada mes la Sociedad prorratea los gastos en los que ha incurrido entre los distintos fondos fiduciarios en los que interviene, aplicando un porcentaje calculado en función del caudal de recursos que cada uno de ellos administra.

El estatuto de la sociedad, prevé la posibilidad de que la Fiduciaria Neuquina S. A. perciba honorarios y comisiones en el caso en que se le encomiende la administración de fondos fiduciarios privados, si bien hasta la fecha solo ha intervenido como agente fiduciario en fideicomisos públicos.

Por lo expuesto, siendo que los gastos fueron recuperados mediante el prorrateo a los Fondos Fiduciarios administrados y considerando que no se obtuvieron comisiones por la administración de otros fideicomisos, el resultado del ejercicio es cero.

Durante el ejercicio 2010, y luego de la desvinculación del Gerente General, se resolvió dejar vacante dicho cargo, y crear una Gerencia Administrativa con el fin de regularizar las gestiones y los trámites administrativos necesarios para el normal desenvolvimiento de la empresa.

En este sentido, puede mencionarse que a lo largo del 2010 se trabajó fuertemente para acompañar el trabajo de Auditoría Externa de los estados contables, que fuera encomendado a las firmas Gonzalez Fsicher y Asociados y Deloitte & Co. De esta forma se logró presentar ante el Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén los balances auditados del año 2009 para su certificación, y se continúa trabajando para completar las certificaciones correspondientes al ejercicio 2010.

Siguiendo con el análisis de los fondos fiduciarios, y en atención a los hechos relevantes ocurridos a lo largo del año 2010, debe mencionarse que en el mes de Diciembre el Ministerio de Hacienda y Obras Públicas lanzó una oferta de Letras del Tesoro Provincial por $200.000.000 (Pesos Doscientos Millones). En aquella oportunidad, se analizó la disponibilidad de fondos existente en cada uno de Fideicomisos administrados y se resolvió utilizar los

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BOMAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
477
PROV. DEL NEUQUEN

recursos que se encontraban transitoriamente sin aplicación para suscribir Letras del Tesoro Provincial. Considerando que según el Art. 9 de los respectivos Contratos Constitutivos, es obligación del Fiduciario priorizar la inversión en títulos públicos siempre que exista oferta disponible.

Por otro lado, y en virtud de la posición fiscal de los Fondo Fiduciarios administrados, en el mes de Agosto se realizó una presentación ante el Banco Provincia del Neuquén para solicitar se reconsidere la alícuota del impuesto a los débitos y créditos aplicada sobre los movimientos bancarios de los fideicomisos. El resultado de esta gestión fue favorable, consiguiendo una reducción de la alícuota y el reintegro de los importes debitados erróneamente en los tres meses anteriores a la presentación del reclamo. Para el recupero de los importes correspondientes a los meses anteriores, se presentó en el mes de Noviembre de 2010 un recurso ente la AFIP esgrimiendo los motivos por los cuales correspondería su restitución, estando aún pendiente su resolución.

Tal como se mencionó en el apartado correspondiente, Fiduciaria Neuquina asumió durante el año 2010 la administración del Fideicomiso para el Desarrollo Aeronáutico Provincial, cuyo contrato constitutivo fue suscrito en el mes de Septiembre de 2010. Desde esa fecha, la Sociedad se encargó de realizar las gestiones necesarias para comenzar a operar el Fondo, tramitando la apertura de la Cuenta Corriente en el Banco Provincia del Neuquén, la inscripción en AFIP y en la Dirección Provincial de Rentas. Así mismo, se realizaron averiguaciones en la Subsecretaría de Trabajo para la inscripción del Fideicomiso como empleador, trámite que fue completado en el año 2011, debido a la necesidad de incorporar como empleados del Fideicomiso 5 empleados. Las mencionadas gestiones requirieron especial atención, por tratarse de un Fideicomiso referido a una temática de alta complejidad como es la aeronáutica.

De acuerdo a lo previsto en diciembre de 2.010 se finalizó con el cobro de los pagarés firmados por las empresas que renegociaron los contratos petroleros, por lo que los fondos referidos a la Ley 2615 no perciben más ingresos, excepto los referidos a las colocaciones financieras de fondos ociosos.

Por otra parte y tal como lo exige la Ley de creación se cumplió puntualmente con la preparación y entrega de los informes cuatrimestrales a la Autoridad de Aplicación.

Perspectivas Año 2011

En el año 2011 Fiduciaria Neuquina S.A. pretende consolidar su posición como empresa provincial encargada de la administración de fondos fiduciarios, y por ese motivo se está trabajando en conjunto con el Consejo de Acción y Planificación para el Desarrollo (COPADE)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
473

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

MEMORIA

con vistas a conformar un nuevo Fondo Fiduciario. Se trata del Fondo Fiduciario de Desarrollo Tecnológico, donde Fiduciaria Neuquina S.A. intervendrá en calidad de agente fiduciario. El objeto del mismo consiste en administrar los recursos del "Fondo para la Ciencia, la Tecnología y la Innovación Productiva del Neuquén", el cual fue credo por la Ley 2634 y está orientado a la promoción de las actividades de investigación y desarrollo, transferencia de tecnología, asistencia técnica y desarrollo de innovaciones en productos y procesos tecnológicos y sociales de áreas de interés estratégico provincial.

Por otra parte, y dentro de los objetivos que se ha fijado la Sociedad para el año 2011, se pretende fortalecer el equipo de trabajo, aprovechando el compromiso y la voluntad de trabajo de quienes integran la estructura operativa de la empresa, con el fin de evitar las rotaciones que se produjeron en el año 2010 como así también los costos de introducción y capacitación del nuevo personal.

En lo que respecta al sistema informático, se está trabajando arduamente con la empresa proveedora del mismo, a fin de introducir mejoras sustanciales en el sistema, las cuales de concretarse permitirían obtener información unificada, confiable y oportuna, optimizando el trabajo que realiza el Sector Administrativo, el sector Contable y el sector Financiero de empresa.

Neuquén, 27 de Abril de 2011

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 47

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 430
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL
Al 31de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

		Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	*(Nota 2.1; 3.1)*	63.133,50	63.895,18
Créditos	*(Nota 2.1; 3.2; Anexo I)*	358.665,25	209.800,00
Ant. de Gtos. a Fdos. Fiduciarios	*(Nota 2.1; 3.3; Anexo I)*	261.191,16	283.529,74
Otros Créditos	*(Nota 2.1; 2.4; 3.4; Anexo I)*	362.500,00	550.000,00
		1.045.489,91	1.107.224,92
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de Uso	*(Nota 2.2; Anexo II)*	96.418,03	111.455,01
Activos Intangibles	*(Nota 2.2; Anexo III)*	3.322,66	6.645,33
		99.740,69	118.100,34
TOTAL DEL ACTIVO:		**1.145.230,60**	**1.225.325,26**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Fiduciarias	*(Nota 2.3; 3.5; Anexo I)*	8.056,00	7.665,67
Cuentas por Pagar	*(Nota 2.3; 3.6; Anexo I)*	46.224,47	130.283,71
Remun. y Cargas Sociales	*(Nota 2.3; 3.7; Anexo I)*	54.309,23	54.479,50
Cargas Fiscales	*(Nota 2.3; 3.8; Anexo I)*	940,90	1.696,38
Otras Deudas	*(Nota 2.3; 3.9; Anexo I)*	35.700,00	31.200,00
		145.230,60	225.325,26
PASIVO NO CORRIENTE			
No Posee		-	-
TOTAL DEL PASIVO:		**145.230,60**	**225.325,26**
PATRIMONIO NETO			
Según estado respectivo		**1.000.000,00**	**1.000.000,00**
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO:		**1.145.230,60**	**1.225.325,26**

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA 481

C. JORGE H. ROMAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

		Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
RECUPERO DE GASTOS		1.628.028,48	1.305.000,86
EGRESOS			
Gastos de Administración	*(Anexo IV)*	(1.627.629,33)	(1.304.503,44)
RDOS. FINANCIEROS Y DE TENENCIA	*(Nota 1.1)*	(399,15)	(497,42)
RESULTADO ORDINARIO		-	-
IMPUESTO A LAS GANANCIAS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		-	-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BORAUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 482

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			GCIAS. RESERVADAS		RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTAL EJERCICIO ACTUAL	TOTAL EJERCICIO ANTERIOR
	Capital Suscripto	Ajuste del capital	Aportes no capit.	Reserva Legal	Otras Reservas			
Saldos al inicio	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00
	1.000.000,00	-	-	-	-	-	1.000.000,00	1.000.000,00
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al cierre	**1.000.000,00**	-	-	-	-	-	**1.000.000,00**	**1.000.000,00**

La información se expresa en moneda de cierre excepto en aquellas cuentas que, por razones legales, deben exponerse a sus valores nominales y sus respectivas cuentas complementarias de ajuste.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 483 NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Al 31de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	63.895,18	250.000,00
Modificación de ejercicios anteriores		
Efectivo al cierre del ejecicio	63.133,50	63.895,18
Disminución neta del efectivo	**(761,68)**	**(186.104,82)**
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ingreso cobro Fondos Administrados	1.646.563,23	1.021.471,12
Pago Anticipo Honorarios a Directores y Síndicos	(167.400,00)	(130.200,00)
Pago Deudas Sociales	(614.372,51)	(317.215,10)
Pago Honorarios Servicios	(693.522,39)	(597.895,59)
Pago de Servicios	(30.307,02)	(22.036,70)
Pago Deudas Fiscales	(16.108,93)	(14.995,02)
Pago Gastos Operativos	(159.914,12)	(139.389,27)
Pago Gastos Bancarios y Financieros	(2.860,94)	(3.023,94)
Pago Gastos a recuperar Fiduciante Pcia. Del Neuquén	(141.900,00)	(48.400,00)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	(179.822,68)	(251.684,50)
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de Bienes de Uso	(8.439,00)	(124.452,32)
Pago por compra de Activos Intangibles	-	(9.968,00)
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de Inversión	(8.439,00)	(134.420,32)
Actividades de Financiación		
Ingreso por Integración de Capital Social	187.500,00	200.000,00
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de financiación	187.500,00	200.000,00
Variación neta del efectivo	**(761,68)**	**(186.104,82)**

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. GOMAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
181

CONTADURIA GENERAL
FOJA
485
PROV. DE NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

1. NORMAS CONTABLES

1.1.- BASES DE PREPARACION:

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 Nº 16, 17, 18, 19 y 21 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones Nº 312, 321, 324, 329 y 338 .También se aplicaron las normas de la Resolución 419/08 que adopta las resoluciones 312, 323 y 360 de la FACPCE, que flexibiliza la aplicación de las normas contables y establece dispensas para los Entes Pequeños (EPEQ) y diferentes modalidades de aplicación a los restantes entes. La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en la Resolución Nº 419/08 del CPCEN, como Ente Pequeño, en virtud de lo cual ha 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 virtud de lo establecido en la Resolución N° 419/08 del CPCEN, 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.

1.2.- CONSIDERACION DE LOS EFECTOS DE LA INFLACION

En el período comprendido entre el 1º de Enero de 2010 y el 31 de Diciembre de 2010 no se ha realizado el ajuste por inflación.

Este criterio está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que los estados contables no deben ser reexpresados desde el 30 de Setiembre de 2003, según Resolución Nº 355 del CPCEN que aprueba la Resolución Nº 287/03 de la FACPCE.

1.3.- MODELO DE PRESENTACION:

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones Técnicas Nº 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E., modificadas por las Resoluciones Técnicas Nº19 y21, y adoptadas por el C.P.C.E.N. mediante Resolución Nº 120 y sus modificatorias.

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Publico Nacional
Matrícula Tº VI – Fº 118
C.P.C.E.N – U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. CORBALLITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA 486
PCIA. DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

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.

2. CRITERIOS DE VALUACION :

2.1.- Caja y Bancos, Créditos, Anticipos de Gastos a Fondos Fiduciarios y Otros Créditos:

Están expresados a su valor nominal, y corresponden a montos fijos que no generan ningún tipo de interés. En el caso de Créditos, Anticipos de Gastos a Fondos Fiduciarios y Otros 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.

2.2.- Bienes de Uso y Activos Intangibles:

Los bienes de uso y los Activos Intangibles están valuados a su costo menos la correspondiente amortización acumulada. La amortización es calculada por el método de la línea recta aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes de uso y los Activos Intangibles no supera el valor recuperable, calculado según se expone en Nota 1.1.-

2.3.- Deudas Fiduciarias, Cuentas por Pagar, Remuneraciones y Cargas Sociales, Cargas 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.

2.4.- Partes relacionadas:

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulados por la Resolución Técnica Nº 21 de la FACPCE, se informa que, durante el ejercicio, el socio Provincia del Neuquén efectúo una integración de capital de $ 150.000,00, mientras que le socio HIDENESA S.A. ha integrado la suma de $ 37.500,00. El saldo de integración se expone en Nota 3.4.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR PUBLICO

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Publico Nacional
Matrícula Tº VI – Fº 118
C.P.C.E.N – U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
187

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

3.- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
3.1.- Caja y Bancos		
Caja Chica	-	38,01
Bco. Pcia.del Neuquén C/C	62.517,20	63.407,17
Bco. Nación C/C	616,30	450,00
	63.133,50	**63.895,18**
3.2.- Créditos		
Gtos a Recuperar Fiduciante - Pcia. Del Neuquén	190.300,00	48.400,00
Anticipo Honorarios Directores	99.900,00	98.400,00
Anticipo Honorarios Síndicos	67.500,00	63.000,00
Anticipos a Proveedores	965,25	-
	358.665,25	**209.800,00**
Plazo estimado de realización		
2° Trimestre	358.665,25	209.800,00
3.3.- Anticipos de Gastos a Fondos Fiduciarios		
Fdo. Fiduciario Resp.Soc. Empresaria	52.974,48	62.964,67
Fdo. Fiduciario del Neuquén	151.114,87	184.301,61
Fdo. Fiduciario FO.PRO.DES.	18.537,77	23.059,01
Fideic.Prod.Serv.Indust. y Turismo	13.167,05	13.204,45
Fideic. Des. Aeronáutico Provincial	25.396,99	-
	261.191,16	**283.529,74**
Plazo estimado de realización		
2° Trimestre	261.191,16	283.529,74
3.4.- Otros Créditos		
Accionista Provincia del Neuquén	325.000,00	475.000,00
Accionista HIDENESA S.A.	-	37.500,00
Accionista CORFONE S.A.	37.500,00	37.500,00
	362.500,00	**550.000,00**
Plazo estimado de integración		
1° Trimestre	362.500,00	550.000,00
3.5.- Deudas Fiduciarias		
Fondo Fiduciario del Neuquén	8.056,00	7.665,67
	8.056,00	**7.665,67**
Plazo estimado de cancelación		
2° Trimestre	8.056,00	7.665,67

Las Notas y Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
CPCEN T° VI - F°118

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 1489

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
3.6.- Cuentas por Pagar		
Proveedores en General	161,63	52.200,37
Proveedor Honorarios	40.355,00	-
Proveedores de Servicios	5.707,84	66.554,34
Proveedor de Alquileres	-	11.529,00
	46.224,47	**130.283,71**
Plazo estimado de cancelación		
2° Trimestre	46.224,47	130.283,71
3.7.- Remuneraciones y Cargas Sociales		
Sueldos a Pagar	34.885,00	38.555,00
Aporte RNSS a Pagar	7.450,90	6.664,16
Contribuciones RNSS a Pagar	4.345,67	3.267,77
Aporte RNOS a Pagar	1.620,70	1.282,19
Contribuciones RNOS a Pagar	3.241,38	2.596,70
Retención Gcias. 4ta. Categ. a Pagar	258,88	587,88
ART a Pagar	1.062,37	634,72
Sindicato a Pagar	643,59	334,30
FAECyS a Pagar	136,65	122,54
La Estrella a Pagar	581,65	336,64
INACAP a Pagar	82,44	97,60
	54.309,23	**54.479,50**
Plazo estimado de cancelación		
1° Trimestre	54.309,23	54.479,50
3.8.- Cargas Fiscales		
Retenciones Imp. Gcias. a Depositar	940,90	1.696,38
	940,90	**1.696,38**
Plazo estimado de cancelación		
1° Trimestre	940,90	1.696,38
3.9.- Otras Deudas		
Honorarios Directores y Síndicos a Pagar	20.700,00	22.200,00
Depósitos en Garantía Directores	15.000,00	9.000,00
	35.700,00	**31.200,00**
Plazo estimado de cancelación		
2° Trimestre	35.700,00	31.200,00

Las Notas y Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
CPCEN T° VI - F°118

Elso Leandro Bertoya
Presidente

FOJA 987

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

ANEXO I

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

PLAZO DE REALIZACION DE ACTIVOS Y DE CANCELACION DE PASIVOS

Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010

En Pesos

ACTIVOS

Corrientes			***2011***		
Entidad	1er. Trim.	2do.Trim.	3er. Trim.	4to. Trim.	Total
Créditos	-	358.665,25	-	-	358.665,25
Ant. de Gtos. a Fdos. Fiduciarios	-	261.191,16	-	-	261.191,16
Otros Créditos	362.500,00	-	-	-	362.500,00
Totales Corrientes	**362.500,00**	**619.856,41**	-	-	**982.356,41**

PASIVOS

Corrientes			***2011***		
Entidad	1er. Trim.	2do.Trim.	3er. Trim.	4to. Trim.	Total
Deudas Fiduciarias	-	8.056,00	-	-	8.056,00
Cuentas por Pagar	-	46.224,47	-	-	46.224,47
Remun. y Cargas Sociales	54.309,23	-	-	-	54.309,23
Cargas Fiscales	940,90	-	-	-	940,90
Otras Deudas	-	35.700,00	-	-	35.700,00
Totales Corrientes	**55.250,13**	**89.980,47**	-	-	**145.230,60**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B.Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL - FOJA 430 - PROV. DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

ANEXO II

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
BIENES DE USO
Al 31de Diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Amort.acum. al inicio del ejercicio	Bajas	Amortizac. del ejercicio	Amort.acum. al cierre del ejercicio	Valor Residual Neto 2010	Valor Residual Neto 2009
Eq. De Comp. y Telefonía	31.933,61	8.439,00	-	40.372,61	10.644,54	-	13.457,54	24.102,08	16.270,53	21.289,07
M. y Utiles	63.150,38	-	-	63.150,38	6.315,04	-	6.315,04	12.630,08	50.520,30	56.835,34
Instalaciones	37.034,00	-	-	37.034,00	3.703,40	-	3.703,40	7.406,80	29.627,20	33.330,60
Total	**132.117,99**	**8.439,00**		**140.556,99**	**20.662,98**		**23.475,98**	**44.138,96**	**96.418,03**	**111.455,01**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B.Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA 491
PROV. DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

ANEXO III

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31de Diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Amort.acum. al inicio del ejercicio	Bajas	Amortizac. del ejercicio	Amort.acum. al cierre del ejercicio	Valor Residual Neto 2010	Valor Residual Neto 2009
Software	9.968,00	-	-	9.968,00	3.322,67	-	3.322,67	6.645,34	3.322,66	6.645,33
Total	**9.968,00**	-	-	**9.968,00**	**3.322,67**		**3.322,67**	**6.645,34**	**3.322,66**	**6.645,33**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA
192
PROV. DEL NEUQUEN

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

ANEXO IV

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64º , APARTADO I, INC "b" DE LA LEY 19550

Por el Ejercicio cerrado el 31 de Diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

	Gastos de Administración	Rtados. Financieros y por Tenencia	TOTAL 2010	TOTAL 2009
Remuneraciones	432.080,01	-	432.080,01	292.396,45
Conceptos no remunerativos	100.358,87	-	100.358,87	29.809,60
Cargas Sociales	81.763,36	-	81.763,36	43.828,75
Honorarios Directores y Síndicos	161.400,00	-	161.400,00	-
Viáticos	1.020,00	-	1.020,00	5.659,80
Honorarios Profesionales	236.654,00	-	236.654,00	544.537,59
Servicios de Terceros	65.030,80	-	65.030,80	53.358,00
Alquiler Oficina	172.497,60	-	172.497,60	130.410,00
Energía Electrica	10.391,55	-	10.391,55	4.480,12
Gas	326,38	-	326,38	205,78
Teléfonos	7.144,17	-	7.144,17	7.137,30
Celular	3.032,91	-	3.032,91	925,08
Internet	2.429,33	-	2.429,33	1.494,13
Expensas Oficinas	11.176,00	-	11.176,00	7.668,00
Impuesto al Cheque	21.999,62	-	21.999,62	15.911,70
Tasas Municipales	15.353,45	-	15.353,45	779,70
Combustibles y Lubricantes	-	-	-	260,05
Gastos de Movilidad	16.014,82	-	16.014,82	225,51
Pasajes y Hospedaje	2.876,00	-	2.876,00	6.860,95
Reparaciones	-	-	-	80,00
Agua y Gtos. Refrigerio	6.377,82	-	6.377,82	1.914,01
Gtos. de Representación	530,00	-	530,00	1.762,07
Arts. Vs. y Mantem. Oficina	6.315,92	-	6.315,92	44.079,31
Arts. Limpieza	691,19	-	691,19	840,44
Certificaciones	1.981,00	-	1.981,00	1.316,00
Bibliografía Técnica	-	-	-	319,00
Cursos y Seminarios	-	-	-	3.461,53
Insumos Computación	2.467,07	-	2.467,07	2.409,04
Papelería y Utiles Oficina	11.662,71	-	11.662,71	5.395,13
Sellados Varios	691,00	-	691,00	60,00
Mensajería	417,00	-	417,00	612,83
Publicidad	198.075,52	-	198.075,52	56.910,00
Gastos Varios	2.344,64	-	2.344,64	207,40
Gastos y Comis. Bancarias	2.860,94	-	2.860,94	2.526,52
Intereses Bancarios	-	-	-	1,87
Intereses AFIP	-	322,11	322,11	392,93
Intereses Mora Servicios	-	77,04	77,04	102,62
Amortización Bs. Uso	23.475,98	-	23.475,98	20.662,98
Amortización Activos Intangibles	3.322,67	-	3.322,67	3.322,67
Honorarios fondos	24.867,00	-	24.867,00	12.676,00
TOTAL	**1.627.629,33**	**399,15**	**1.628.028,48**	**1.305.000,86**

Las Notas y los Anexos forman parte integrante de los Estados Contables

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 28/04/2011

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E.N.- U.N.C.

Elso Leandro Bertoya
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 93

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C. JORGE H. SOLAUTO

CONTADURIA GENERAL
FOJA
494
PROV. DE NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

INFORME COMISION FISCALIZADORA

Señores
Directores de
FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NEUQUEN

Cumpliendo con las atribuciones y deberes impuestos a la Sindicatura, de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente. Los documentos citados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad. 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 2010.

b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

d. Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010.

e. Notas y anexos.

f. Inventario al 31 de Diciembre de 2010.

g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010

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 a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Omar A. B. Veiga, quien emitió su informe de fecha 28/04/2011 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional. Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 95

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DE NEUQUÉN
LEY 671

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 conjunto. Dado que no es responsabilidad de esta sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

Los Estados Contables presentados por la sociedad con fecha 31 de Diciembre de 2010, se exponen en forma comparativa con el ejercicio anterior, habiendo sido éste auditado por el Cr. Martín Grippo.

Asimismo, en relación con la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2010, 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 contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

III. DICTAMEN

a. Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de FIDUCIARIA NEUQUINA Sociedad Anónima al 31 de Diciembre de 2010, 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 contables profesionales.

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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Neuquén, 28 de Abril de 2011.

Cra. Liliana I. Freeman
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E.N. T° III – Folio 124

Cr. Diego D. Alic
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E.N. T° IX – Folio 171

Cr. Jorge A. Giongo
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E.N. T° V – Folio 157

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
98
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA
497
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

Señores
Directores de
FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.
NEUQUEN

En mi carácter de Contador Público Nacional independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de FIDUCIARIA NEUQUINA. S.A., detallados en el apartado I siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y aprobada por los administradores 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. IDENTIFICACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES OBJETO DE LA AUDITORÍA:

He efectuado un exámen de los estados contables de Fiduciaria Neuquina S.A. que incluyen el Estados de Situación Patrimonial 31 de Diciembre de 2010, los correspondientes Estados de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha y la Información Complementaria contenida en su Carátula, Notas y Anexos.

Los estados contables e información complementaria detallados en el párrafo anterior, se presentan en forma comparativa con la información que surge de los estados contables e información complementaria al 31 de Diciembre de 2009.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi exámen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo II.

II. ALCANCE DEL TRABAJO:

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

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener evidencias sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables originadas en errores u omisiones o en irregularidades. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, relevante para la

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
493

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

preparación y presentación razonable de los estados contables, pero no efectúa una evaluación del control interno vigente con el propósito de expresar una opinión sobre su efectividad sino con la finalidad de seleccionar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados a las circunstancias.

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

III. DICTAMEN:

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado I, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de Fiduciaria Neuquina S.A. al 31 de Diciembre de 2010, el resultado de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo neto, por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, aplicadas uniformemente.

El informe sobre los estados contables del ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, cuyas cifras se presentan con fines comparativos y son las de los estados contables de aquel ejercicio, fue dictaminado por otro profesional, el cual emitió un informe favorable sin salvedades con fecha 31/03/2010.

IV. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES:
(para el ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2010)

a) Los Estados Auditados concuerdan con los registros contables de la Sociedad, los que han sido llevados de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.-

b) Al 31 de Diciembre de 2010 y según consta en los registros contables la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social, ascendía a la suma de $ 11.796,57 (Pesos once mil setecientos noventa y seis con cincuenta y siete centavos), siendo a dicha fecha no exigible en su totalidad.

Neuquén, 28 de Abril de 2.011.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Omar A. B. Veiga
Contador Público Nacional
Matrícula: Tº VI - Fº 118
C.P.C.E. Nqn. - U.N.C.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

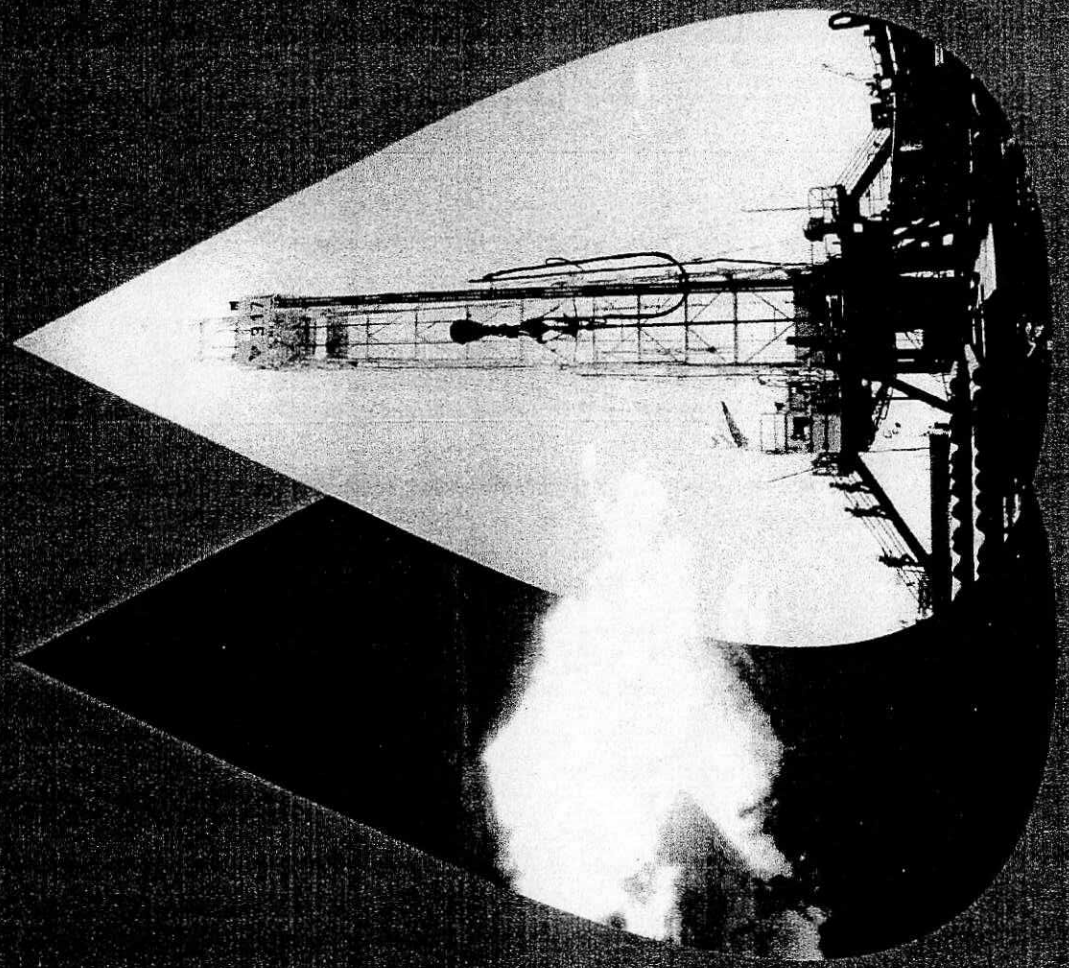
CONTADURIA GENERAL
FOJA 499
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
1500
FISCALIA DE NEUQUEN

GAS Y PETROLEO DEL NEUQUEN S.A.

EJERCICIO 2010

Balance 2010



Gas y Petróleo del Neuquén

ESCRIBANIA GENERAL
FOJA
501
DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Gas y Petróleo
del Neuquén

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 3

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

DOMICILIO LEGAL: CARLOS H. RODRÍGUEZ 364 PISO 6º – NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GRAL. PROV. DEL NEUQUEN
502
FOJA

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN SOCIEDAD ANÓNIMA

CON PARTICIPACIÓN ESTATAL MAYORITARIA

MEMORIA

SEÑORES ACCIONISTAS:

De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, se somete al tratamiento y consideración de los Señores Accionistas de Gas y Petróleo del Neuquén Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria (la "Sociedad") la presente Memoria y los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados y de Evolución del Patrimonio Neto, los Anexos, las Notas Complementarias, el Informe de la Comisión Fiscalizadora y el Informe del Auditor correspondientes al ejercicio de la Sociedad finalizado el 31 de diciembre de 2010.

I. ASPECTOS INSTITUCIONALES

Mediante el Decreto Nº 770 del 16 de mayo de 2008 y Decreto Nº 2.054 del 10 de noviembre de ese mismo año, el Señor Gobernador de la Provincia del Neuquén decidió crear Gas y Petróleo del Neuquén Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria (G&P), con la visión de constituir una herramienta de promoción y desarrollo del sector energético de la Provincia del Neuquén y particularmente el hidrocarburífero.

La Sociedad fue inscripta en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén el 23 de diciembre del año 2008, bajo el número 152, Folios 1024/1033 – Tomo XII – S.A., Año 2008 y opera bajo el CUIT Nº 30-71082077-1.

La Secretaria de Energía de la Nación dependiente del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios, el fecha 29 de marzo de 2011 ha inscripto a G&P en el Registro de Empresas Petroleras, sección Productoras, categoría: operadora, bajo el número 424.

II. ASPECTOS EMPRESARIALES

La Provincia del Neuquén, mediante Decreto 436 y 866 del año 2009, reservó a favor de G&P la titularidad de los derechos de exploración y explotación de las siguientes áreas hidrocarburíferas: (i) inactivas; (ii) las que estaban comprendidas en contratos firmados por Hidrocarburos del Neuquén S.A. (HIDENESA) y (iii) todas aquellas que en el futuro los permisionarios y/o concesionarios privados reviertan a la Provincia en los términos de la Ley de Hidrocarburos del Neuquén Nº 2.453.

En el cuadro siguiente se muestra la cantidad de áreas (y superficie) que fueron reservadas y cedidas a la Sociedad:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
DEL NEUQUEN

Concepto	Cantidad de Áreas Parcial	Cantidad de Áreas Total	Superficie de AREAS (Km2) Parcial	Superficie de AREAS (Km2) Total
I) RECIBIDAS EN 2009		55		53.268,98
I) RECIBIDAS EN 2010		11		2.971,50
a) Contratos firmados por HIDENESA	**21**		**14.544,19**	
Cesiones Perfeccionadas	12		9.364,14	
Cesión a perfeccionar	9		5.180,05	
b) Concurso Nº 001/2009 - Primera Ronda	**14**		**20.162,33**	
Con Contrato	5		1.094,26	
Adjudicadas	5		18.602,25	
Desiertas con Contrato	2		399,42	
Desiertas	2		66,40	
c) Llamado Concurso Nº 002/2009 - Segunda Ronda	**10**		**3.728,94**	
Con Contrato	8		2.896,20	
Desiertas	2		832,74	
d) Concurso Nº 001/2010 - Tercera Ronda	**13**		**3.827,34**	
Con Contrato	8		1.953,99	
Adjudicadas	5		1.873,35	
f) A concursar en 2011	**10**		**13.977,68**	
II) A RECIBIR DURANTE 2011		5		920,50
Total Áreas		71		57.160,98

En el ejercicio 2010 se continuó con el PLAN NUEVOS HORIZONTES, convocando a los inscriptos en el Registro de interesados en asociarse a G&P al Concurso Nº 002/2010 - Tercera Ronda, dando continuidad a las dos primeras rondas convocadas durante el año 2009.

La Tercera Ronda tenía como objetivo fundamental orientar a los potenciales oferentes a la búsqueda de hidrocarburos en Yacimientos No Convencionales (Tight gas, Shale gas y Shale oil).

El Pliego de Bases y Condiciones (PBC) elaborado para la Tercera Ronda tuvo como referencia fundamental el texto de los utilizados en la Primera Ronda (aprobado por la Autoridad de Aplicación mediante Res. 218/09), y en la Segunda Ronda (aprobado por Res. 018/10), con más las adaptaciones necesarias para orientar a los interesados a realizar propuestas de exploración en Yacimientos No Convencionales. Cabe aclarar que el Pliego fue aprobado por la Secretaría de Recursos Naturales y Servicios Públicos mediante la Resolución 352/2010.

Los aspectos más destacables del PBC del Concurso de la Tercera Ronda fueron:

- Preservación en G&P de los derechos sobre los permisos de exploración y concesiones de explotación sobre las áreas involucradas;
- Participación mínima de G&P del diez por ciento (10%) en el contrato asociativo (UTE);
- Reducción del plazo exploratorio a 4 años para yacimientos convencionales, y de 6 años para la búsqueda de reservas hidrocarburíferas en yacimientos no convencionales y de alto riesgo;
- Constitución de una garantía de cumplimiento de Contrato igual al cien por ciento (100%) del valor, en dólares estadounidenses, del Plan de Trabajo e Inversión comprometido por los oferentes adjudicados;
- La matriz de evaluación de los Oferentes y sus propuestas económicas se basa en: (i) el Plan de Trabajo e Inversión propuesto; (ii) la distribución en el tiempo de dichas inversiones; (iii) la calidad,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA 504 PROV. DEL NEUQUEN

integridad y consistencia de las mismas; (iv) la participación ofrecida a G&P y (v) el valor ofrecido como derecho de acceso al área;

- La obligación de utilizar en el desarrollo de las actividades comprometidas el 70% de personal con residencia en la Provincia del Neuquén, salvo que se acredite la indisponibilidad o ausencia de la mano de obra requerida;
- El riesgo exploratorio es asumido totalmente por el Adjudicatario del Concurso; lo aportado por él aportado para la Exploración y eventual Explotación del área correspondiente a la Participación de G&P en el contrato asociativo (UTE), será recuperado sólo a partir de la producción de hidrocarburos obtenida de ella.

Asimismo, durante el 2010 se realizaron las negociaciones necesarias para concretar las adjudicaciones de los concursos del PLAN NUEVOS HORIZONTES del año 2009 y 2010, suscribiendo los contratos respectivos, los cuales se sometieron a la aprobación del Poder Ejecutivo de la Provincia del Neuquén para que puedan entrar en vigencia.

La gestión del año 2010 puso énfasis especialmente en fomentar la exploración y explotación de yacimientos no convencionales y de alto riesgo, generando nuevos lazos con compañías petroleras de vasta experiencia en este tipo de tecnología y que han demostrado interés en realizar inversiones en la Provincia del Neuquén. De estos lazos surgieron nuevos contratos y fundamentalmente la creación del Centro de Tecnología Aplicada de Yacimientos No Convencionales, a través de la Fundación Alejandría.

El beneficio económico y social derivado de las actividades realizadas a través de la presencia de G&P, son, entre otros:

- Reactivación de la exploración de hidrocarburos, para incorporar nuevas reservas.
- Incremento de la posibilidad de descubrimientos de hidrocarburos, tendientes a aumentar la producción de los mismos.
- Fomento para la exploración de yacimientos no convencionales.
- Incremento del nivel de empleo.
- Incremento de ingresos para la Provincia.

II.1. CONCURSOS PLAN NUEVOS HORIZONTES

Concursos 2009

Se lanzó en el año 2009 el Concurso 001/2009 – Primera Ronda y el Concurso 002/2009 – Segunda Ronda. Los mismos abarcaron un total de 24 áreas, de las cuales 6 resultaron desiertas, por carecer de oferentes, y las restantes 18 fueron adjudicadas. De las mismas, 13 ya poseen contratos asociativos (UTEs) firmados y aprobados por el Poder Ejecutivo Provincial.

La inversión comprometida en las 13 áreas con Contrato, alcanza la suma total de dos mil cuatrocientos cincuenta y nueve unidades de trabajo (UT 2.459), significando ello una inversión del orden de los doce millones doscientos noventa y ocho mil dólares estadounidenses (US$ 12.298.000).

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONVILLETO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA
PROV. NEUQUEN

Los restantes contratos se encuentran en proceso de negociación y recopilación de datos adicionales sobre las áreas, sobre las cuales G&P decidió realizar una inversión significativa en compra de información que posibilitará un mejor y más atinado análisis sobre la posibilidad de detección de hidrocarburos y colocará a su vez, a G&P, en una mejor posición para las negociaciones en curso.

Concursos 2010

El Concurso 002/2010 – Tercera Ronda se lanzó el 26 de octubre del 2010, abarcó 13 áreas y todas ellas recibieron ofertas y fueron adjudicadas. A la fecha de emisión de este informe, se firmaron 8 contratos asociativos (UTEs), los cuales fueron aprobados por el Poder Ejecutivo por medio del Decreto 272/11, publicado en el Boletín Oficial editado el 11 de marzo del corriente año.

La inversión comprometida en las áreas adjudicadas, alcanza la suma total de siete mil novecientos cincuenta y cinco unidades de trabajo (UT 7.955), significando ello una inversión del orden de los treinta y nueve millones setecientos setenta y ocho mil dólares estadounidenses (US$ 39.778.000).

II.2. ÁREAS DESIERTAS

La mayor compañía petrolera, ExxonMobil, comunicó el interés sobre dos áreas desiertas del Concurso 001/2009 – Primera Ronda. Luego de negociaciones, de las cuales participó activamente el Señor Gobernador en su visita a Houston para fomentar este vínculo, se logró la firma del contrato asociativo (UTE), aprobado por el Poder Ejecutivo Provincial mediante el Decreto Nº 1729/10, lo cual implicó una inversión comprometida de treinta millones dólares estadounidenses (US$ 30.000.000).

II.3. ACUERDO CON ENARSA

Adicionalmente a los concursos mencionados y en el marco del Acta Acuerdo firmado en el ámbito del Ministerio de Trabajo de la Nación el 7 de mayo de 2009 entre la Provincia del Neuquén, el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios de la Nación y las principales petroleras privadas que operan en esta cuenca, se resolvió que Energía Argentina S.A. (ENARSA) y G&P asumieran la utilización de uno de los equipos de perforación de pozos.

Veinte días después se procedió a suscribir en Memorándum de Entendimiento entre ambas empresas y el 15 de febrero del 2010 las Partes firmaron el Contrato Unión Transitoria de Empresas, el cual fue aprobado por el Poder Ejecutivo mediante el dictado del Decreto 1138/10.

Los aspectos más destacables del mismo son:

- G&P aporta el "Lote Aguada del Chañar" (56 km^2), polígono que forma parte del Área Aguada del Chañar (265 km^2).
- G&P es el Operador de la UTE y ENARSA es el Operador de Contratos y Contabilidad.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA
3508
PROV. DEL NEUQUEN

- Se establece una Inversión superior a los doce millones de dólares estadounidenses (US$ 12.000.000), en la perforación de dos pozos exploratorios.
- Todos los desembolsos en concepto de gastos e inversiones que se incurrieran en la realización de las tareas exploratorias, incluyendo sin limitación alguna los pozos de delimitación, hasta que un yacimiento sea declarado comercialmente explotable, serán aportados, a riesgo exclusivo, por ENARSA.
- ENARSA asumirá exclusivamente el riesgo exploratorio y nada podrá reclamar a G&P. En caso de producirse la declaración de comercialidad ENARSA recuperará el aporte realizado por cuenta de G&P, siempre y en cuanto exista producción neta.

Durante el año 2010 se realizaron todas las contrataciones que permitieron comenzar con la perforación del primer pozo exploratorio (AdCh x-1) y construir la locación del segundo pozo (AdCh x-2).

Las operaciones se iniciaron el día 12 de noviembre de 2010, llegando a la profundidad prevista de 3.250m el día 21 de diciembre de 2010, registrándose una significativa presencia de gas natural y petróleo.

El equipo de perforación fue desmontado el 21 de diciembre para dar lugar al montaje del mismo en la locación del AdCh x-2.

Con los datos recogidos de la perforación del primer pozo y especialmente por la información suministrada por los perfilajes ejecutados, las Partes de la UTE resolvieron avanzar hacia la terminación de dicho pozo en la expectativa de lograr declarar el descubrimiento de hidrocarburos.

II.4. FUNDACIÓN ALEJANDRÍA: CENTRO DE TECNOLOGÍA APLICADA DE YACIMIENTO NO CONVENCIONALES (CTAYNC)

G&P es el único socio fundador de la Fundación ALEJANDRÍA, la cual alberga el Centro de Tecnología Aplicada de Yacimientos No Convencionales (CTAYNC), y aporta su iniciativa y su capital humano para la formación jurídica y su administración preliminar, como así también será el medio a través del cual se conseguirán los recursos para su puesta en marcha. La Fundación ALEJANDRÍA se encuentra en proceso de reconocimiento de su personalidad jurídica y autorización para actuar en trámite ante la Dirección Provincial de Personas Jurídicas del Neuquén (Expte Nº 5030-000822/10).

El CTAYNC representa el polo de desarrollo científico y tecnológico que acompañará y dará respaldo al incremento de las reservas y producción de gas y petróleo, proyectada para las próximas décadas en Neuquén, en el país y en la región. Esto se desarrolla en línea con una expansión mundial en el área de tight gas, shale gas y shale oil, de los cuales se estima existen ingentes recursos en la cuenca neuquina.

El CTAYNC es una Iniciativa entre Gobierno, empresas petroleras, compañías de servicios, universidades nacionales y extranjeras, y centros de investigación. Está concebido para prestar

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GE... FOJA 507

funciones de capacitación, entrenamiento, evaluación de proyectos y servicios especializados a nivel nacional y de toda América Latina, en el área de recursos no convencionales.

Uno de los objetivos primarios del CTAYNC es formar personal mediante la transferencia de habilidades y tecnologías aportadas por empresas de primera línea mundial, que contribuirán a acelerar la curva de aprendizaje.

Las tres Rondas de Exploración y Producción llevadas a cabo por G&P han mostrado interés incremental de parte de las compañías operadoras, para participar en las actividades de búsqueda, desarrollo y producción de hidrocarburos en yacimientos no convencionales.

Esto queda plasmado por compromisos de inversión en el orden de los 243 millones de dólares. Además, compañías de servicios especializados de tecnologías de punta como fracturas hidráulicas y micro-sísmicas compiten por el mercado de los nuevos recursos y horizontes. Todo apunta a un crecimiento importante de la actividad hidrocarburífera que demandará tecnologías de avanzada, altas inversiones y personal calificado.

El CTAYNC tendrá los siguientes objetivos:

- Entrenamiento y capacitación de personal. Se llevará a cabo con la participación de personal de compañías petroleras, universidades y centros de investigación. Se incluyen en las instalaciones del Centro áreas especialmente diseñadas para la docencia, sala para análisis y representación de yacimientos en tres dimensiones, y apoyo a la actividad de investigación y desarrollo.
- Servicios técnicos especializados.
  - Contempla la conformación de laboratorios de avanzada para pruebas especiales en yacimientos no convencionales que hoy día no se realizan en América Latina.
  - Procesamiento de datos en shale gas/oil y tight gas;
  - Producción, pruebas de pozo y análisis de presión;
  - Simulación de reservorios;
  - Servicios de geo-mecánica;
  - Análisis especiales de coronas;
  - Simulación hidráulica de fracturas y modelaje.
- Banco de datos en yacimientos de shale gas. Abarcará los principales yacimientos con potencial de producción en Argentina y otros países de América Latina. Permitirá comparar análogos, mejorar la capacidad de extracción y reducir costos de producción.

El CTAYNC está planificado para lograr en un plazo de tres años su pleno funcionamiento. Se prevé un arranque temprano en las actividades de entrenamiento, capacitación, servicios y estudios especializados, en principio a través de la vinculación con una empresa de liderazgo mundial en esta materia y recién a fines del segundo año iniciar dichas actividades en forma directa, con la consecuente generación de ingresos genuinos. Los aportes fundamentales serán provistos por empresas operadoras

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA 1508
NEUQUEN

de hidrocarburos, ya sea aquellas que se asocian en nuevas áreas con G&P y/o de aquellas que requieran de los servicios del CTAYNC.

II.5. OTROS PROYECTOS

Siendo que el objeto social de G&P está definido por el concepto amplio de Energía, se decidió, además de todo lo indicado en la actividad hidrocarburífera, incursionar en diversos proyectos de generación de energía eléctrica.

Es así como se mantuvo contacto con distintos interesados en asociarse con G&P para desarrollar en forma conjunta proyectos vinculados con la generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables como la fuerza eólica y de emprendimientos hidroeléctricos.

Energía Eólica – Parque Eólico AUQUINCO

G&P firmó un Acuerdo de Entendimiento con la empresa ISOLUXS.A y SIMA INGENIERÍA S.A y en conjunto se presentó la Oferta en la Licitación Internacional Nº EE 001/2009 que ENARSA lanzó el día 14 de diciembre de 2009. La Oferta consistía en la construcción, operación y mantenimiento del denominado "Parque Eólico AUQUINCO" de 50 MW de potencia instalada, ubicado en el paraje homónimo del Departamento Pehuenches de nuestra Provincia. La Inversión estimada para este proyecto fue de ciento veinte millones de dólares estadounidenses (US$ 120 millones). Dicha Oferta no resultó adjudicada y consecuentemente se rescindió el Acuerdo de Entendimiento.

No obstante y con fecha de presentación 11 de noviembre de 2010, ENARSA convocó a un Concurso Privado a todos los oferentes de generación de energía eólica no adjudicados en la citada Licitación, presentándose G&P juntamente con INGENIERÍA SIMA S.A. con el mismo proyecto, habida cuenta que había sido aprobado en su faz técnica y de antecedentes empresariales.

Se estima que a mediados del año 2011 se conocerá el resultado del Concurso Privado. En función de ello se prevé incorporar a YPF S.A. como socio inversor de la UTE a conformar, para el caso de ser adjudicado el emprendimiento "Parque Eólico AUQUINCO"

Energía Hídrica

Dentro de la Agenda de G&P se encuentran los siguientes proyectos de inversión:

Presa Compensadora "El Chañar": Dentro del Complejo Hidroeléctrico Cerros Colorados se encuentra la presa compensadora "El Chañar", cuya función es regular los caudales erogados por la presa principal "Planicie Banderita".

Esta presa no está equipada para generar energía eléctrica. Es por ello que desde hace ya muchos años en distintos organismos se está evaluando la factibilidad de hacerlo, pues técnicamente es posible pero las tarifas no permitían recuperar adecuadamente la inversión necesaria.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE M. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA 509

Los valores de precios aceptados por ENARSA en el marco del plan de generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables ("GENREN"), el plazo de 15 años del Contrato y la constitución de un fondo fiduciario para financiar la inversión respectiva, permitieron a G&P viabilizar y avanzar en la concreción de este proyecto hidroeléctrico.

Así fue que G&P suscribió con la empresa DUKE ENERGYGENERATING S.A. (DUKE) – concesionaria del complejo Cerros Colorados – y con la constructora Corporación América S.A. (C.A.S.A.) un acuerdo para explorar, en forma conjunta, la factibilidad del proyecto en el marco de las nuevas condiciones económicas.

De ello resultó la elaboración de un anteproyecto con un nivel de desarrollo básico pero suficiente para evaluar la potencia y energía posibles de obtener y la inversión necesaria para ello, concluyéndose que es posible un equipamiento de 25 a 30 MW de potencia instalada, con una inversión del orden de los 65 millones de dólares estadounidenses.

Adicionalmente se sumó como asesor a EMHIDRO, para que además del beneficio energético propio de este proyecto, se consideren otros beneficios que podrían potenciar el mismo.

Actualmente estos resultados están a consideración de las máximas autoridades de la empresa concesionaria DUKE, quien debe tomar la decisión de avanzar en el emprendimiento, explorándose asimismo una opción asociativa con G&P para su explotación.

Reserva Pichaihue: Pichaihue, localidad ubicada en el Nordcentro de la Provincia del Neuquén a 50 km de la localidad de Loncopué, posee alrededor de 600 pobladores pertenecientes a la comunidad Mapuche Millán y sufre, normalmente, la consecuencia de la falta de agua del Arroyo Pichaihue durante el verano, época en la cual se seca totalmente. El objetivo de este proyecto lograr reservas de agua, a través de la construcción de azudes y vasos de acumulación, aprovechando la topografía del lugar. G&P considera este proyecto como la "Prueba Piloto", la que de resultar exitosa podrá replicarse en otras comunidades con similares dificultades.

Sobre este proyecto también se le pidió asesoramiento a EMHIDRO y ya existe un análisis de prefactibilidad del mismo.

Otros Aprovechamientos hidroeléctricos: Consistentes en identificar y analizar la viabilidad técnica y económica de la construcción de Minicentrales Hidroeléctrica para brindar abastecimiento energético a diferentes regiones de la Provincia aprovechando el caudal de los ríos/arroyos, tales como: Rio Aluminé, Rio Nahueve, Calbuco, Quilquihue, Lago Espejo, Arroyo Cataratas.

III. PLAN DE TRABAJO 2011

III.1. CONCURSOS PLAN NUEVOS HORIZONTES

Durante el año 2011 se concluirá la etapa de negociación, redacción y firma de contratos asociativos (UTEs) pendientes y su respectiva aprobación por parte del Poder Ejecutivo, de las áreas adjudicadas de

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BUSTAMANTE
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURIA GENERAL
FOJA
510
NEUQUEN

los concursos realizados hasta la fecha, lo que implicará incrementar las inversiones comprometidas en el orden cincuenta y cinco millones de dólares estadounidenses (US$ 55.000.000)

Se realizará en el marco del PLAN "NUEVOS HORIZONTES" el lanzamiento del Concurso correspondiente a la Cuarta Ronda, que se estima a mediado del año 2011. La misma abarcará las áreas inactivas al cierre de este ejercicio y aquellas que se incorporen a G&P por reversiones a la Provincia en el transcurso del 2011.

Se estima para esta ronda una inversión de ochenta y nueve millones de dólares estadounidenses (US$ 89.000.000) dirigida principalmente a explorar en Yacimientos No Convencionales.

Durante el mes de febrero, se realizó en la ciudad de HOUSTON, liderada por el Señor Presidente de G&P, la presentación ante representantes Políticos, Funcionarios Estatales, Entidades Financiera, Inversionistas y principales empresas petroleras del mundo, del PLAN NUEVOS HORIZONTES y singularmente la convocatoria a la Cuarta Ronda para la exploración, desarrollo y producción de áreas hidrocarburíferas.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

III.2. ÁREAS DESIERTAS

En el transcurso del 2011 se procederá a analizar las posibles alternativas para explorar, desarrollar y producir en aquellas áreas declaradas desiertas en los concursos realizados y de aquellas en las que no se registró ningún interés de terceros, seleccionando las que resulten más conveniente a la Provincia del Neuquén y sean consecuente con la estrategia de acelerar la incorporación de reservas.

III.3. ÁREAS RECUPERADAS POR LA PROVINCIA

TECPETROL S.A., titular de los derechos sobre las áreas El Caracol Norte y Catriel Viejo, resolvió en el marco de la renegociación de las concesiones de Áreas Hidrocarburíferas otorgadas por el Estado Nacional fijado por el Decreto 822/08, devolver las mismas a la Provincia del Neuquén, lo cual se estima se perfeccionará la reversión pertinente durante este primer semestre del año 2011 y se prevé que en forma simultánea serán reservadas, en un todo de acuerdo al Decreto 436/09, a G&P.

Respecto del área Catriel Viejo (cuya mayor superficie se encuentra localizada en la Provincia de Río Negro), se analizarán durante el 2011 las alternativas que puedan existir para la pronta puesta en actividad exploratoria.

III.4. UTE LOTE AGUADA DEL CHAÑAR

En el corriente año, se realizaron las siguientes actividades:

- La perforación del pozo Nqn.AdCh X-2, a una profundidad del orden de los 3.243 m, y manifestó una presencia de hidrocarburos más promisoria que la del primer pozo perforado a fines del año 2010, con mejores expectativas de descubrimiento de petróleo y gas;

CONTADURIA GENERAL FOJA 1511 PROV. DEL NEUQUEN

- Se iniciaron los trabajos de terminación de ambos pozos sobre la base de un programa consensuado entre ENARSA y G&P;
- Se prevé la denuncia ante la Autoridad de Aplicación de Descubrimientos de hidrocarburos y las correspondientes Declaraciones de Comercialidad, en los términos de la Ley Provincial Nº 2.453;
- Acordar con ENARSA el PLAN DE DESARROLLO del Lote Aguada, el cual se estima comprenderá, al menos, la perforación de 15 pozos de explotación y las obras de producción que correspondan, iniciando el primeros de ellos (tercero en el Lote) a mediados del año 2011.

III.5. ADMINISTRACIÓN Y SEGUIMIENTO DE CONTRATOS DE UTE

Existirán en el 2011 más de 40 contratos asociativos (UTEs) en vigencia y ejecución, por ello nuestra preocupación primordial será organizar con eficacia, eficiencia y con espíritu cooperativo ante los socios y la autoridad de aplicación, el área de Administración de Contratos, la cual será clave para dar seguimiento a la efectivización de las inversiones comprometidas y demás obligaciones que deben ser cumplimentadas por las Empresas asociadas a G&P.

III.6. FUNDACIÓN ALEJANDRÍA: CENTRO DE TECNOLOGÍA APLICADA DE YACIMIENTO NO CONVENCIONALES (CTAYNC)

G&P procurará, a través de su personal, la ejecución durante el año 2011, de las siguientes actividades:

- Lograr el reconocimiento de la personalidad jurídica y autorización a la Fundación ALEJANDRÍA y la construcción del Centro de Tecnología Aplicada para Yacimientos No Convencionales;
- Suscripción del Contrato de uso gratuito y cesión sin costo del inmueble donde se construirá el edificio del CTAYNC;
- Adjudicar el proyecto arquitectónico del edificio a construir e iniciar la construcción del mismo;
- Iniciar las actividades de capacitación, estudios especiales y trabajos de laboratorios en el ámbito de la empresa líder en materia de Yacimientos No Convencionales.

III.7. ENERGÍAS RENOVABLES

Se trabajará en la relación ya iniciada con YPF S.A. a los efectos de incorporar esa empresa a la UTE que eventualmente lleve a cabo el emprendimiento "Parque Eólico Auquinco", en caso de ser adjudicatarios del Concurso Privado de Precios Nº EE 001/2010 de ENARSA.

Adicionalmente se desarrollarán otros proyectos de inversión en generación de energía renovables, particularmente las referidas a generación hidráulica de pequeños aprovechamientos. A tal efecto, se continuará trabajando en lograr acuerdos de entendimiento con distintas empresas.

Dentro del Plan de Trabajo 2011 dos proyectos ya cuentan con estudios preliminares: a) Equipamiento de generación en el dique compensador de El Chañar (25 a 30 MW) y b) Mini Central Hidroeléctrica sobre el Río Nahueve (alrededor de 4 MW).

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURÍA GENERAL
FOJA 512

Se explorarán alternativas de asociación con otras empresas para la provisión de energía al emprendimiento minero de potasio en el sur de Mendoza, y se prevé continuar en la búsqueda de alternativas de aprovechamientos de energía en base a la utilización de los recursos naturales renovables existentes en la Provincia.

Finalmente, y sin perjuicio de lo expuesto, cabe destacar que el Directorio continuará aunando esfuerzos para la concreción de las actividades comprendidas en el objeto social de la Sociedad y, en consecuencia, para la consecución de la finalidad perseguida mediante su creación.

Neuquén, 26 de abril de 2011.

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA 513

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

EJERCICIO ECONÓMICO Nº 3

INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2010

BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

Actividad principal de la sociedad:	Llevar a cabo por sí, o por intermedio de terceros o asociada a terceros, el estudio, exploración y explotación de yacimientos de hidrocarburos sólidos, líquidos y/o gaseosos, el transporte, almacenaje, distribución, transformación, comercialización e industrialización y conversión de estos productos y sus derivados, así como la prestación del servicio de transporte y distribución de gas natural. Asimismo, tiene por objeto generar, transportar, distribuir y comercializar energía eléctrica.
Fecha inscripción en el Registro Público de Comercio :	23 de diciembre de 2008
Fecha de vencimiento del contrato social:	22 de diciembre de 2107
Número de Registro Público de Comercio:	Nº 152, Folios 1024/1033, Tomo XII.- Año 2008

Composición del Capital Social	**Suscripto e Integrado**
100.000 acciones de $ 1,00 c/u de V. Nominal	$ 100.000,00

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 151

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVITO

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

		Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
ACTIVO			
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	*(Nota B.01)*	1.132.410,17	423.262,40
Inversiones	*(Nota B.02)*	7.599.478,21	914.708,22
Créditos por Ventas	*(Nota B.03)*	69.885,92	0,00
Otros créditos	*(Nota B.04)*	1.058.137,89	161.123,54
Total Activo Corriente		9.859.912,19	1.499.094,16
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de Uso	*(Nota A.4.2; Anexo I)*	349.732,05	243.395,99
Activos Intangibles	*(Nota A.4.3; B.05; Anexo II)*	111.822,99	174.033,21
Total Activo No Corriente		461.555,04	417.429,20
TOTAL DEL ACTIVO:		**10.321.467,23**	**1.916.523,36**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	*(Nota B.06)*	2.682.776,55	696.080,10
Deudas Financieras	*(Nota B.07)*	0,00	195,80
Remuneraciones y Cargas Sociales	*(Nota B.08)*	37.543,06	54.199,16
Deudas Fiscales	*(Nota B.09)*	908.382,91	92.233,44
Otras Deudas	*(Nota B.10)*	432.960,00	0,00
Total Pasivo Corriente		4.061.662,52	842.708,50
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas Comerciales	*(Nota B.06.01)*	3.523.275,00	0,00
Total Pasivo No Corriente		3.523.275,00	0,00
TOTAL DEL PASIVO		**7.584.937,52**	**842.708,50**
PATRIMONIO NETO			
Según Estado respectivo		**2.736.529,71**	**1.073.814,86**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO:		**10.321.467,23**	**1.916.523,36**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONVINI
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 515

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior — En Pesos

		Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
Ingresos Operativos		11.387.588,34	1.831.899,99
Costo de Ventas/Servicios	(Anexo III)	(414.971,79)	(171.289,63)
Gastos de Administración	*(Anexo III)*	(4.621.540,36)	(1.487.314,25)
Gastos de Comercialización	*(Anexo III)*	(344.981,38)	(37.100,00)
Gastos de Exploración	*(Anexo III)*	(3.851.893,81)	0,00
Utilidad Operativa		**2.154.201,00**	**136.196,11**
Resultados Financieros y por Tenencia	*(Anexo IV)*	403.821,84	7.203,14
Utilidad Neta antes del Impuesto a las Ganancias		**2.558.022,84**	**143.399,25**
Impuesto a las Ganancias	*(Nota B.11)*	(895.307,99)	(60.700,15)
Ganancia del Ejercicio		**1.662.714,85**	**82.699,10**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOLIA 515

Gas y Petróleo
del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior — En Pesos

	APORTES DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADO ACUMULADO			TOTAL EJERCICIO ACTUAL	TOTAL EJERCICIO 2.009
	Capital social	Ajuste del capital	Aportes no capitalizados	Reserva Legal	Otras Reservas	No Asignados		
Saldos al inicio	100.000,00	0,00	931.286,00	0,00	0,00	42.528,86	1.073.814,86	59.829,76
Saldos modificados	100.000,00	0,00	931.286,00	0,00	0,00	42.528,86	1.073.814,86	59.829,76
Ap. Irrevocables								931.286,00
Reserva Legal				4.134,95		(4.134,95)		
Utilidad del Ejercicio Ganancia/(Pérdida)						1.662.714,85	1.662.714,85	82.699,10
Saldos al cierre	**100.000,00**	**0,00**	**931.286,00**	**4.134,95**	**0,00**	**1.701.108,76**	**2.736.529,71**	**1.073.814,86**

La información se expresa en moneda de cierre excepto en aquellas cuentas que, por razones legales, deben exponerse a sus valores nominales y sus respectivas cuentas complementarias de ajuste.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 517

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

ESTADO DE FLUJO EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior — En Pesos

	31/12/2010	31/12/2009
VARIACIONES DE EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	423.262,40	3.745,94
Efectivo al cierre del ejercicio	1.132.410,17	423.262,40
AUMENTO NETO DEL EJERCICIO	**709.147,77**	**419.516,46**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobro por Venta de Pliegos	11.331.024,17	1.831.899,99
Pago a Proveedores	(524.876,02)	(108.595,15)
Pago Personal y Cargas Sociales	(835.407,33)	(442.369,09)
Pago de Deudas Fiscales	(1.617.596,69)	(142.971,01)
Pago de Deudas Bancarias	-	(5.597,43)
Pago de Comisiones Bancarias	(108.861,84)	-
Pago por Comisión de Servicio	(229.992,24)	(57.690,12)
Pago de Alquiler Inmueble	(152.696,00)	(135.270,94)
Pago por Garantía Alquiler	-	(18.000,00)
Pago de Honorarios	(1.035.857,90)	(145.200,00)
Pago de Impuesto a las Ganancias		
Flujo neto de efectivo generado/utilizado por actividades operativas	6.825.736,15	776.206,25
ACTIVIDADES DE INVERSION		
Pago por compra Bienes de uso	(200.959,12)	(178.039,52)
Pago por compra Software	(27.439,81)	(202.431,19)
Pago por Constitución de Plazo Fijo	(5.914.377,77)	(897.139,73)
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de inversión	(6.142.776,70)	(1.277.610,44)
ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Aportes irrevocables Provincia del Neuquén	-	931.286,00
Flujo neto de efectivo generado por actividades de financiación	-	931.286,00
Efectivo utilizado por Resultado Financiero y por Tenencia	26.188,32	(10.365,35)
AUMENTO NETO DEL EJERCICIO	**709.147,77**	**419.516,46**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 513 NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JORGE R. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

BIENES DE USO

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

En Pesos

	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Amort.ac. inicio del ejercicio	Bajas	Amort.ac. del ejercicio	Amort.ac. cierre del ejercicio	Valor Residual Neto	Valor Residual 2.009
Rodados	103.918,55	130.368,42	0,00	234.286,97	20.783,71	0,00	46.857,39	67.641,10	166.645,87	83.134,84
Muebles de Oficina	153.417,34	16.949,03	0,00	170.366,37	27.062,92	0,00	17.036,17	44.099,09	126.267,28	126.354,41
Equipos Informáticos	42.560,53	43.530,31	0,00	86.090,84	17.292,29	0,00	28.696,95	45.989,24	40.101,60	25.268,24
Equipos de Comunicación	10.214,22	10.111,36	0,00	20.325,58	1.575,72	0,00	2.032,55	3.608,27	16.717,31	8.638,50
Total	**310.110,64**	**200.959,12**	**0,00**	**511.069,76**	**66.714,65**	**0,00**	**94.623,06**	**161.337,71**	**349.732,05**	**243.395,98**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 519

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONINO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Gas y Petróleo
del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

ACTIVOS INTANGIBLES

Al 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO II

En Pesos

	Valor al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminu-ciones	Valor al cierre del ejercicio	Amort.ac. inicio del ejercicio	Bajas	Amort.ac. del ejercicio	Amort.ac. cierre del ejercicio	Valor Residual Neto	Valor Residual 2.009
Gastos de Organización	65.131,80	0,00	0,00	65.131,80	26.052,72	0,00	13.026,36	39.079,08	26.052,72	39.079,08
Software	202.431,19	27.439,81	0,00	229.871,00	67.477,06	0,00	76.623,67	144.100,73	85.770,27	134.954,13
Total	**267.562,99**	**27.439,81**	**0,00**	**295.002,80**	**93.529,78**	**0,00**	**89.650,03**	**183.179,81**	**111.822,99**	**174.033,21**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA FOJA 520

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64º, APARTADO I, INC "b" DE LA LEY 19550

Costos y Gastos correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 **ANEXO III**

Comparativo con el Ejercicio Anterior

En Pesos

	Costo de Ventas / Servicios	Gastos de Administ-tración	Gastos de Comer-cialización	Gastos de Explo-ración	TOTAL 2.010	TOTAL 2.009
Gastos de Oficina	0,00	65.570,23	0,00	0,00	65.570,23	26.323,58
Hon. Directorio y Síndicos	0,00	196.800,00	0,00	0,00	196.800,00	145.200,00
Hon. Asesoría Legal y Escrib.	0,00	62.150,00	0,00	0,00	62.150,00	43.564,39
Hon. Profesionales	155.381,58	621.526,32	0,00	0,00	776.907,90	222.031,85
Sueldos y Jornales	179.677,15	539.031,44	0,00	0,00	718.708,59	400.700,39
Sueldo Anual Complementario	13.144,77	39.434,30	0,00	0,00	52.579,07	28.001,00
Cargas Sociales	29.270,74	87.812,21	0,00	0,00	117.082,94	51.390,87
Adicional Obra Social	6.983,09	20.949,28	0,00	0,00	27.932,37	12.648,65
Capacitación del Personal	13.853,94	20.780,92	0,00	0,00	34.634,86	9.245,08
Indumentaria de Trabajo	0,00	0,00	0,00	3.826,62	3.826,62	0,00
Otros gastos del Personal	16.660,53	49.981,58	0,00	0,00	66.642,11	0,00
Vacaciones	0,00	9.235,14	0,00	0,00	9.235,14	3.827,34
Imp. a los Cred. y Deb. Bancarios	0,00	91.403,00	0,00	0,00	91.403,00	17.937,38
Impuesto a los Ing. Brutos	0,00	0,00	344.981,38	0,00	344.981,38	37.100,00
Impuesto a los Sellos	0,00	116.964,67	0,00	0,00	116.964,67	299,00
Otros Impuestos	0,00	1.473,38	0,00	0,00	1.473,38	536,57
Licencia Comercial	0,00	57.699,95	0,00	0,00	57.699,95	30.000,00
Alquiler de Inmuebles	0,00	152.696,00	0,00	0,00	152.696,00	135.270,94
Agua, Luz, Gas	0,00	14.505,90	0,00	0,00	14.505,90	3.278,60
Diarios y Publicaciones	0,00	112.496,03	0,00	0,00	112.496,03	74.741,91
Ss. Limpieza Oficina	0,00	7.915,00	0,00	0,00	7.915,00	6.120,00
Gastos y Com. Bancarias	0,00	17.458,84	0,00	0,00	17.458,84	5.793,23
Comisión de Servicio	0,00	229.992,24	0,00	0,00	229.992,24	57.690,12
Internet y Cable	0,00	2.634,88	0,00	0,00	2.634,88	2.194,11
Teléfono Fijo	0,00	8.496,21	0,00	0,00	8.496,21	6.543,69
Movilidad	0,00	1.518,40	0,00	0,00	1.518,40	1.335,03
Celular	0,00	32.457,96	0,00	0,00	32.457,96	10.367,59
Servicio de Informática	0,00	22.560,00	0,00	0,00	22.560,00	22.520,00
Gastos Relaciones Institucionales	0,00	1.685.632,67	0,00	0,00	1.685.632,67	200.507,52
Gastos de Exploración AREAS	0,00	0,00	0,00	3.848.067,19	3.848.067,19	0,00
Amortización de Bs de Uso	0,00	94.623,06	0,00	0,00	94.623,06	51.333,71
Amortización de Act. Intangibles	0,00	89.650,02	0,00	0,00	89.650,02	80.503,42
Gastos de Representación	0,00	42.533,86	0,00	0,00	42.533,86	3.548,53
Gastos de Mantenimiento	0,00	57.362,79	0,00	0,00	57.362,79	4.048,75
Gastos Generales	0,00	67.930,79	0,00	0,00	67.930,79	0,00
Otros Gastos Menores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	977,31
Otros Egresos	0,00	263,29	0,00	0,00	263,29	123,32
TOTAL	**414.971,79**	**4.621.540,36**	**344.981,38**	**3.851.893,81**	**9.233.387,34**	**1.695.703,88**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 521

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gas y Petróleo
del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

RESULTADO FINANCIERO

Al 31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO IV
En Pesos

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
Intereses Plazo Fijo Ganados	377.633,52	17.568,49
Diferencias de Cambio	26.188,32	(10.365,35)
RESULTADO FINANCIERO DEL EJERCICIO	**403.821,84**	**7.203,14**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 523

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Gas y Petróleo del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

VENCIMIENTOS ESTIMADOS DE CRÉDITOS Y DEUDAS

Al 31 de diciembre de 2010

ANEXO V

Comparativo con el ejercicio anterior

En Pesos

CUENTAS	VENCMIENTOS POR TRIMESTRE				NO CORRIENTE		TOTAL
VENCIDAS	1º	2º	3º	4º	2.011	2.012	
Créditos por ventas	69.885,92						69.885,92
Otros Créditos	954.302,43	103.835,46					1.058.137,89
Deudas Comerciales	804.832,97	1.877.943,59			1.761.637,50	1.761.637,50	6.206.051,55
Rem. y Cs. Sociales	37.543,06						37.543,06
Deudas Fiscales	13.074,92	895.307,99					908.382,91
Otras Deudas	432.960,00						432.960,00
TOTAL	**0,00**	**2.312.599,30**	**2.877.087,04**	**0,00**	**0,00**	**1.761.637,50**	**1.761.637,50**	**8.712.961,33**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA 523

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

A. NORMAS CONTABLES APLICADAS:

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Sociedad en los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron las siguientes:

A.1. Unidad de Medida

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos.
Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación establecida por la Resolución Técnica Nº 6, en función de la Resolución 287/03 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Resolución 355 del C.P.C.E.N.

A.2.Base de preparación de los Estados Contables:

Han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 14, 16, 17, 18, 19 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobados por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.N.) mediante la Resolución Nº 120, 312, 329 y 338.
La segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los Estados Contables, tal como lo permite la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.
Por tal motivo, en el Estado de Resultados se expresan en forma conjunta bajo la denominación de Resultados Financieros y por Tenencia los siguientes conceptos :

a) Los Resultados Financieros
b) 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.

A.3. Criterios de Exposición:

Para la presentación de los Estados Contables se dio cumplimiento a la Normas Generales y Particulares de exposición establecidas en la Resoluciones Técnicas Nº 8, 9, 19 y 21 de la F.A.C.P.C.E.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 524 PROV. DEL NEUQUEN

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

A.4. Criterios de Valuación

A.4.1. Caja y Bancos, Créditos y Deudas, Inversiones

Las disponibilidades en moneda argentina están valuadas a su valor nominal.

Las disponibilidades en moneda extranjera (Dólares) están valuadas al TC comprador al 31/12/10 según Banco Nación.

Los Deudas Comerciales se expresaron a valores actuales.

Los otros créditos están a su valor nominal, con la incorporación de los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio, aplicando las dispensas de la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N.

Las inversiones en plazo fijo están valuadas a su valor nominal más los intereses devengados al cierre.-

A.4.2. Bienes de Uso

Los Bienes de Uso han sido expresados a su costo incurrido, menos las correspondientes amortizaciones acumuladas.

La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, en base a su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir valores al final de la vida útil estimada.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no superan su valor recuperable, en cuyo caso se optó por calcularlo a nivel global, en función de las dispensas establecidas por la Resolución N° 419/08.

Actividades de producción de petróleo y gas

De acuerdo a lo normado por el Apartado 9 de la RT 17, la empresa ha optado por aplicar el inciso c de la misma, considerando el Método del Esfuerzo Exitoso, aceptado por la FASB 19, a los fines de contabilizar las operaciones relativas a las actividades exploratorias.

El método antes enunciado, indica que los costos de exploración, excluidos los costos de los pozos exploratorios, han sido imputados a resultados cuando se incurren. Los costos de perforación de los pozos exploratorios, incluidos los pozos de prueba estratigráfica, se activan hasta que se determina si existen reservas probadas que justifiquen su desarrollo comercial. Si no se encuentran tales reservas, los mencionados costos de perforación se imputan a resultados. Ocasionalmente, al momento de finalizar la perforación de un pozo exploratorio se puede determinar la existencia de reservas que aún no pueden ser clasificadas como reservas probadas.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 525

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. JOSE H. BONANUO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

En esas situaciones, el costo del pozo exploratorio se mantiene activado si el mismo ha descubierto un volumen de reservas que justifique el desarrollo del mismo como pozo productivo y si la Sociedad está logrando un progreso sustancial en la evaluación de las reservas y de la viabilidad económica y operativa del proyecto. Si alguna de estas condiciones no se cumple el costo del mismo es imputado a resultados. A la fecha de emisión de los presentes estados contables, la Sociedad no posee pozos exploratorios en estado de evaluación.

A.4.3 Activos Intangibles

Los Activos Intangibles han sido valuados a su valor de adquisición, no superando su valor recuperable, calculados a nivel global. En el presente ejercicio económico se exponen como intangibles los gastos de organización de la empresa.

La amortización de los activos intangibles es calculada por el método de línea recta, en base a su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir valores al final de la vida útil estimada.

A.4.4. Información sobre activos en custodia

Gas y Petróleo del Neuquén S.A. a lo largo del presente ejercicio ha recibido sumas de dinero que ascienden a los 393.200 $. Las mismas provienen de la empresa ESSO EXPLORATION INTERNATIONAL y fueron entregadas en carácter de donación con destino a la Fundación Alejandría (enunciada en el apartado C.2.). En virtud de que al cierre del presente ejercicio la organización antes mencionada se encuentra en trámites de constitución, Gas y Petróleo del Neuquén S.A. ha asumido el rol de custodio de los fondos recibidos, colocando los mismos en un Plazo Fijo.

A.5. Información sobre partes relacionadas

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por la RT 21 de la FACPCE, se informa que en el ejercicio, no existieron operaciones entre partes relacionadas.

B. COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
01. Caja y Bancos		
Caja en Moneda Nacional	5.256,49	4.335,00
Caja en Moneda Extranjera	147.914,88	204.732,00
BPN 369597-001	1.878,56	0,00
Banco Patagonia 212-012602	1.192,39	0,00
Banco Frances 405922/7 - GTO	79.392,32	19.210,32
Banco Frances 405939/5 - RR	35.777,26	531,90
Banco Frances 0893794/8 - USD	860.998,27	194.453,18
Total	**1.132.410,17**	**423.262,40**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Diego M. Alvarez
Contador Publico Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.C.N. Tomo X Folio 031

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN FOJA 1526

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONADEO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
02. Inversiones		
Plazo Fijo	7.620.012,17	917.572,61
Intereses a Devengar Plazo Fijo	(20.533,96)	(2.864,39)
Total	**7.599.478,21**	**914.708,22**
03. Créditos por Ventas		
Créditos por Ventas	19.507,40	0,00
Créditos por Ventas en U$D	50.378,52	0,00
Total	**69.885,92**	**0,00**
04. Otros Créditos		
Créditos Fiscales		
Retenciones Impuesto a las Ganancias	56.794,74	2.353,02
Crédito Impuesto Ley 25413	28.852,63	4.403,39
Anticipo Impuesto a las Ganancias	18.188,09	0,00
Saldo a favor IVA - Saldo de Libre Disponibilidad	595,26	101,39
Saldo a favor IVA - Saldo Técnico	928.720,18	121.906,35
Retenciones IVA	4.011,84	0,00
Percepciones IVA	379,73	0,00
Crédito Fiscal Diferido	801,00	0,00
Saldo a favor Ingresos Brutos	0,00	37,64
Percepciones Ingresos Brutos	8,40	0,00
SubTotal	**1.038.351,87**	**128.801,79**
Otros Créditos		
Créditos Varios	786,02	14.321,75
Anticipo a Acreedores	1.000,00	0,00
Depósito en Garantía	18.000,00	18.000,00
SubTotal	**19.786,02**	**32.321,75**
Total	**1.058.137,89**	**161.123,54**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL FOLIA 527

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
05. Activos Intangibles		
Gastos de Organización	65.131,80	65.131,80
Software	229.871,00	202.431,19
Amortización Acumulada Gastos de Organización	(39.079,08)	(26.052,72)
Amortización Acumulada Software	(144.100,73)	(67.477,06)
Total	**111.822,99**	**174.033,21**
06. Deudas Comerciales		
Proveedores	2.544.458,47	671.387,63
Provisión Deudas Comerciales	138.318,08	24.692,47
	2.682.776,55	696.080,10
06.01. Deudas Comerciales (Pasivo No Corriente)		
Proveedores	3.523.275,00	0,00
Total	**6.206.051,55**	**696.080,10**
07. Deudas Financieras		
Adelantos en Cta. Cte.	0,00	195,80
Total	**0,00**	**195,80**
08. Remuneraciones y Cargas Sociales		
Sueldos a Pagar	1.471,00	30.346,00
Provisión Vacaciones	6.732,00	3.827,34
Cargas Sociales a Pagar	29.340,06	20.025,82
Total	**37.543,06**	**54.199,16**
09. Deudas Fiscales		
Retención Impuesto a las Ganancias a Ingresar	12.845,68	1.533,29
Provisión Impuesto a las Ganancias	895.307,99	0,00
Impuesto a las Ganancias a Pagar	0,00	60.700,15
Licencia Comercial a Pagar	0,00	30.000,00
IIBB a Pagar	229,24	0,00
Total	**908.382,91**	**92.233,44**

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 1528

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

	Al 31/12/2010	Al 31/12/2009
10. Otras Deudas		
Garantías Recibidas	39.760,00	0,00
Contribución al CTAyNC	393.200,00	0,00
Total	**432.960,00**	**0,00**

11. Impuesto a las Ganancias

Por aplicación de las dispensas establecidas por la Resolución Nº 419/08 del C.P.C.E.N. el Impuesto a las Ganancias a sido calculado por el método tradicional.

C. OTRA INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

La Provincia del Neuquén, mediante Decreto 436 y 866 del año 2009, reservó favor de G&P la titularidad de todas las áreas hidrocarburíferas inactivas y las que estaban sometidas bajo contratos de Unión Transitoria de Empresas entre Hidrocarburos del Neuquén S.A. (HIDENESA) y compañías petroleras. G&P asume todos los derechos y obligaciones que HIDENESA poseía en aquellos Contratos.

El Decreto 436/09 mencionado, también reserva a favor de G&P todas aquellas áreas que en el futuro se reviertan a favor de la Provincia del Neuquén.

Por lo tanto, G&P recibió junto con su creación el derecho de exploración y explotación sobre 55 áreas hidrocarburíferas, las que ocupan una superficie equivalente al 60% del Territorio Provincial. Sumándose, durante el año 2010, once (11) áreas más como consecuencia de reversiones efectuadas a favor de la Provincia.

En el cuadro siguiente se muestra la cantidad de áreas (y superficie) que fueron reservadas y transferidas a la Sociedad:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
820

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Cantidad de Áreas Parcial	Cantidad de Áreas Total	Superficie de AREAS (Km2) Parcial	Superficie de AREAS (Km2) Total
I) RECIBIDAS EN 2009		55		53.268,98
I) RECIBIDAS EN 2010		11		2.971,50
a) Contratos firmados por HIDENESA	**21**		**14.544,19**	
Cesiones Perfeccionadas	12		9.364,14	
Cesión a perfeccionar	9		5.180,05	
b) Concurso Nº 001/2009 - Primera Ronda	**14**		**20.162,33**	
Con Contrato	5		1.094,26	
Adjudicadas	5		18.602,25	
Desiertas con Contrato	2		399,42	
Desiertas	2		66,40	
c) Llamado Concurso Nº 002/2009 - Segunda Ronda	**10**		**3.728,94**	
Con Contrato	8		2.896,20	
Desiertas	2		832,74	
d) Concurso Nº 001/2010 - Tercera Ronda	**13**		**3.827,34**	
Con Contrato	8		1.953,99	
Adjudicadas	5		1.873,35	
f) A concursar en 2011	**10**		**13.977,68**	
II) A RECIBIR DURANTE 2011		5		920,50
Total Áreas		**71**		**57.160,98**

UTEs cuya cesión se encuentra perfeccionada:

- UTE LOMA RANQUELES. Contrato suscripto el 16 de Agosto de 2007 con adenda del 19 de junio y 09 de diciembre de 2009. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, RAISER S.A. con el 40% y Americas Petrogas Argentina S.A. con el restante 40%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 5 años, es de US$ 5.500.000.
- UTE LOS TOLDOS. Contrato suscripto el 10 de Mayo de 2007. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, Americas Petrogas Argentina S.A. con el restante 57% e Ingeniería Alpa S.A. 33%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 3.500.000.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL FOJA 530

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
C. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

- UTE TOTORAL, YERBA BUENA y BAJADA COLORADA. Contrato suscripto el 28 de Marzo de 2007. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, Americas Petrogas Argentina S.A. 71% e Ingeniería Alpa S.A. con el restante 19%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 10.000.000.

- UTE COIRÓN AMARGO. Contrato suscripto el 9 de Noviembre de 2007 con Adenda del 29 de Abril de 2010. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, Madalena Austral S.A. con el 72% y Roch S.A. con el restante 18%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 8.100.000.

- UTE CURAMHUELLE. Contrato suscripto el 9 de Noviembre de 2007 con Adenda del 29 de Abril de 2010. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, Madalena Austral S.A. con el 52% y Roch S.A. con el restante 38%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 5.000.000.

- UTE ÁGUILA MORA. Contrato suscripto el 4 de Diciembre de 2007. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10% y Cañuelas Gas S.A. con el restante 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 3 años, es de US$ 2.035.000.

- UTE LA TROPILLA. Contrato suscripto el 11 de Mayo de 2007. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10% y Medanito S.A. con el restante 80%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 3 años, es de US$ 2.460.000.

- UTE HUACALERA. Contrato suscripto el 19 de Noviembre de 2007 con Adenda del 18 de Octubre de 2010. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10%, Energicon S.A. con 19,5%, Apache Energía Argentina SRL 51% y Americas Petrogras Argentina SA con el restante 19,5%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 7.500.000.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE H. BONAVITTO

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. NEUQUÉN FOJA 531

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

- UTE EL CORTE. Contrato suscripto el 11 de Mayo de 2007. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10% y Argenta Energía S.A. con el restante 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 5 años, es de US$ 5.500.000.
- UTE CORTADERA. Contrato suscripto el 26 de Octubre de 2007 y adenda del 29 de Abril del 2010. Gas y Petróleo del Neuquén S.A. participa con el 10% y Madalena Austral S.A. con el restante 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 3 años, fue de US$ 2.250.000 y para el segundo período de 3 años es de US$ 2.000.000.

UTEs derivadas de los Concursos de áreas inactivas, en el marco del plan NUEVOS HORIZONTES:

- UTE BORDE DEL LIMAY. Contrato suscripto el 16 de Diciembre de 2009 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Petrobras Argentina S.A. 85%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 4.458.000.
- UTE LOS VÉRTICES. Contrato suscripto el 16 de Diciembre de 2009 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Petrobras Argentina S.A. 85%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 2.040.000.
- UTE BAJADA DE AÑELO. Contrato suscripto el 11 de Diciembre de 2009 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Rovella Carranza S.A. 85%, con Adenda del 29 de junio de 2010 quedando modificada las participaciones en la UTE de la siguiente forma: Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15%, YPF S.A. 70% y Rovella Energía S.A. 15%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 4.300.000.
- UTE LA ESCALONADA. Contrato suscripto el 07 de Abril de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Total Austral S.A. 85%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 750.000.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL
532

Gas y Petróleo
del Neuquén

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

- UTE RINCON LA CENIZA. Contrato suscripto el 07 de Abril de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Total Austral S.A. 85%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 750.000.
- UTE BUTA RANQUIL I y II. Contrato suscripto el 06 de Abril de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10% y Rovella Carranza S.A. 90%, con Adenda del 24 de Septiembre de 2010 quedando modificada las participaciones en la UTE de la siguiente forma: Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 70% y Rovella Energía S.A. 20%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 585.000.
- UTE CERRO ARENA. Contrato suscripto el 03 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10% e YPF S.A. 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 9.162.500.
- UTE CHAPÚA ESTE. Contrato suscripto el 03 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10% e YPF S.A. 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 1.065.000.
- UTE CRUZ LORENA. Contrato suscripto el 02 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 20% y RAISER S.A. 80%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 16.350.000.
- UTE LA AMARGA CHICA. Contrato suscripto el 03 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10,00%, YPF S.A. 45,90% y Petrolera Argentina S.A. 44,10%, con Adenda del 27 de Septiembre de 2010 quedando modificada las participaciones en la UTE de la siguiente forma: Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 70% y Petrolera Argentina S.A. 20%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 7.042.500.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADOR GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
Fº 533

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

- UTE LA RIBERA I y II. Contrato suscripto el 06 de Abril de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10% y Rovella Carranza S.A. 90%, con Adenda del 24 de Septiembre de 2010 quedando modificada las participaciones en la UTE de la siguiente forma: Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 70% y Rovella Energía S.A. 20%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 75.000.
- UTE SANTO DOMINGO I y II. Contrato suscripto el 03 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10% e YPF S.A. 90%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 2.226.500.
- UTE SENILLOSA. Contrato suscripto el 06 de Abril de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y Rovella Carranza S.A. 85%, con Adenda del 29 de Septiembre de 2010 quedando modificada las participaciones en la UTE de la siguiente forma: Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15%, PETROLERA PAMPA S.A. 50% y Rovella Energía S.A. 35%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 3.720.000.
- UTE BAJO DEL CHOIQUE Y LA INVERNADA. Contrato suscripto el 18 de Junio de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 15% y ExxonMobil Exploration Argentina S.R.L. 85%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 4 años, es de US$ 10.125.000.
- UTE CERRO LAS MINAS. Contrato suscripto el 13 de Enero de 2011 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 40%, Total Austral S.A. 40% y Rovella Energía S.A. 10%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 4.285.000.
- UTE AGUADA DE CASTRO. Contrato suscripto el 13 de Enero de 2011 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 42.5%, Total Austral S.A. 42.5% y Rovella Energía S.A. 5%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 5.745.000.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE R. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DE NEUQUEN FOJA 153

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

- UTE PAMPA LA YEGUA BLOQUE II. Contrato suscripto el 13 de Enero de 2011 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 42.5%, Total Austral S.A. 42.5% y Rovella Energía S.A. 5%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 4.502.500.
- UTE LOMA DEL MOLLE. Contrato suscripto el 17 de Diciembre de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 45% y ExxonMobil Exploration Argentina S.R.L. 45%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 9.660.000.
- UTE PAMPA LAS YEGUAS BLOQUE I. Contrato suscripto el 17 de Diciembre de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 45% y ExxonMobil Exploration Argentina S.R.L. 45%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 4.830.000.
- UTE LOMA DEL MOJÓN. Contrato suscripto el 20 de Diciembre de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 50% y Rovella Carranza S.A. 40%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 2.300.000.
- UTE LOS CANDELEROS. Contrato suscripto el 20 de Diciembre de 2010 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 50% y Rovella Carranza S.A. 40%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 1.980.000.
- UTE CERRO PARTIDO. Contrato suscripto el 13 de Enero de 2011 entre Gas y Petróleo del Neuquén S.A. 10%, YPF S.A. 45% y Total Austral S.A. 45%. La inversión comprometida, dentro de los primeros 6 años, es de US$ 4.895.000.

Adicionalmente a los concursos mencionados y en el marco del Acta Acuerdo firmado en el ámbito del Ministerio de Trabajo de la Nación el 7 de mayo de 2009 entre la Provincia del Neuquén, el Ministerio de Planificación de la Nación y las principales petroleras que operan en esta cuenca, se resolvió que entre Energía Argentina S.A. (ENARSA) y Gas y Petróleo del Neuquén S.A. (G&P)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

Cr. JORGE H. BONAROTTI
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOLIA 535

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

asumieran la utilización de uno de los equipos de perforación de pozos hidrocarburíferas sin actividad. A raíz de dicho acuerdo, las empresas mencionadas se unieron en UTE, cuyo contrato firmado el 22 de abril de 2010 tiene por objeto la exploración, desarrollo y explotación del Lote Aguada del Chañar, el cual establece una inversión comprometida del orden de los US$ 12.000.000 en la perforación de dos pozos exploratorios.

C.2. Fundación Alejandría

Gas y Petróleo del Neuquén S.A. es el único socio fundador de la Fundación ALEJANDRÍA, la cual alberga el Centro de Tecnología Aplicada de Yacimientos No Convencionales (CTAYNC), y aporta su iniciativa y su capital humano para la formación jurídica y su administración preliminar, como así también será el medio a través del cual se conseguirán los recursos para su puesta en marcha.

La gestión del año 2010 puso énfasis especialmente en fomentar la exploración y explotación de yacimientos no convencionales y de alto riesgo, generando nuevos lazos con compañías petroleras de vasta experiencia en este tipo de tecnología y que han demostrado interés en realizar inversiones en la Provincia del Neuquén. De estos lazos surgieron nuevos contratos y fundamentalmente la creación del Centro de Tecnología Aplicada de Yacimientos No Convencionales, a través de la Fundación Alejandría.

El CTAYNC es una Iniciativa entre Gobierno, empresas petroleras, compañías de servicios, universidades nacionales y extranjeras, y centros de investigación. Está concebido para prestar funciones de capacitación, entrenamiento y servicios especializados a nivel nacional y de toda América Latina en el área de recursos no convencionales.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A. Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOLIO 330

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Comparativo con el ejercicio anterior

El CTAYNC tendrá los siguientes objetivos:

- Entrenamiento y capacitación de personal. Se llevará a cabo con la participación de personal de compañías petroleras, universidades y centros de investigación. Se incluyen en las instalaciones del Centro áreas especialmente diseñadas para la docencia, sala para análisis y representación de yacimientos en tres dimensiones, y apoyo a la actividad de investigación y desarrollo.
- Servicios técnicos especializados.
  - Contempla la conformación de laboratorios de avanzada para pruebas especiales en yacimientos no-convencionales que hoy día no se realizan en América Latina.
  - Producción, pruebas de pozo y análisis de presión;
  - Simulación de reservorios;
  - Servicios de geo-mecánica;
  - Análisis especiales de coronas;
  - Simulación hidráulica de fracturas y modelaje.
- Banco de datos en yacimientos de shale gas. Abarcará los principales yacimientos con potencial de producción en Argentina y otros países de América Latina. Permitirá comparar análogos, mejorar la capacidad de extracción y reducir costos de producción.

El Centro está planificado para lograr en un plazo de tres años su pleno funcionamiento. Se prevé un arranque temprano en las actividades de entrenamiento, capacitación, servicios y estudios especializados, en principio con vinculación con una empresa de liderazgo mundial en esta materia y recién a fin del segundo año iniciar dichas actividades en forma directa, con la consecuente generación de ingresos genuinos. Los aportes fundamentales serán provistos por empresas operadoras de hidrocarburos, ya sea aquellas que se asocian en nuevas áreas con G&P y/o de aquellas requieran de los servicios del CTAYNC.

Las Notas y Anexos que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Contables
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha: 26/04/2011

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

A.Rubén Etcheverry
Presidente

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOLIO 153

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

LEY 671

INFORME DEL AUDITOR

Señores Accionistas de

GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A.

Carlos H. Rodríguez 364 - Piso 6 - Neuquén

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables de GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A. detallados en el apartado "A" siguiente. Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi tarea profesional consiste en emitir una opinión sobre los Estados Contables, basado en mi examen de auditoria con el alcance mencionado en el apartado "B".

A. ESTADOS AUDITADOS

1- Estado de Situación Patrimonial por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

2- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

4- Estado de Flujo Efectivo (método directo) por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010, comparativo con el ejercicio anterior.

5- Notas y Anexos, que son parte integrante de los Estados Contables.

Los estados contables al 31 de Diciembre de 2010 fueron auditados por otro profesional. El mismo emitió un informe favorable sin salvedades de fecha 30/04/2010.

B. ALCANCE DE LA AUDITORÍA

He realizado mi examen de la información contenida en los estados indicados en el apartado anterior, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, contenida en la Resolución Técnica Nº 7 de la F.A.C.P.C.E., aprobada mediante Resolución 99/86 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén. Las normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales.

Una 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 evaluar las normas contables de valuación y exposición utilizadas.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN 1539

C. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

En el período comprendido y de acuerdo a las resoluciones vigentes en F.A.C.P.C.E. y adoptadas por el C.P.C.E. de Neuquén no se ha practicado el ajuste por inflación, de acuerdo a lo expuesto en la Nota A.1 de los Estados Contables.

D. DICTAMEN

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en "A", presentan razonablemente la información sobre la situación Patrimonial de GAS Y PETRÓLEO DEL NEUQUÉN S.A. al 31 de Diciembre de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Resultado del Ejercicio, las Variaciones en el Patrimonio Neto y el Estado de Flujo Efectivo por los ejercicios cerrados en esas fechas, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente con respecto al ejercicio anterior.

E. INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES VIGENTES

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

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

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

E.3. Al 31 de Diciembre de 2010 la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social, según surge de los registros contables asciende a $22.376,26 siendo $2.472,79 exigibles a esa fecha .

Neuquén, 26 de Abril de 2011.

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

CPCE 134087 Legalización Nº N-174499

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a ALVAREZ DIEGO MANUEL inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº X Fº 031, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 15/06/2011

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.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

Cra. MARIA DIVA FERRERI
SECRETARIA TECNICA
C.P.C.E. NQN

CONTADURIA GENERAL
FOJA 539
PROV. DEL NEUQUEN

Cr. JORGE H. BONAVOTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
Gas y Petróleo del Neuquén S.A.
Carlos H. Rodríguez 364 – Piso 6 - Neuquén

En nuestro carácter de Síndicos de Gas y Petróleo del Neuquén S.A., de acuerdo con las normas en vigencia, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente y memoria, correspondientes al ejercicio económico, finalizado el 31 de Diciembre de 2.010. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas y responsabilidades que le son propias. Nuestra atribución es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el apartado II.

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial por el ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2.010.

b) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio cerrado al 31 de Diciembre de 2.010.

c) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.010.

d) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.010.

e) Notas y Anexos Complementarios al 31 de Diciembre de 2.010.

f) Inventario al 31 de Diciembre de 2.010.

g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2.010.

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 incluyan 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 el Estatuto en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para la realización de nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del Punto I, hemos realizado una revisión de la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Diego M. Álvarez quien emitió su informe de fecha 26 de Abril de 2.011, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación de trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría efectuada por dicho profesional. Tal como lo menciona el Auditor Externo en el informe referenciado, esta Comisión Fiscalizadora aclara que la auditoría realizada no tiene por objeto, ni necesariamente permite detectar irregularidades que puedan sujetar las conductas a tipificaciones bajo reproche jurídico.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONNUTO
CONTADOR PÚBLICO

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA 54

Una auditoría requiere que el auditor planifique y desarrolle su tarea con el objetivo de obtener un grado razonable acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables. Ello requiere además 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 conjunto.

No siendo responsabilidad de esta sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la sociedad, cuestiones que son de responsabilidad e incumbencia exclusiva del Directorio. Por lo actuado el trabajo brinda una base razonable para fundamentar el informe.

Asimismo, en relación a la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2.010, 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 contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

III. DICTAMEN

Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo II, en nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Gas y Petróleo del Neuquén Sociedad Anónima al 31 de Diciembre de 2.010, las variaciones del flujo de efectivo, los resultados de sus operaciones y la evolución del patrimonio neto por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes.

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

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

Con todo ello, se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de las Ley de Sociedades Comerciales.

Neuquén, 5 de Mayo de 2.011.-

Dr. Juan Carlos Nayar
Abogado
Mat. Nqn.297

Dr. Sebastián E. Guasco
Abogado
Mat. Nqn. 1278

Cr. Martin Diez
Contador Público
CPCENQN T VII Folio 138

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 1541
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
543
FISC. DE NEUQUEN

CORMINE - CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P.

EJERCICIO 2010

DENOMINACION:	CORMINE, CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUEN S.E.P.
DOMICILIO LEGAL:	Luis Monti 339 - ZAPALA - NEUQUEN
DOMICILIO ADMINISTRATIVO:	Luis Monti 339 - ZAPALA - NEUQUEN
ACTIVIDAD PRINCIPAL:	Minería
ACTIVIDAD SECUNDARIA:	

INSCRIPCIONES	DEL ESTATUTO SOCIAL: 14 de Agosto de 1975
Registro Público de Comercio Nº 75 - Fº 496/508 - Tomo VIII	DE LAS MODIFICACIONES: 21 de Mayo de 2004 17 de Marzo de 1982 17 de Junio de 1983 12 de Febrero de 1996

Dirección General de Personas Jurídicas	Nº 309
FECHA DE INSCRIPCION DEL CONTRATO SOCIAL EN EL R.P.C.	14 de Agosto de 1975
FECHA DE FINALIZAC. DEL CONTRATO SOC.:	14 de Agosto de 2074
EJERCICIO ECONOMICO Nº	35 (Treinta y cinco)
INICIADO EL:	1 de Junio de 2009
FINALIZADO EL:	31 de Mayo de 2010

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL	CAPITAL		
	SUSCRIPTO	INTEGRADO	
6730 Certificados Nominativos Endosables			
Valor Nominal $100 (pesos cien) cada uno	673.000,00	673.000,00	
Importes en Moneda homogenea al 31 de mayo de 2010			

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Contadora Teresa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 513

CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN
Sociedad del Estado Provincial

MEMORIA

Correspondiente al Ejercicio Nº 35
Finalizado el 31/05/2010

Señores Accionistas:

En mi carácter de Presidente de CORMINE S.E.P, designado por Acta de Accionistas Nº 11 del 20/02/2009 y a efectos de dar cumplimiento a las disposiciones legales vigentes y estatutarias, someto a vuestra consideración la presente Memoria, Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de evolución de Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, notas y anexos, correspondientes al trigésimo quinto ejercicio de la Sociedad, finalizado el 31 de mayo del año 2010.

CONSIDERACION PREVIA GENERAL:

Este ha sido un ejercicio difícil caracterizado por el gran desvío producido entre los ingresos esperados en regalías mineras y las efectivamente obtenidas. Esto nos obligó a adoptar medidas económicas y financieras de emergencia sobre el ultimo trimestre del ejercicio. No obstante el gasto de estructura de la empresa fue afrontado en una buena parte con ingresos genuinos, y el resto se utilizó parte de las utilidades obtenidas en el ejercicio anterior. Adicionalmente hemos realizado inversiones en nuestras oficinas de Neuquén y seguimos adelante con el proyecto de desarrollo minero en Los Filos I y II, sumando en este ejercicio las inversiones destinadas al proyecto de "Mina Juan Cruz".

ASPECTOS SOBRESALIENTES DEL EJERCICIO

- Se registró una caída en la recaudación de regalías mineras provenientes del contrato con MAGSA del 30% lo cual nos complicó notoriamente en la ejecución de nuestro presupuesto anual. Esta caída nos obligó a desafectar fondos reservados en el plazo fijo para afrontar gastos corrientes, situación que estimamos revertir en el próximo ejercicio, ya que al cierre del presente balance hemos observado una tendencia de crecimiento nuevamente en la recaudación.
- Continuamos realizando inversiones en las minas LOS FILOS I y II y sumamos al proyecto minero de la empresa a la MINA JUAN CRUZ cuyos derechos mineros se suman al patrimonio de la empresa siguiendo la línea de trabajo delineada para esta nueva etapa de CORMINE.
- Nuestra empresa fue invitada por la Secretaría de Minería de Nación a participar de la comitiva que realizó un viaje a China con el objetivo de difundir la actividad minera y lograr inversiones sustentables para el sector. Asistimos a este viaje logrando en el mismo muy buenas perspectivas de trabajo.
- Al igual que en el ejercicio anterior, se sostuvo durante todo el año la unidad de control permanente de medio ambiente en Andacollo para lo cual trabajamos en conjunto con la Dirección Provincial de Minería y la Dirección Provincial de Medio Ambiente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P

CONTADURIA GENERAL
FOJA
344
FDO. EN EL NEUQUEN

- Se finalizaron las obras de remodelación y acondicionamiento de las oficinas en la ciudad de Neuquén.

RESULTADO DEL EJERCICIO

Los estados contables que se someten a vuestra consideración dan detallada cuenta de lo actuado y de la situación de la sociedad al 31 de mayo del año 2010.
Los estados contables han sido preparados conforme a la normativa vigente, arrojando una **PERDIDA de $ 437.622,99.**

Neuquén, 17 de Septiembre de 2010.

Dr. Martín M. Irigoyen
Presidente
CORMINE S.E.P.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE R. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA
545

CONTADURIA GENERAL
FOJA
546
PROV. DEL NEUQUEN

CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Importe en Pesos

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	Actual al 31/05/2010	Anterior al 31/05/2009
Activo Corriente		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	164.601,82	823.561,65
Cuentas por cobrar por contratos (Nota 2.2)	440.790,82	134.584,20
Otros Créditos (Nota 2.3)	69.270,17	4.607,45
Bienes de cambio (Nota 2.4)	6.815.536,01	6.655.084,43
Inversiones (Nota 1.2.4; Nota 2.5 y Anexo I)	1.300.000,00	2.550.000,00
Total del Activo Corriente	8.790.198,82	10.167.837,73
Activo No Corriente		
Inversiones (Nota 1.2.4.; Nota 2.5; Anexo I)	26.405,82	26.405,82
Bienes de Uso (Nota 1.2.5 - Anexo II)	1.300.921,74	1.221.702,25
Total del Activo No Corriente	1.327.327,56	1.248.108,07
TOTAL DEL ACTIVO	10.117.526,38	11.415.945,80

PASIVO	Actual al 31/05/2010	Anterior al 31/05/2009
Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales (Nota 2.6)	31.981,05	25.137,09
Deudas Sociales (Nota 2.7)	48.167,61	26.233,51
Deudas Fiscales (Nota 2.8)	248.856,90	665.948,38
Otras Deudas (Nota 2.9)	37.955,76	474.955,76
Total del Pasivo Corriente	366.961,32	1.192.274,74
Pasivo no Corriente		
Otras Deudas No Corrientes (Nota 2.10)	151.842,81	187.325,82
Previsiones (Nota 2.11)	86.107,80	86.107,80
Total del Pasivo No Corriente	237.950,61	273.433,62
TOTAL DEL PASIVO	604.911,93	1.465.708,36
PATRIMONIO NETO		
S/Saldo del Estado respectivo	9.512.614,45	9.950.237,44
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	10.117.526,38	11.415.945,80

Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado a sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE RESULTADOS

Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

Importe en pesos

	al 31-05-2010	al 31-05-2009
INGRESOS		
· Ingresos por Regalías	990.805,20	1.423.727,44
Ingresos por Alquileres	47.933,90	33.057,88
GASTOS (Anexo III)		
de Administración	(1.100.465,01)	(499.623,64)
de Comercialización	(346.249,14)	(197.233,64)
Resultados de Inversiones en entes relacionados:		
OTROS INGRESOS	0,00	1946748,04
OTROS EGRESOS (Anexo III)	(44.640,56)	(31.086,81)
Resultados Financieros y por Tenencia **(Nota 2.12 y Anexo III)**	14.992,61	(25.317,08)
Resultado ordinario antes de impuesto a las ganancias	(437.622,99)	2.650.272,19
Impuesto a las ganancias (Nota 1.1)	-	(937.340,04)
PERDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO	**(437.622,99)**	**1.712.932,15**

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
547

CONTADURIA GENERAL
FOLIO 543
PROV. DEL NEUQUEN

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Importe en pesos

Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				GANANCIAS RESERVADAS		Resultados no asignados	TOTALES	
	Capital Suscripto	Ajuste del Capital	Aportes no Capitalizados	Total	Reserva Legal	Total		Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Saldos al inicio del ejercicio	673.000,00	9.323.388,32	1.943.676,72	11.940.065,04			(1.989.827,60)	9.950.237,44	8.237.305,29
Modificación de Saldos								-	-
Saldos Modificados al inicio	673.000,00	9.323.388,32	1.943.676,72	11.940.065,04	0,00	0,00	(1.989.827,60)	9.950.237,44	8.237.305,29
Constitución de Reserva					85.646,61	85.646,61	(85.646,61)		
Resultado del Ejercicio según el Estado de Resultados (Pérdida)							(437.622,99)	(437.622,99)	1.712.932,15
TOTALES	673.000,00	9.323.388,32	1.943.676,72	11.940.065,04	85.646,61	85.646,61	(2.513.097,20)	9.512.614,45	9.950.237,44

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

Variaciones de efectivo	al 31/05/2010	al 31/05/2009
Efectivo al inicio del ejercio	823.561,65	624.577,21
Modificación de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio de ejercicio	823.561,65	624.577,21
Efectivo al cierre del ejercicio	164.601,82	823.561,65
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(658.959,83)	198.984,44
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades Operativas		
Pago AFIP (Impositivo y previsional)	(631.876,12)	(590.856,08)
Pagos a provedores de bienes y servicios	(1.078.758,36)	(824.117,64)
Pagos al personal	(198.562,00)	(11.234,00)
Cobro de alquileres	88.000,00	0,00
Pago de canon	(180.736,00)	(28.660,00)
Cobro regalias	655.801,11	1.636.320,31
Imp débitos y créditos	(10.668,57)	(82.574,65)
Gastos bancarios	(781,73)	(376,92)
Pago de Honorarios	(131.204,80)	(10.112,88)
Pago de otras deudas	(43.853,36)	(54.732,97)
Ingresos por cesión de derechos	0,00	3.070.000,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de operaciones extraordinarias	(1.532.639,83)	3.103.655,17
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades extraordinarias	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas	***(1.532.639,83)***	***3.103.655,17***
Actividades de Inversión		
Desafectación (Constitución) de Plazo fijo	1.250.000,00	(2.550.000,00)
Cobros por ventas de bienes de uso	0,00	0,00
Pagos por compra de Inmueble	(437.000,00)	(427.800,00)
Cobro de Intereses Plazo Fijo	60.680,00	73.129,27
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de Inversión	***873.680,00***	***(2.904.670,73)***
Actividades de Financiación		
Cobros por emisión de obligaciones negociables	0,00	0,00
Aporte en efectivo de los propietarios	0,00	0,00
Pagos de préstamos	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de Financiación	***0,00***	***0,00***
Aumento (Disminución) neta de efectivo	(658.959,83)	198.984,44

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 8

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

FOJA 343

FOJA 550

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ANEXO I

INVERSIONES

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Clase	Valor Nominal al 31/05/2010	Valor en Libros al 31/05/2010	Valor Registrado al 31/05/2010	Valor Registrado al 31/05/2009	INFORMACIÓN SOBRE EL ENTE EMISOR al 31/05/2010			
						Actividad	ULTIMO EJERCICIO		
							Capital Social	Resultados del Ejercicio	Patrimonio Neto al Cierre
CORRIENTES									
Plazo Fijo		1.300.000,00	1.300.000,00	1.300.000,00	2.550.000,00				
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES		1.300.000,00	1.300.000,00	1.300.000,00	2.550.000,00				
NO CORRIENTES									
ACCIONES									
Cooperativa de Provision de Energia Electrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda.		0,02	0,02	0,02	0,02	Energía			
Inversión en Salón Usos Múltiples		26.405,80	26.405,80	26.405,80	26.405,80				
TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES		26.405,82	26.405,82	26.405,82	26.405,82				

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
551
PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO II

CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

BIENES DE USO

nporte en pesos

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones por Ventas y Bajas	Valor al Cierre del Ejercicio	AMORTIZACIONES						Valores Residuales al 31/05/2010	Valores Residuales al 31/05/2009
					Acumuladas al Inicio del Ejercicio	Transferencias	Bajas	del Ejercicio %	del Ejercicio Importe	Acumuladas al cierre del Ejercicio		
erre[illegible]	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0,00	0,00
dific[illegible]	148006,45	0,00	0,00	148006,45	74474,06	0,00	0,00	2	2368,10	76842,16	71164,29	73532,39
esa/[illegible]cina Andacollo	72318,76	0,00	0,00	72318,76	2314,20	0,00	0,00	2	1157,10	3471,30	68847,46	70004,56
nues[illegible] Neuquen Capital	864800,00	124103,11	0,00	988903,11	13836,80	0,00	0,00	2	15822,45	29659,25	959243,86	850963,20
talaciones	0,00	11098,61	0,00	11098,61	0,00	0,00	0,00	10	1109,86	1109,86	9988,75	0,00
odados	341284,28	0,00	0,00	341284,28	123853,79	0,00	0,00	20	58716,70	182570,49	158713,79	217430,49
uipos de Computación	7130,28	10040,72	0,00	17171,00	3664,23	0,00	0,00	33	5723,04	9387,27	7783,73	3466,05
trum[illegible]tos de Precisión	6991,48	1274,26	0,00	8265,74	6991,48	0,00	0,00	10	127,42	7118,90	1146,84	0,00
ueble[illegible] Útiles	128184,89	20518,17	0,00	148703,06	124011,41	0,00	0,00	10	2598,84	126610,25	22092,81	4173,48
rram[illegible]itas	16775,76	0,00	0,00	16775,76	14643,68	0,00	0,00	10	191,87	14835,55	1940,21	2132,08
TAL[illegible]	1585491,90	167034,87	0,00	1752526,77	363789,65	0,00	0,00		87815,38	451605,03	1300921,74	1221702,25

Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
nado sólo efecto de su Identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
[illegible] Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
552

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. "

ANEXO III
Hoja 1 de 2

GASTOS

Información requerida por el Artículo Nº 64 de la Ley 19.550

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros	Otros Gastos	TOTAL	Registrado al 31/05/2009
Alquiler de Vehículos		10.120,25			10.120,25	4.683,05
Amortizaciones	87.815,38				87.815,38	80.086,56
Canones Mineros		180.736,00			180.736,00	83.359,20
Combustible	18.244,13	18.244,13			36.488,25	22.988,06
Contribuciones Patronales	55.985,32				55.985,32	6.150,86
Custodia de Archivos	3.757,37				3.757,37	3.644,53
Gerias Exposiciones y Gastos Publicidad		2.535,24			2.535,24	23.602,84
Gasto Insumos Administración Neuquen	39.489,74				39.489,74	3.662,12
Gasto casa Andacollo	50.792,72				50.792,72	11.028,71
Gastos Administrativos IADEP	120,00				120,00	112,32
Gastos bancarios	781,73				781,73	376,92
Gasto de Colaboración y Donaciones				44.640,56	44.640,56	18.967,00
Gasto de patente	5.085,70				5.085,70	5.066,35
Gasto de Comunicación y Medios		46.053,56			46.053,56	0,00
Gastos de Representación		5.249,92			5.249,92	6.619,86
Gastos de Sellados y Tasas	1.574,32				1.574,32	7.402,70
Gastos Médicos Personal	20.162,61				20.162,61	0,00
Gastos Actividades Mineras		17.653,60			17.653,60	0,00
Honorarios Directorio	126.150,00				126.150,00	17.250,00
Honorarios Prof. Adm.	98.800,00				98.800,00	114.700,00
Honorarios Profesionales Técnicos		6.000,00			6.000,00	16.470,21
TRANSPORTE	508.759,02	286.592,70	0,00	44.640,56	839.992,27	426.171,29

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado a los sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
553

CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. "

GASTOS

Información requerida por el Artículo Nº 64 de la Ley 19.550

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Gastos Financieros	Otros Gastos	TOTAL	Registrado al 31/05/2009
RANSPORTE	508.759,02	286.592,70	0,00	44.640,56	839.992,27	426.171,29
ondarios Servicios Andacollo	6.972,00				6.972,00	15.400,00
onorarios Servicios Neuquen	74.125,40				74.125,40	0,00
mpuesto Cred. Deb. Brios.	9.142,84				9.142,84	82.574,65
tereses Pagados			45.687,39		45.687,39	25.317,08
A C.F. No Computable	89.913,95				89.913,95	45.408,67
ant. y Rep. Rodados	15.625,72	15.625,72			31.251,44	12.226,07
antenimiento inmueble	19.640,21				19.640,21	0,00
ovilidad y Estadia Adm.	37.346,86				37.346,86	6.854,36
ovimiento de suelos		2.389,00			2.389,00	7.500,00
ros Impuestos	1.488,98				1.488,98	0,00
apeleria y Utiles Adm.	9.025,59				9.025,59	9.729,67
erdida por cesión gratuita bien de uso					0,00	12.119,81
blicaciones Boletin Oficial Nqn		420,00			420,00	1.530,00
opa de Trabajo y Elementos de Seguridad	14.744,34				14.744,34	21.322,31
egur	10.046,91				10.046,91	7.380,02
egur Patronales	5.157,32				5.157,32	457,09
rvicios Luz, Agua y telefonos	20.707,04				20.707,04	6.029,71
eldos Pagados	243.443,07				243.443,07	26.380,25
ndas y Refrigerios	34.325,76				34.325,76	14.520,19
tico Unidad de Gestion Andacollo		41.221,72			41.221,72	32.340,00
TALES	1.100.465,01	346.249,14	45.687,39	44.640,56	1.537.042,09	753.261,17

Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
nado al sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 20 de Septiembre de 2010.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
Tesorero Gral. de la Provincia

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1. Normas Contables.

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

1.1. Base de preparación de los Estados Contables.

Los presentes estados contables han sido preparados en Moneda Nominal de la fecha de cierre. Los mismos no han sido reexpresados para reflejar el cambio del poder adquisitivo de la moneda en virtud de que, según lo expresa la Resolución 287/03 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE), aprobada por Resolución 355 del CPCEN, a partir del 01 de octubre de 2003 se considera estable el escenario económico del país, con lo cual se descontinúa el proceso de ajuste contemplado en la Resolución Técnica Nº 6 "Estados Contables en moneda homogénea".

Los estados contables han sido preparados de acuerdos con las disposiciones de la Ley 19.550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 18, 19 y 21 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante resoluciones Nº 312, 321, 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 mas adecuados para alcanzar los requisitos de la información contable, teniendo en cuenta el destino mas probable de los activos y la intención y la posibilidad de cancelación inmediata de los pasivos.

También se aplicaron las normas de la Resolución 419/08 del CPCEN la que establece dispensas para los Entes Pequeños (EPEQ) y diferentes modalidades de aplicación a los restantes entes. La sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en el Anexo IV de la Resolución 419/08 como ente pequeño, en virtud de esta resolución se ha utilizado las siguientes dispensas para la confección de los presentes estados contables.

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, determinándose por el método tradicional.

Cálculo del valor recuperable:

El cálculo se realiza en forma global.

Modelo de presentación

Los presentes Estados Contables fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la FACPCE aprobadas con ciertas modificaciones, por el CPCEN.

Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado en las Resoluciones Técnicas Nº 8 y 9 de la FACPE, modificadas por la Resolución Técnica Nº 19, adoptadas por el CPCEN mediante Resolución Nº 120.

En cuanto al Estado de Flujo de Efectivo, el mismo se presenta en forma comparativa con el ejercicio económico anterior, de acuerdo con la R.T. Nº 9, modificada por la R.T. Nº 19, que deroga el Estado de Origen y Aplicación de Fondos.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE A. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

CONTADURIA GENERAL
FOJA 57

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1.2 Criterios de valuación

1.2.1 Caja y Bancos:
Se encuentra valuado a su valor nominal y corresponden a montos fijos que no generan ningún tipo de interés

1.2.2. Créditos:
Los créditos en moneda corriente han sido valuados a su valor nominal por uso de las dispensas establecidas en la Resolución 419/08, 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. Los créditos cuyo cómputo hacen referencia a una moneda extranjera han sido valuados a los tipos de cambio vigentes a la fecha del Estado de Situación Patrimonial.
Respecto al crédito existente con MINERA ANDACOLLO GOLD S.A. en concepto de regalías originadas en el contrato de explotación minera celebrado en 1.998, considerando que estas operaciones se basan para determinar su valor en el tipo de cambio del dólar estadounidense, se ha tomado como tipo de cambio para la valuación de esta cuenta, el tipo de cambio oficial del dólar estadounidense al 31/05/2010.-

1.2.3. Bienes de cambio:
En lo que respecta a los yacimientos, ante la imposibilidad de aplicar mecanismos de medición de reservas de minerales, conforme a la normativa de la actividad para proceder al revalúo de las reservas mineras, se ha adoptado por como criterio de valuación el valor de origen reexpresado, el cual no supera el valor de recupero. Se ha verificado que no se ha realizado ningún tipo de trabajo de exploración durante el presente ejercicio que pudieran haber variado las cifras de reservas de los yacimientos "Erica", "Sofía", "La Yesera II" y "La Atravezada". La diferencia entre el valor actual y el valor total de la cuenta "Yacimientos" corresponde a otras minas propiedad de la sociedad sobre las cuales aún no se ha podido llevar a cabo un revalúo técnico debido a que las mismas no tienen un cúmulo importante de labores exploratorias, estudios metalúrgicos y mineralógicos que permitan hacerse de los elementos de juicios necesarios para tal fin. En el caso de los yacimientos denominados "Los Filos I, II" y "Mina Juan Cruz", durante el presente ejercicio se han realizado trabajos de exploración, incorporándose al activo los gastos vinculados con estos trabajos ya que se desconocen a la fecha las cifras de las reservas de dichos yacimientos.

1.2.4. Inversiones
Corrientes
Plazo Fijo: considerando que no hay intención ni factibilidad de negociarlo, cederlo o transferirlo en forma anticipada a su vencimiento se ha valuado a su valor origen. No corresponde adicionar ninguna porción devengada de importes a cobrar al vencimiento, atribuibles al presente ejercicio, ya que a la fecha de cierre se produjo su renovación.
No Corrientes:
La Inversión efectuada en la Cooperativa de Provisión de Energía Eléctrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda. ha sido valuada a su valor histórico, atento que la misma no es significativa en relación con el Patrimonio Neto de la emisora.
Respecto a la inversión realizada en el proyecto Salón Usos Múltiples la misma ha sido valuada a valor costo agregando o segregando los resultados financieros.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Estefanía Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

FOJA 353

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

1.2.5. Bienes de Uso:
Están valuados al costo original menos la depreciación acumulada. Para el cálculo de la amortización se ha seguido 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, considerados a nivel global, no supera en ningún caso su valor recuperable.

1.2.6. Deudas:
Han sido valuadas a valores nominales, según Res. 419 CPCEN, agregando o deduciendo según corresponda, los resultados financieros pertinentes hasta el cierre del ejercicio. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de sumas a pagar.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2. Composición de los Principales Rubros.

2.1 Caja y Bancos

Cuentas expresadas a su valor nominal:

	31/05/2010	31/05/2009
Fondo Fijo	10.300,00	0,00
Banco Provincia del Neuquén Cta. Cte 131/2	154.301,82	823.561,65
TOTAL	164.601,82	823.561,65

2.2 Cuenta por cobrar por Servicios:

El saldo de éste rubro se compone por los saldos de las siguientes cuentas, expresadas a su valor nominal, según Res. 419 CPCEN. El vencimiento de los saldos a cobrar opera en el primer trimestre posterior al ejercicio.

	31/05/2010	31/05/2009
Minera Andacollo Gold S.A.- Regalías a cobrar	411.790,82	79.584,20
Minera Andacollo Gold S.A.- Alquileres a cobrar	29.000,00	55.000,00
TOTAL	440.790,82	134.584,20

2.3 Otros Créditos

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN y está compuesto por las siguientes cuentas:

	31/05/2010	31/05/2009
Créditos por sellados pagados	0,00	4.107,45
Anticipos impuestos a las ganancias	66.244,44	0,00
Recupero Impuesto a los creditos bancarios	1.525,73	0,00
Adelantos de sueldo	1.500,00	0,00

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
558

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

Crédito por pago adelantado honorarios	0,00	500,00
IVA saldo a favor directo	0,00	0,00
TOTAL	69.270,17	4.607,45

El vencimiento de los saldos a cobrar opera en el primer trimestre posterior al ejercicio.

2.4 Bienes de Cambio

El rubro está valuado conforme a lo expuesto en el punto 1.2.3. y está compuesto por los yacimientos de minerales de la sociedad, los cuales se detallan a continuación.

	31/05/2010	31/05/2009
Yacimiento El Peludo	1.150,55	1.150,55
Yacimiento La Juanita	255,69	255,69
Yacimiento Sofia	2.794.144,10	2.794.144,10
Yacimiento Erica	3.524.587,81	3.524.587,81
Yesera II	334.446,28	326.446,28
Yacimiento Los Filos II	72.109,77	4.000,00
Mina La Atravezada	4.500,00	4.500,00
Yacimiento Los Filos I	63.313,29	0,00
Mina Juan Cruz	21.028,52	0,00
TOTAL	6.815.536,01	6.655.084,43

2.5 Inversiones

Corrientes:

El plazo fijo es una colocación a 30 días, operando su vencimiento en el primer trimestre posterior al cierre de balance.

	31/05/2010	31/05/2009
Plazo Fijo	1.300.000,00	2.550.000,00
TOTAL	1.300.000,00	2.576.405,80

No Corrientes:

	31/05/2010	31/05/2009
Acciones Cooperativa Eléctrica Zapala	0,02	0,02
Inversión en Salón Usos Múltiples	26.405,80	26.405,80
TOTAL	26.405,82	26.405,82

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALDO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CONTADURIA GENERAL
FOJA
357

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

2.6 Deudas Comerciales

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN, estando compuesto en parte por deudas cuyo vencimiento operó en el ejercicio Nº 29, las cuales se detallan a continuación

Gastos a pagar: según el libro mayor de esta cuenta del Balance cerrado al 31/05/2003, esta deuda se origina en una sentencia judicial cuyo pago no fue constado al cierre del presente ejercicio.

Impuestos y servicios a pagar: según el libro mayor de esta cuenta del Balance cerrado al 31/05/2003, esta deuda se origina en prestaciones de energía eléctrica cuyo pago no fue constado al cierre del presente ejercicio.

La cuenta Proveedores corresponde a deudas comerciales documentadas con la entrega de Cheques propios, cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

	31/05/2010	31/05/2009
Gastos a pagar	10.000,00	10.000,00
Proveedores	10.392,28	3.548,32
Impuestos y servicios a pagar	11.588,77	11.588,77
TOTAL	31.981,05	25.137,09

2.7 Deudas Sociales

El rubro está valuado a valor nominal, estando compuesto de deudas cuyo vencimiento operó en el ejercicio Nº 29, no verificándose el pago de las mismas. Estas deudas se identifican con (*).
El resto de las deudas corresponden al presente ejercicio y su vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio.

	31/05/2010	31/05/2009
Provincia ART S.A. (*)	2.313,12	2.313,12
Asoc. Trab. Del Estado Cuota Sindical (*)	692,82	692,82
Ret. Impuesto Ganancias sueldos (*)	1.512,78	1.512,78
Contribuciones a la Seguridad Social	3.506,77	2.279,16
Contribuciones a la Obra Social	954,08	657,72
Seguros Laborales a pagar	390,3	257,18
Aportes a la Seguridad Social	2.820,70	1.841,87
Aportes a la Obra Social	477,04	328,86
Sueldos a pagar	16.100,00	10.600,00
Honorarios a pagar	19.400,00	5.750,00
TOTAL	48.167,61	26.233,51

2.8 Deudas Fiscales:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONFANTI
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U N C Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA 553

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN, siendo el vencimiento más probable el primer trimestre del ejercicio siguiente. El rubro se compone de las cuentas que se exponen a continuación:

	31/05/2010	31/05/2009
AFIP-DGI Saldo DDJJ IVA a pagar	973,43	260,18
AFIP-DGI Retención impuesto a las ganancias	60,00	60,00
D.G.R. Neuquén	143,55	143,55
MIS FACILIDADES - Planes a pagar	242018,56	0,00
Provisión Impuesto a las Ganancias	0,00	662903,33
Retención autónomos a depositar	5661,36	1887,12
AFIP – Débito Fiscal	0,00	694,20
TOTAL	248.856,90	665.948,38

2.9 Otras deudas:

Deuda I.A.D.E.P.
El rubro está valuado a valor nominal y corresponde a la porción corriente de la deuda asumida por CORMINE S.E.P con el IADEP (ex FONDEP) por crédito otorgado a Compañía Minera Andacollo S.R.L.

	31/05/2010	31/05/2009
Deuda IADEP Corriente	37.955,76	37.955,76
Deuda Compra inmueble Neuquen	0,00	437.000,00
TOTAL	37.955,76	474.955,76

2.10 Otras deudas no corrientes:

Corresponde a la deuda a largo plazo del convenio de pago con el IADEP según lo informado en Nota 2.9.

	31/05/2010	31/05/2009
Deuda IADEP No Corriente	151.842,81	187.325,82
TOTAL	151.842,81	187.325,82

2.11 Previsiones

Corresponde a previsiones por 5 demandas entabladas en contra de CORMINE S.E.P. según el siguiente detalle:

	31/05/2010	31/05/2009
Expediente 5205-97	760,00	760,00
Expediente 5347-97	700,00	700,00

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONALDO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.010 comparativo con el ejercicio anterior

Expediente 3961-95	33.439,20	33.439,20
Expediente 3833-95	51.208,60	51.208,60
TOTAL	86.107,80	86.107,80

2.12 Resultados financieros y por tenencia

Intereses pagados
Corresponde al pago de intereses por la deuda con IADEP **($ 8236.60)**, conforme a lo establecido en el punto 2.9 e intereses resarcitorios abonados a AFIP por pago de obligaciones impositivas pertenecientes al ejercicio 2009 **($ 37450,79**).-
Intereses Ganados:
Los mismos ascienden a **$ 60.680,00** y surgen de la colocación de un plazo fijo en el Banco Provincia de Neuquén, cuyo vencimiento y acreditación de intereses se produjo en la fecha de cierre del presente ejercicio..

3. Contingencias

3.1 Al cierre del presente ejercicio se presenta la contingencia resultante de las 5 demandas entabladas en contra de CORMINE S.E.P, según lo establecido en el punto 2.12, lo cual ha sido debidamente previsionado dado que se estiman fallos no favorables para la empresa. Adicionalmente se menciona la existencia de otra demanda contra CORMINE SEP caratulada "COMUNIDAD MAPUCHE MELLAO MORALES C/ CORMINE SEP S/ NULIDAD", EXTE. N° 381249/08, la cual tramita ante el Juzgado Civil N° 4. Al 31/05/2010 esta demanda no posee elementos que permitan determinar si la misma prosperará y de esta manera cuantificar la contingencia, por lo cual no se previsiona en el presente ejercicio.

4. Información Requerida por la RT N° 21

No sea han producido durante el ejercicio movimientos entre partes relacionadas, conforme a lo establecido por la RT N° 21

ESCUDERO Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAVITO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 20/09/2010

CONTADURÍA GENERAL FOLIA 560 PROV. DE NEUQUEN

INFORME DEL SINDICO

Señores Accionistas de
CORMINE S.E.P
La Rioja 645
Neuquén Capital

Me dirijo a ustedes a efectos de informar sobre la tarea realizada en cumplimiento de mi mandato, de lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales y de las disposiciones emanadas del Estatuto de la Sociedad. En ejercicio de mis funciones, informo sobre el examen que he realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por la intervención de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basado en mi examen con el alcance que menciono en el apartado II.

I. DOCUMENTACIÓN EXAMINADA

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
5. Notas 1 a 4 y Cuadros Anexo I a III correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
6. Memoria del Directorio por ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2.010.
7. Inventario al 31 de mayo de 2.010.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio de control de legalidad que me compete, de los actos decididos por órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones con el Directorio, he examinado los documentos detallados en los ítems 1 a 7 del Apartado I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems 1 a 5 me he basado fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo, quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoria vigentes. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su tarea para formarse una opinión acerca de la información determinante que contengan los Estados Contables, considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoria incluye el examen sobre bases selectivas, de los elementos de juicios que respaldan la información expuesta en los Estados Contables. Mi examen se circunscribe a evaluar la razonabilidad de las estimaciones de significación de la sociedad y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y resoluciones así como la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los Estatutos.

La calificación de la adecuación a la Ley y los Estatutos de las decisiones y actos de los Organos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el Apartado I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resulten de mi conocimiento y que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida en el ejercicio de mis funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección por la Sindicatura en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de la sociedad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio.

Considero que mi trabajo me brinda una base razonable para fundamentar mi informe.

III. CONSIDERACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

No he revelado apropiadamente en los documentos mencionados en el Apartado I la situación y contingencia que a continuación detallo:

- No he participado en el recuento físico de los bienes que componen el Inventario de la Sociedad, verificándose por otros procedimientos de auditoria alternativos, basados en verificación de la existencia de documentación respaldatoria, de los bienes citados.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONALUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
Prov. de Neuquén
FOJA
561

IV. DICTAMEN

1) Basándome en el examen realizado, con el alcance descripto en el Apartado II, en mi opinión, los Estados Contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN, SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL al 31/05/2010 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y sus movimientos financieros por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas profesionales vigentes.
2) Los Estados Contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
3) No tengo observaciones que formular en relación al inventario, sujeto al alcance indicado en el Apartado III.
4) En relación con la Memoria del Directorio, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia.

NEUQUEN, 20 de Septiembre de 2010.-

Roberto Andrés VELAZQUEZ
Contador Público – CPCEN
Mat. C. VIII – 080
Universidad Nacional de la Plata

Síndico
CORMINE S.E.P

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

123381

Legalización Nº N-151755

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 VELAZQUEZ ROBERTO ANDRES inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° VIII F° 080, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 28/09/2010

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.

CONTADURIA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUEN
FOLIO 592

VANESA NATALIA ESCUDERO
Contadora Pública Nacional

INFORME DEL AUDITOR

Señor:
Presidente de CORMINE S.E.P.
La Rioja 645
Neuquén Capital

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico N° 35 (treinta y cinco) finalizado el 31 de mayo de 2.010 pertenecientes a "CORMINE, CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUEN, Sociedad del Estado Provincial", detallados en el apartado I siguiente.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

I. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.
5. Notas 1 a 4 y Cuadros Anexo I a III correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado el examen de la información contenida en los estados indicados en el apartado anterior, de acuerdo con las normas de auditoria vigentes en Neuquén (Resolución 7 de la FACPCE y complementaria, aprobadas por las Res. 99 y 420 del CPCEN). Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoria para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo a normas contables profesionales. Una auditoria 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 auditoria incluye asimismo evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por la intervención.

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

No he participado en el recuento físico de los bienes que compone el Inventario de la Sociedad, verificándose por otros procedimientos de auditoria alternativos.
De acuerdo a lo expresado en la Nota 1.1, la empresa optó por el uso de las Dispensas establecidas por la Resolución 419 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén, lo que limita la interpretación del estado de resultados, por el motivo expuesto no se agregó el concepto "resultado bruto".

Cr. JORGE H. ROMANUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

IV. DICTAMEN

En mi opinión, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes aplicadas uniformemente con el ejercicio anterior, los Estados Contables mencionados, presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de CORMINE S.E.P. al 31 de mayo de 2010 y el ejercicio anterior, los resultados de sus operaciones, las variaciones del flujo de efectivo y las

CONTADURIA GENERAL NEUQUEN T.C. FOJA 583

variaciones en su patrimonio neto por los ejercicios finalizados en esas fechas, de acuerdo con normas contables vigentes.

V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes informo que:

1. Los Estados Contables surgen de registros de contabilidad llevados de acuerdo con normas legales.
2. Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con lo establecido por las Leyes Nº 19.550 y 22.903 de Sociedades Comerciales.
3. Según surge de los registros contables, las deudas devengadas al 31 de mayo de 2010 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social ascienden a $ **12.667,61** (pesos: doce mil seiscientos sesenta y siete con 61/100), de las cuales $ 8148,89 no son exigibles a la fecha citada y $ 4518,72 son exigibles..----------

NEUQUEN, 20 de Septiembre de 2010.-

Escudero Vanesa Natalia
Contadora Pública Nacional
U.N.C. - Tomo VIII Folio 65

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

CPCE 123380 Legalización Nº N-151744

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 ESCUDERO VANESA NATALIA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el TºVIII Fº065, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 28/09/2010

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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
584

CONTRALORIA GENERAL
FOJA Nº
565

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

EJERCICIO 2010

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
565
PROV. DEL NEUQUEN

MEMORIA

del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010

Sres. Accionistas de
Emprendimientos Hidroeléctricos S.E.P.
(EMHIDRO S.E.P.)

Ha finalizado el ejercicio económico regular N° 2 comprendido entre el 01 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2010, y en cumplimiento de disposiciones legales y reglamentarias, el Directorio de Emprendimientos Hidroeléctricos S.E.P. (la "Sociedad") pone a vuestra consideración los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010:

1. ESTADO DE LA SOCIEDAD EN LAS DISTINTAS ACTIVIDADES QUE HA OPERADO

En este segundo ejercicio, la empresa ha consolidado su funcionamiento, mediante la creación de la Estructura Orgánica y Funcional Básica compuesta por gerencias y áreas, como ser: Gerencia General, de Ingeniería y Planificación, Social-Ambiental, Administrativa, Área de Asesoramiento Legal, de Prensa y Comunicación y Secretaria Ejecutiva.

En concordancia con los objetivos planteados en la memoria del ejercicio anterior, la sociedad ha continuado con el Proceso del Llamado a Manifestación de Interés, dentro del cual se seleccionó como más conveniente la oferta correspondiente a la UTE integrada por las empresas CONSTRUCTORA OAS LTD - ELECTROINGENIERÍA S.A. - CPC S.A. - HIDROCUYO S.A. – ROVELLA CARRANZA S.A..

La Unidad Evaluadora de Supervisión y Seguimiento, constituida por el Gobierno Nacional y el Provincial, propuso la preadjudicación a la UTE mencionada, de la Concesión para la financiación, elaboración del proyecto ejecutivo, construcción, operación, mantenimiento y explotación del Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I, en el marco de un Contrato de Concesión entre el Estado Provincial del Neuquén y la EMPRESA, y un Contrato de Abastecimiento con CAMMESA por un plazo de 15 años desde la habilitación comercial de toda la central hidroeléctrica.

El 28 de mayo de 2010, el Directorio de EMHIDRO S.E.P. resolvió por unanimidad preadjudicar el Contrato de Concesión a dicha UTE. Posteriormente, el 4 de junio del 2010, en la Casa Rosada, la Presidenta de la Nación y el Gobernador de la Provincia formalizaron dicha preadjudicación.

Paralelamente, como parte del proceso y en cumplimiento de lo establecido en la Ley 1875 (T.O. 2267) y en el Decreto N° 2656/99, el 07 de mayo de 2010 se publicó en el Boletín Oficial de la Provincia del Neuquén el edicto a través del cual la Subsecretaría de Medio Ambiente comunica a la población la realización de la Audiencia Pública del Proyecto Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I en la localidad de Quili Malal. El 24 de junio de 2010 se llevó a cabo dicha Audiencia Pública, que contó con una amplia participación de pobladores, instituciones gubernamentales y no gubernamentales de las zonas aledañas a la obra, como así también del resto de la Provincia, de la región y el país. En la misma se logró un amplio y mayoritario apoyo de la sociedad directamente involucrada en el proyecto.

A partir de la preadjudicación, y en el marco del proceso de adjudicación del Aprovechamiento Chihuido I, se realizaron actividades y gestiones en distintos ámbitos, como reuniones con técnicos y referentes de la Subsecretaría de Coordinación y Control

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 587
PROV. NEUQUÉN

de Gestión del Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios, y del Ministerio de Economía y Finanzas Públicas de la Nación, en las cuales se trataron aspectos referidos a los Términos de Referencia de los Contratos de Fideicomiso Administrativo y Financiero y los compromisos de la Nación y de la Provincia del Neuquén, respecto a los avales y garantías a constituir para viabilizar la financiación privada.

Al mismo tiempo se trabajó con la UTE preadjudicataria en la elaboración de la versión final del Contrato de Concesión.

Además se realizaron gestiones personales con Ministros integrantes del COFIG (Consejo de Ministros de Brasil), tendientes a agilizar la aprobación del crédito del BNDES por parte del Estado Brasilero. El 17 de diciembre de 2010, el embajador de Brasil en Buenos Aires le informó al Gobernador de la Provincia que el representante legal del Gobierno de Brasil había emitido un dictamen favorable al crédito de U$S 730 millones, que el Banco Nacional de Desarrollo de Brasil (BNDS) destinará a la construcción de Chihuido I.

Por otra parte, y en concordancia con los objetivos de la sociedad que comprenden "la realización de operaciones de promoción, intermediación, asesoramiento, administración, gerenciamiento y consultoría vinculadas a la ejecución, inspección, control y seguimiento de la concreción, desarrollo, operación, mantenimiento y explotación de obras de Aprovechamientos Hidráulicos Multipropósito en la Provincia del Neuquén y el resto del país", es que se comenzó con el análisis de documentación técnica referida a proyectos hidroeléctricos en la Cuenca del río Neuquén.

Respecto al área social, y haciendo eco del pedido de capacitación de los pobladores de las localidades que se verán afectadas directamente por la obra Chihuido I, se coordinaron acciones con la Gerencia de Empleo del Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de Nación, el Presidente de la Comisión de Fomento de Quili Malal y el Intendente de Bajada del Agrio a los efectos de gestionar el dictado de cursos financiados por la Fundación UOCRA para los mismos. A partir del mes de octubre se dictaron los primeros talleres: albañilería, instalaciones eléctricas domiciliarias e instalaciones de gas domiciliarias, todos enmarcados en el Plan Nacional de Calificación para Trabajadores de la Industria de la Construcción.

También se coordinaron acciones con la Intendencia de Bajada del Agrio, con representantes de la Secretaría de Estado de Trabajo de la Provincia, de la Subsecretaría de Turismo Provincial y del Centro PYME, tendientes a apoyar a los emprendedores privados para el desarrollo de sus capacidades en pos de sus proyectos de inversión. Para ello se realizaron los talleres de Sensibilización para la Gestión Asociativa y Potencialidades y Alternativas de las Ideas Proyecto de los emprendedores.

En lo que se refiere al departamento de administración, ha sido tarea del mismo responder a las solicitudes de las demás áreas, en lo concerniente a adquisiciones y contrataciones de bienes y servicios, de acuerdo y respondiendo al desarrollo de sus respectivas actividades.

Además, en el funcionamiento interno se han formalizado distintos procedimientos, como los contables y financieros (para las registraciones contables), y el pago a los proveedores.

Respecto a los aspectos comunicacionales se ha trabajado en pos de posicionar la obra del Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I como necesaria y respaldada por el Gobierno Provincial y el Gobierno Nacional, teniendo en cuenta que los objetivos de la misma son a) MAYOR SEGURIDAD para la protección de las personas y bienes ubicados aguas debajo de la presa b) MEJOR ABASTECIMIENTO lo que implica

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA
569

asegurar la provisión de agua para consumo humano, riego y uso industrial y c) MAS GENERACIÓN DE ENERGÍA ELÉCTRICA.
También se ha trabajado durante el transcurso del año en el desarrollo de la imagen de Emhidro SEP, con una estrategia comunicacional informativa y versátil, fundamentada en el desarrollo de la imagen de Emhidro SEP. Esta acción fue acompañada por material gráfico, cartelería, merchandising; la creación de un portal de Internet de acceso público con material sobre Chihuido I disponible; la generación de material de difusión (maqueta virtual, video institucional, gacetillas de prensa) y la presencia en medios radiales, gráficos y televisivos. También por la participación en eventos de diversa índole como: el Día Nacional del Agua en Mendoza, el Paseo del Bicentenario realizado en Buenos Aires, la Audiencia Pública en Quili Malal, el Parque del Bicentenario en Neuquén, el Congreso Argentino de Presas y Aprovechamientos Hidroeléctricos (CAPYAH) – Comahue 2010, y el Día de la Democracia. En estos eventos Emhidro participó presentándose en stand con las maquetas del nuevo reasentamiento de Quili Malal y la represa Chihuido I, la maqueta virtual del proyecto en cuestión, juegos interactivos y material promocional y de difusión.
En el CAPYAH Comahue 2011, Emhidro participó con un espacio institucional, con el fin de transmitir a la comunidad técnica - profesional vinculada con estas obras, la situación en que se encuentra el trámite de adjudicación del Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I y la complejidad de la estructuración financiera necesaria para su concreción.
También se realizó un relevamiento fotográfico de toda la zona de influencia de la obra Chihuido I como parte de un archivo histórico de imágenes y audio, que se encuentra en pleno proceso de armado y estructuración.

OBJETIVOS DEL PROXIMO EJERCICIO

Para el próximo ejercicio se estima prioritario avanzar en el proceso y lograr concretar la adjudicación del Contrato de Concesión para la Financiación, Elaboración del Proyecto Ejecutivo, Construcción, Operación, Mantenimiento y Explotación del Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I, así como también proseguir con las actividades administrativas y operativas propias de la Sociedad, que además sirven de apoyo al objetivo central para dicho Ejercicio. Asimismo, se estima el comienzo de las operaciones de Inspecciones de la obra Chihuido I por parte de EMHIDRO. Se realizarán gestiones con Empresas del Estado Nacional, Provincial y Regionales para el desarrollo de estudios de proyectos hidro-energéticos sobre las Cuencas de los Ríos Neuquén y Limay

EL DIRECTORIO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
569
PROV. DE NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Domicilio legal: Carlos H Rodriguez 1265- Neuquén

Actividad principal de la Sociedad	**Servicios y operaciones relacionadas con el Aprovechamiento Hidráulico Multipropósito**
Fecha de constitución:	**31 de Agoso de 2009**
Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio:	**30 de noviembre de 2009**
Número:	**N° 01 - F° 01/10 - T° I - S.E, año 2009**
Fecha de finalización del contrato social:	**30 de noviembre de 2108**

EJERCICIO ECONOMICO Nº 2
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2010

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(en moneda de fecha 31 de diciembre de 2010 en pesos)

COMPOSICION DEL CAPITAL
(en moneda de fecha 31 de diciembre de 2010 en pesos)

Certificados nominativos	**Suscripto**	**Integrado**
100 certificados de $ 1.000 valor nominal c/u	100.000,00	100.000,00

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE N. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
PCIA. DE NEUQUEN

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL
31 de Diciembre de 2010
comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

ACTIVO		2010	2009
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	Nota 3.1	132.182,62	-
Créditos por ventas	Nota 3.2 y Anexo I	372.075,00	-
Otros créditos	Nota 3.3 y Anexo I	193.395,23	100.000,00
Total del Activo Corriente		**697.652,85**	**100.000,00**
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de uso	Nota 2.5.4 y Anexo II	12.997,27	-
Activos intangibles	Nota 2.5.5 y Anexo III	759.252,84	-
Total del Activo No Corriente		**772.250,11**	-
TOTAL DEL ACTIVO		**1.469.902,96**	**100.000,00**
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar	Nota 3.4 y Anexo I	98.651,03	-
Remuneraciones y cargas sociales	Nota 3.5 y Anexo I	103.645,69	-
Cargas fiscales	Nota 3.6 y Anexo I	45.716,05	-
Anticipo de clientes	Nota 3.7	125.000,00	-
Total del Pasivo Corriente		**373.012,77**	-
PASIVO NO CORRIENTE			
Anticipo de clientes	Nota 3.7	114.583,33	-
Total del Pasivo No Corriente		**114.583,33**	-
TOTAL DEL PASIVO		**487.596,10**	-
PATRIMONIO NETO			
Según Estado respectivo		982.306,86	100.000,00
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		**1.469.902,96**	**100.000,00**

Las Notas Nº 1 a Nº 4 y el Anexo I a IV forman parte integrante de este estado contable.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE H. BORNUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
571

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2010
comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

		2010	2009
Ingresos netos por servicios		82.916,67	-
Costo de servicios	Anexo IV	(82.212,39)	-
Gastos de comercialización	Anexo IV	(10.472,40)	-
Gastos de administración	Anexo IV	(267.203,06)	-
Resultados financieros y por tenencia	Anexo IV	(441,24)	-
Resultado de ejercicio antes del imp a las ganancias		(277.412,42)	-
Impuesto a las ganancias	Nota 2.1	-	-
Pérdida del ejercicio		(277.412,42)	-

Las Notas Nº 1 a Nº 4 y el Anexo I a IV forman parte integrante de este estado contable.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOJA
572
PROV. NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

CONTADURIA GENERAL
FOJA
573
PROV. DEL NEUQUEN

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010
comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

CONCEPTOS	APORTE DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS				TOTALES	
				GANANCIAS RESERVADAS		RESULTADOS			
	CAPITAL SUSCRIPTO	APORTES IRREVOCABLES	TOTAL	RESERVA LEGAL	TOTAL	NO ASIGNADOS	TOTAL	2010	2009
SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO	100.000,00		100.000,00				-	100.000,00	100.000,00
Aportes irrevocables - acta de fecha 22/07/2010		929.719,28	929.719,28				-	929.719,28	-
Aportes irrevocables - acta de fecha 17/12/2010		230.000,00	230.000,00				-	230.000,00	-
Pérdida del ejercicio						(277.412,42)	(277.412,42)	(277.412,42)	-
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**100.000,00**	**1.159.719,28**	**1.259.719,28**	-	-	**(277.412,42)**	**(277.412,42)**	**982.306,86**	**100.000,00**

Las Notas N° 1 a N° 4 y el Anexo I a IV forman parte integrante de este estado contable.

Elías Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2010
comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

	2010	2009
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	-	-
Efectivo al cierre del ejercicio	132.182,62	-
Aumento neta del efectivo	**132.182,62**	-
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por ventas de bienes y servicios	18.150,00	-
Pago de anticipos directorio, sindicatura y otros	(169.898,26)	-
Depósito en garantia	100.000,00	(100.000,00)
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(414.826,33)	-
Pagos al personal y cargas sociales	(513.863,36)	-
Pago de otros impuestos	(24.604,33)	-
Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias	**(1.005.042,28)**	**(100.000,00)**
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades operativas	**(1.005.042,28)**	**(100.000,00)**
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	(18.658,89)	-
Pagos por compras de activos intangibles	(3.835,49)	-
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	**(22.494,38)**	-
Actividades de financiación		
Aporte de capital	-	100.000,00
Aportes irrevocables	1.159.719,28	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**1.159.719,28**	**100.000,00**
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	**132.182,62**	-

Las Notas N° 1 a N° 4 y el Anexo I a IV forman parte integrante de este estado contable.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 574

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

1. CONSIDERACIONES GENERALES

La Sociedad "*EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL DEL NEUQUEN (EMHIDRO S.E.P.)*" se constituyó el 31/08/09, por el Decreto de la Provincia de Neuquén N° 822/09 en el marco de la Ley Nacional N° 20.705 y sus modificaciones. Fue inscripta el 30/11/09 en la Dirección General de Registro Público de Comercio, del Poder Judicial de la Provincia de Neuquén, bajo el N° 01, F° 01/10, T° I-SE, Año 2009. Su único accionista es la Provincia de Neuquén

Su objeto es realizar en el marco de la política que determine el Poder Ejecutivo Provincial, operaciones de promoción, intermediación y prestación de servicios de asesoramiento, administración, consultoría, operación, mantenimiento y/o accesorios relacionados con la industria hidroenergética. Y gestionar el financiamiento de proyectos de inversión de interés para la Provincia de Neuquén relacionadas a obras hidráulicas multipropósito.

En cumplimiento de su objeto, la Sociedad ha tomado a su cargo las documentaciones relacionadas con todo lo actuado, tramitado, adquirido, recopilado y elaborado por la Unidad de Gestión Chihuido I y II, creada por Decreto N° 025/08 y normada por Decreto N° 1627/08.

Durante el presente ejercicio la sociedad ha iniciado las inversiones para el proyecto de Chihuido.

2. NORMAS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes Estados Contables, las que han sido aplicadas uniformemente respecto del ejercicio anterior.

2.1. Preparación y presentación de los Estados Contables

Los presentes Estados Contables están expresados en pesos, y han sido preparados de acuerdo con las Normas Contables vigentes de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 6, 8, 9, 16, 17, 18, 19 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.N.) mediante las Resoluciones N° 312/2001, 329/2002 y 338/2003 y las resoluciones de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) 312/2005, 323/2005 y 360/2007, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.N.) mediante la Resolución N° 419/2008.

Además de las citadas Resoluciones Técnicas han sido emitidas por la FACPCE, y aprobadas por el referido Consejo Profesional, las interpretaciones N° 1 a 4, las cuales tienen el carácter de norma técnica profesional.

La sociedad ha optado por utilizar las dispensas previstas en la Resolución N° 419/2008 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén. A continuación se detallan las mismas:

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T°IV F° 34 C.P.C.E..N. Nqn

Cr. JORGE H. BONALUTTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
FOLIA

- No se contabilizó el impuesto a las ganancias por el método de impuesto diferido.
- Se segregaron componentes financieros implícitos únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables. Esto determina una limitación en la exposición de las causas generadoras del resultado del ejercicio.
- La comparación del valor contable de los bienes de uso e inversiones en bienes de naturaleza similar, con su valor recuperable se ha realizado a nivel global.

2.2. Estimaciones contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que la gerencia de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados y los activos y pasivos contingentes revelados a dicha fecha, como así también los ingresos y egresos registrados en el ejercicio. La gerencia de la sociedad realiza estimaciones para calcular a un momento dado, por ejemplo, las amortizaciones y el valor recuperable de los activos.

2.3. Consideración de los efectos de la inflación

Los estados contables han sido preparados en moneda nominal.

Con fecha 22/12/03, a través de la Resolución N° 355/03 el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén aprobó la Resolución N° 287/03 de la Junta de Gobierno de la F.A.C.P.C.E., en la cual se considera que a partir del 01 de octubre de 2003 no existe un contexto de inflación o deflación en el país, por lo que se interrumpe a partir de dicha fecha el ajuste para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.

2.4. Información comparativa

En cumplimiento de las normas profesionales vigentes se expone como información comparativa las cifras correspondientes al ejercicio anterior cerrado al 31 de diciembre de 2009, que corresponde a un ejercicio irregular de cuatro meses, de manera de que la comparabilidad con la información del ejercicio actual se ve afectada.

2.5. Criterios de valuación

2.5.1. Caja y bancos

El efectivo disponible en caja y bancos se ha mantenido a su valor nominal.

2.5.2. Créditos por ventas y deudas comerciales

Los créditos por ventas y las deudas comerciales se han mantenido a sus valores nominales debido a que la diferencia que surge de determinar el valor actual del flujo de fondos que generarán no es significativo.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T°IV F°34 C.P.C.E..N. Nqn

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 579
AÑO DEL BICENTENARIO

2.5.3. Otros créditos y deudas

Otros créditos en moneda se han mantenido a sus valores nominales. Los valores obtenidos de esa forma no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse al precio de contado estimado al momento de la transacción más los intereses y componentes financieros implícitos devengados en base a la tasa interna de retorno determinada en dicha oportunidad.

Las cuentas particulares de los accionistas en cumplimiento a la interpretación N° 1 se han mantenido a sus valores nominales de acuerdo a lo pactado por las partes.

2.5.4. Bienes de uso

La totalidad de las partidas del rubro fueron valuadas a su costo histórico neto de la correspondiente amortización acumulada. Las amortizaciones se han calculado aplicando el método de línea recta sobre la base de la vida útil asignada a cada bien, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil.

El valor residual de los bienes de uso en su conjunto no supera su valor recuperable.

2.5.5. Activos intangibles

Corresponde al conjunto de activos inmateriales que integran el desarrollo de proyecto Chihuido I, por el cual la Sociedad estima prioritario avanzar con el fin de lograr concretar la adjudicación del Contrato de Concesión para la financiación, elaboración del proyecto ejecutivo, construcción, operación, mantenimiento y explotación del aprovechamiento multipropósito Chihuido I. Se estima para los próximos ejercicios el comienzo de las operaciones de Inspecciones de la obra Chihuido I por parte de EMHIDRO.

Dicho activo comenzará a amortizarse cuando la empresa comience a facturar honorarios por los servicios que preste.

La totalidad de las partidas del rubro fueron valuadas a su costo histórico, neto de la correspondiente amortización acumulada. Las amortizaciones se han calculado aplicando el método de línea recta sobre la base de la vida útil asignada a cada bien, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su vida útil.

El valor residual de los activos intangibles no supera su valor recuperable.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E..N. Nqn

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA 577

2.5.6. Anticipo de clientes

Se han valuado de acuerdo a las sumas recibidas, por tratarse del mayor importe que surge de comparar la suma de dinero recibida y el costo de producción al cierre del ejercicio.

2.5.7. Cuentas del patrimonio neto y cuentas de resultado

Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto y de resultado han sido expuestos a su valor nominal.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E..N. Nqn

CONTADURIA GENERAL
FOJA
578
NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables corrsepondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2010	2009
3.1	**Caja y bancos**		
	Caja chica	5.630,00	-
	Banco Provincia del Neuquén - cuenta corriente	126.552,62	-
		132.182,62	-
3.2	**Créditos por ventas**		
	Corriente		
	Deudores por ventas	372.075,00	-
		372.075,00	-
3.3	**Otros créditos**		
	Depósito en garantía por la integración del capital social	-	100.000,00
	Impuesto a la ganancia mínima presunta	14.553,49	-
	Anticipos honorarios directorios	147.310,12	-
	Anticipos honorarios sindicatura	22.800,00	-
	Anticipo de viáticos	8.731,62	-
		193.395,23	100.000,00
3.4	**Cuentas por pagar**		
	Corriente		
	Proveedores	86.832,05	-
	Proveedores documentados	11.818,98	-
		98.651,03	-
3.5	**Remuneraciones y cargas sociales**		
	Corriente		
	Sueldos a pagar	59.987,00	-
	ART a pagar	2.741,17	-
	ISSN a pagar	40.643,12	-
	Seguros obligatorio	274,40	-
		103.645,69	-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Naya
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE H. BONAVITTO
CONTADOR GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
579
PROV. DEL NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables corrsepondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS (cont.)

	2010	2009
3.6 Cargas fiscales		
Corriente		
SICORE a pagar	13.115,07	-
Planes de pago AFIP	1.788,78	-
IVA a pagar	6.808,71	-
Impuesto a la ganancia mínima presunta a pagar	14.553,49	-
Ingresos brutos a pagar	9.450,00	-
	45.716,05	-
3.7 Anticipo de clientes		
Corriente		
Anticipo de clientes - Gas y Petróleo del Neuquén SA	125.000,00	-
	125.000,00	-
No corriente		
Anticipo de clientes - Gas y Petróleo del Neuquén SA	114.583,33	-
	114.583,33	-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

Cr. JORGE H. BONANNO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
530

4. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos y operaciones al 31/12/2010

Tipo de relación Según Resolución Técnica N° 21	Operaciones	Saldos	
	Integración aportes	Otros créditos	Anticipo de clientes
Accionistas – Ap. 3.2 - inc. c)	100.000,00		
Personal clave de la Dirección – Ap. 3.2. inc. d)		178.841,74	
Entes que poseen un controlante en común - Ap. 3.2. inc. a)			239.583,33
Total	**100.000,00**	**178.841,74**	**239.583,33**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Cr. JORGE H. BONAIUTO

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E..N. Nqn

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN FOJA 581

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO I

PLAZOS DE REALIZACION DE CREDITOS Y EXIGIBILIDAD DE DEUDAS
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2010
(en pesos)

RUBROS CORRIENTES	1° TRIMESTRE 2011	2° TRIMESTRE 2011	3° TRIMESTRE 2011	4° TRIMESTRE 2011	SIN VENCIMIENTO	TOTALES
ACTIVO						
		-	-	-	-	
Créditos por ventas	372.075,00	-	-	-	-	372.075,00
Otros créditos	-	193.395,23	-	-	-	193.395,23
TOTAL	372.075,00	193.395,23	-	-	-	565.470,23
PASIVO						
Cuentas por pagar	98.651,03	-	-	-	-	98.651,03
Remuneraciones y cargas sociales	103.645,69	-	-	-	-	103.645,69
Cargas fiscales	31.162,56	14.553,49	-	-	-	45.716,05
TOTAL	233.459,28	14.553,49	-	-	-	248.012,77

RUBROS NO CORRIENTES	2do. AÑO	3er. AÑO	4to. AÑO	5to. AÑO	SIN VENCIMIENTO	TOTALES
ACTIVO						
No posee	-	-		-		-
TOTAL	-	-	-	-	-	-
PASIVO						
No posee	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 532
PROV. DEL NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO II

CONTADURIA GENERAL
FOJA
583
PROV. DE NEUQUEN

BIENES DE USO AL
31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

CONCEPTO	AÑO 2010							AÑO 2009
	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE	NETO RESULTANTE
	VALOR AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	VALOR AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO		
Muebles y útiles	-	11.643,86	11.643,86		1.164,40	1.164,40	10.479,46	-
Equipos de computación	-	3.776,71	3.776,71		1.258,90	1.258,90	2.517,81	-
TOTALES	**-**	**15.420,57**	**15.420,57**	**-**	**2.423,30**	**2.423,30**	**12.997,27**	**-**

Elías Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. RONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
584
PROV. DEL NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO III

ACTIVOS INTANGIBLES AL
31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

CONCEPTOS	AÑO 2010							2009
	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES			NETO RESULTANTE	NETO RESULTANTE
	VALOR AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	VALOR AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO		
Software	-	12.937,57	12.937,57	-	4.312,52	4.312,52	8.625,05	-
Proyecto de inversión Chihuido (Anexo IV)	-	750.627,79	750.627,79	-	-	-	750.627,79	-
TOTALES	**-**	**763.565,36**	**763.565,36**	**-**	**4.312,52**	**4.312,52**	**759.252,84**	**-**

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO IV

COSTOS Y GASTOS
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2010
Comparativo con el ejercicio anterior
(en pesos)

CONTADURIA GENERAL
FOJA
0585
TRIBUNAL DE CUENTAS

DETALLE	AÑO 2010						AÑO 2009
	ACTIVO INTANGIBLE Anexo III	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE COMERCIALI-ZACION	GASTOS DE ADMINIS-TRACION	GASTOS FINANCIEROS	TOTAL	TOTAL
Sueldos y cargas sociales	516.734,79	25.836,74	-	103.346,95	-	**129.183,69**	-
Teléfono e Internet	-	-	-	10.366,23	-	**10.366,23**	-
Agua, luz y gas	-	3.702,15	-	925,54	-	**4.627,69**	-
Impuestos, tasas y contribuciones	-	-	-	755,08	-	**755,08**	-
Intereses perdidos	-	-	-	-	441,24	**441,24**	-
Honorarios	-	-	-	37.635,04	-	**37.635,04**	-
Seguros contratados	-	-	-	685,42	-	**685,42**	-
Gastos generales	2.184,00	-	-	6.660,22	-	**6.660,22**	-
Publicidad y propaganda	-	-	797,40	-	-	**797,40**	-
Impuesto a los ingresos brutos	-	-	9.675,00	-	-	**9.675,00**	-
Mantenimiento de rodados	-	630,36	-	-	-	**630,36**	-
Librería y papelería	18.970,00	-	-	11.002,52	-	**11.002,52**	-
Comisiones bancarias	-	-	-	17.658,96	-	**17.658,96**	-
Correos y fletes	-	-	-	696,80	-	**696,80**	-
Amortización de bienes de uso	-	1.938,64	-	484,66	-	**2.423,30**	-
Amortización de activos intangibles	-	-	-	4.312,52	-	**4.312,52**	-
Insumos de computación	-	-	-	6.105,08	-	**6.105,08**	-
Eventos y gastos de representación	3.200,00	-	-	40.214,40	-	**40.214,40**	-
Alquiler oficina	12.903,76	16.572,02	-	4.143,00	-	**20.715,02**	-
Servicios contratados	61.630,99	29.845,14	-	7.461,29	-	**37.306,43**	-
Refrigerio y limpieza	3.163,48	3.687,34	-	14.749,35	-	**18.436,69**	-
Gastos de prensa y comunicación	131.840,77	-	-	-	-	-	-
TOTALES	**750.627,79**	**82.212,39**	**10.472,40**	**267.203,06**	**441,24**	**360.329,09**	-

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Naya
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 25/04/2011

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
iniciados el 1 de enero de 2010 y el 31 de agosto de 2009
RATIFICACION DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por las ratificaciones de nuestras firmas que obran litografiadas en las fojas que anteceden.

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
583

INFORME SINDICATURA

SR. PRESIDENTE
DIRECTORIO EMHIDRO SEP.

En mi carácter de Síndico Titular de EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P., conforme lo previsto por la legislación vigente (art. 294 de la Ley 19.550 y art. 19 del Estatuto), he examinado los documentos que se detallan en el Punto I siguiente y la Memoria del Directorio, correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de Diciembre de 2.010. La documentación citada constituye información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en el ejercicio de sus facultades y responsabilidades propias. Siendo mi atribución la de informar sobre dichos documentos, basado en el trabajo que se menciona en el apartado II.

I.-DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

b) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010.

c) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010.

d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2010.

e) Notas 1 a 4 y Anexos I a IV que forman parte integrantes de los Estados Contables.

f) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

El examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes, por lo que se requiere que los exámenes de los estados contables se efectúen de acuerdo a la metodología de auditoría vigente, incluyendo la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias que hemos tomado conocimiento, expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
587

Para realizar la tarea de que se trata, sobre los documentos detallados en los ítems a) a f) del punto I, he revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Ignacio Carnicero, quien emitió su informe de fecha 25 de abril de 2011, sin salvedades, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes. Dicha revisión incluyó la verificación de la planificación del trabajo, de la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la auditoría.

Una auditoria 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. Ello requiere además 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 conjunto.

No siendo responsabilidad de esta sindicatura efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias dado que ellos son incumbencia exclusiva de la Sociedad. Por lo actuado, el trabajo brinda una base razonable para fundamentar el informe.

Asimismo, en relación con la Memoria del Directorio correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010, he verificado que contiene la información requerida por el art. 66 de la Ley 19.550 de Sociedades Comerciales y, en lo que es materia de mi competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la sociedad y otra documentación pertinente.

Los saldos al 31 de diciembre de 2010, que se exponen en los Estados Contables y se presentan a efectos comparativos, fueron examinados y sobre lo cual expresamos una opinión sobre dichos estados y la información significativa de la documentación expuesta, en nuestro informe de diciembre de 2010.

III.-DICTAMEN

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto, en mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P. al 31 de diciembre de 2010 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo a las normas contables pertinentes.

b) En relación con la memoria del Directorio, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros, responsabilidad exclusiva del Directorio.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONNIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
NEUQUEN
FOLIO 583

Se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades.

NEUQUEN, 28 de abril de 2011.-

JUAN CARLOS NAYAR
ABOGADO MAT Nqn. 297
SINDICO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
3589

IC
IGNACIO CARNICERO
CONTADOR PUBLICO

FIRMA MIEMBRO DE
INTEGRA INTERNATIONAL
Your Global Advantage

INFORME DEL AUDITOR

Sres. Directores

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Domicilio legal: Carlos H. Rodríguez 1265 - Neuquén

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría de los estados contables de **EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.** detallados en el apartado 1. Los mismos están destinados a ser presentados a terceros y su preparación y emisión son responsabilidad de la administración de la sociedad. Mi responsabilidad es la de expresar una opinión sobre dichos estados contables, basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el párrafo 2.

1. Estados Contables objeto de la auditoría

1.1. Estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

1.2. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

1.3. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

1.4. Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010 comparativo con el ejercicio anterior.

1.5. Información complementaria: carátula, notas N° 1 a N° 4 y los Anexos I a IV forman parte integrante de estos estados contables.

2. Alcance del trabajo de 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,

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 590
PROV. DEL NEUQUEN

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 con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los Estados Contables estén exentos de errores significativos. 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 de la empresa.

3. Dictamen

En mi opinión, los estados contables mencionados en el apartado 1. presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la información sobre la situación patrimonial de **EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.**. al 31 de diciembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, así como los resultados, las variaciones en el patrimonio neto y en el flujo de efectivo por los ejercicios terminados en dichas fechas, de acuerdo con normas contables profesionales vigentes.

4. Información especial requerida por disposiciones vigentes

4.1. Las cifras de los estados contables concuerdan con los registros contables de la Sociedad, los que, según mi criterio, han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

4.2. Según los registros contables de la sociedad, al 31 de diciembre de 2010 la deuda a favor de Instituto de Seguridad Social del Neuquén (I.S.S.N.), en concepto de contribuciones y aportes al Régimen Nacional de la Seguridad Social, ascendía a $ 25.893,60 (pesos veinticinco mil ochocientos noventa y tres con 60/100), no siendo exigibles a esa fecha.

Neuquén, 25 de abril de 2011.

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. De la Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 591
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
0591

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

EJERCICIO 2010

CORPORACION INTERESTADUAL

" PULMARI "

ENTIDAD PUBLICA AUTÁRQUICA – ACTIVIDADES DIRIGIDAS A LOGRAR EL CRECIMIENTO SOCIO-ECONÓMICO DEL ÁREA DE FRONTERA SUR DE LA PCIA. DEL NQN.

ALUMINÉ – PROVINCIA DEL NEUQUÉN

EJERCICIO ECONÓMICO N° 21

(ESTADOS CONTABLES EXPRESADOS EN PESOS-EN MONEDA HETEROGÉNEA)

INICIADO EL: 1 DE JUNIO DE 2008

FINALIZADO EL: 31 DE MAYO DE 2009

(PRESENTADO EN FORMA COMPARATIVA CON EL EJERCICIO ANTERIOR)

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. SOMALIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 1593

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

DIRECTORIO CONSEJO DE VIGILANCIA

DIRECTORIO

PRESIDENTE

ALBERTO DIEGO MORENO

VICE-PRESIDENTE

ANTONIO DANIEL SALAZAR

DIRECTORES

OSVALDO CAÑETE

JUAN MANUEL TRIPODI

HORACIO DOMINGUEZ

ANDRES MENDEZ

CONSEJO DE VIGILANCIA

PRESIDENTE

RICARDO MENDAÑA

CONSEJEROS

CELIA ELENA YANNUZZI

MYRIAN BEATRIZ ABOJER

ROBERTO ÑANCUCHEO

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 594

MEMORIA

Ejercicio Económico Nº 21

Correspondiente al período
01/06/2008 al 31/05/2009

DIRECTORIO 2009

Presidente:
Alberto Diego Moreno

Vicepresidente:
Antonio Daniel Salazar

Directores:
Osvaldo Cañete
Horacio Domínguez
Juan Manuel Tripodi
Andrés Méndez

CONSEJO DE VIGILANCIA 2009

Presidente:
Ricardo Mendaña

Consejeros:
Celia Elena Yannuzzi
Roberto Ñancucheo
Miryan Beatriz Abojer

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

CONTADURIA GENERAL
FOJA
595
DEL NEUQUEN

Señores Socios:

A los fines de dar cumplimiento a disposiciones legales y estatutarias vigentes, sometemos a vuestra consideración la Memoria y Balance General del Ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2009.-

A. Gestión 2008/2009:

1. Se renovaron las autoridades del Directorio de la Corporación Interestadual Pulmarí quedando a cargo de la Presidencia el Sr. Alberto Diego Moreno y de la Vicepresidencia el Sr. Daniel Antonio Salazar (Acta Nº 155). Asumiendo también por el cargo como Director de la CIP en representación al socio Provincia del Neuquén el Licenciado Andrés Méndez, (Acta Nº 157). El Socio Provincia del Neuquén informa que por Decreto Nº 1462/08 del 22 de agosto de 2008 se revoca el decreto Nº 0752/07 donde se disponía que la provincia del Neuquén notificara al Estado Nacional la voluntad de retirarse de la Corporación Interestadual Pulmarí.
2. Se avanzó en un 75% del Proyecto Forestal MDL Pulmarí (Protocolo de Kyoto), con la colaboración en la asistencia técnica de la Agencia Internacional de Cooperación Japonesa (JICA), Instituto Nacional de Tecnología Agropecuaria (INTA), Centro de investigación forestal Patagónico (CIEFAP) y la asistencia económica de la Energías Argentinas SA (ENARSA) y la CIP. Cabe destacar que dicho proyecto es el primero a nivel mundial donde se ha efectuado la consulta previa a los pueblos originarios (Comunidades Mapuches).
3. Se avanzó en el saneamiento del actual Basurero Municipal ubicado a orillas del Río Ruca Choroy realizando convenios específicos con la Municipalidad de Aluminé, quedando expresamente planteado que es decisión de la CIP, no reinstalar depósitos de RSU en sus tierras habida cuanta de los proyectos ambientales que tiene en marcha en su territorio.
4. Se efectuó la primera entrega a las Comunidades Mapuches del Departamento Aluminé, de la maquinaria adquirida por la CIP derivada del proyecto denominado **"MECANIZACION AGRICOLA DE LAS COMUNIDADES MAPUCHES EN PULMARI ETAPA I"**, financiado por el INAI, dependiente Secretaría de Desarrollo Social de la Nación. Ingresando además un segundo aporte, con el cual se adquirió un tractor de 64 HP con cabina, un acoplado y una enfardadora. Esta maquinaria adquirida se incorporó al patrimonio de la CIP en forma transitoria, estando previsto la entrega del dominio de las mismas luego de cumplidos los trámites legales pertinentes.
5. Se aprobó la entrega de lotes de llamas a integrantes de las Comunidades Mapuches Catalán y Ñorquinco que tiene como objeto diversificar la producción pecuaria en forma amigable con el ambiente, efectuando el acompañamiento técnico de la institución. Acta Nº 156.-

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

CONTADURIA GENERAL
FOJA
598
NEUQUEN

6. Siguiendo la política de saneamiento de concesiones y contratos vigentes, por resolución de Directorio Nº 0001/2009 se dio por operada la resolución contractual del concesionario Araucarias del Neuquén SA por reiterados incumplimientos en obras de hacer y notificada por CD Nº 858057782.-

B. Análisis del Estado de Situación Patrimonial y del Estado de Resultados

No se observan variaciones significativas en las partidas del activo y del pasivo, siendo el Activo del Ejercicio Nº 20 de $ 12.945.040,45.- y el Activo del Ejercicio Nº 21 de $ 14.001.228,24.- En cuanto al Pasivo del Ejercicio Nº 20 de $ 1.351.286,58 y el Pasivo del Ejercicio Nº 21 $ 1.539.387,91.-

En el Estado de Resultados están reflejados:
En el rubro "Otros Ingresos", "Ingresos Proyecto MDL", las partidas recibidas para el estudio de factibilidad del Proyecto MDL, enviadas por ENARSA, por un total de $ 346.342,11 (Punto A.2).-
En el rubro "Otros Ingresos", "Subsidio Des. Comunidades Indígenas", la segunda partida recibida para el proyecto de Mecanización Agrícola de las Comunidades Indígenas, enviada por el INAI por $ 166.538,79 (Punto A.4.).-

C. Tratamiento del Resultado del Ejercicio:

La ganancia final del Ejercicio resultó de $ 402.120,83- (pesos cuatrocientos dos mil ciento veinte con 83/100.-), absorbiendo las pérdidas acumuladas anteriores, refleja una ganancia de $ 277.695,85.- (pesos doscientos setenta y siete mil seiscientos noventa y cinco con 85/100.-); pero la misma no es líquida y realizada debido a que se debió contabilizar como Ingreso el Subsidio otorgado por el INAI, pero se no contabilizó el Egreso motivado en que aún no se efectuó el traslado del dominio de las maquinarias a las Comunidades Indígenas, por lo tanto este Directorio sugiere mantener la citada ganancia en la cuenta Resultados no Asignados, en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

D. Información sobre partes relacionadas:

Si bien las participaciones de los Socios son igualitarias, por diversas razones, dos de los Directores representantes del Socio Estado Provincia del Neuquén no han se han integrado al Directorio durante el presente Ejercicio, por lo que las decisiones son tomadas por los cuatro Directores, representantes del Socio Estado Nación Argentina, un Director en representación al socio Provincia del Neuquén y un Director representante de las Comunidades Mapuches incluidas en la Ley 23612.

E. Perspectivas para el próximo Ejercicio:

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONANUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Alberto Diego Morcc
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

CONTADURIA GENERAL DEL NEUQUEN
FOJA
597

- Disponer la clausura definitiva del Basurero Municipal y disponer el uso del área para fines náuticos y sociales.
- Continuar con el saneamiento de las concesiones existentes entre la CIP, en especial aquellas donde se observe incumplimientos o especulación inmobiliaria. Bajo esta política efectuar el relevamiento, del área adjudicada en la concesión otorgada a la Provincia del Neuquén en el perilago Moquehue, debido a las irregularidades detectadas.-
- Renovar la flota de vehículos de la CIP debido a la amortización que han sufrido en el transcurso de los años y la renovación de la misma.
- Desarrollar el potencial Minero de la CIP por medio del nombramiento de Apoderado Minero para representar a la Corporación Interestadual Pulmarí ante la Dirección de Minería de la Provincia del Neuquén y la Autoridad Minera de Primera Instancia. Como así también desarrollar el aprovechamiento de este recurso cinegético en especial la actividad de caza mayor (ciervo colorado y jabalí) en campos de la CIP. Contemplar la contratación de profesionales específicos en las áreas jurídicas, ambiéntales y turísticas a fin de avanzar en el saneamiento y desarrollo de la tierras de la CIP
- Iniciar la segunda etapa Mecanización Agrícola Comunidades Mapuche de Pulmarí (INAI)
- Finalizar el Proyecto Forestal PULMARI MDL y efectuar Seminario final de cierre del proyecto.
- Efectuar la actualización de los montos de contratación que fueran aprobados en el Reglamento para la Adquisición Enajenación y Contratación de Bienes y Servicios, habida cuenta de la depreciación monetaria
- Efectuar la adecuación de honorarios de Directorio, Consejeros de Vigilancia, Asesores y sueldos en general Según las actualizaciones monetarias que en esta materia se han otorgado tanto en la actividad pública, entes autárquicos como también en la actividad privada

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOLIO
598
DEL NEUQUEN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL al : 31 de Mayo de 2009

(En pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

CONTADURIA GENERAL FOJA 599 DEL NEUQUEN

	Al:31/05/09	Al:31/05/08
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS		
Caja y Bancos (Notas 1.2.1 y 2.1)	233.639,60	75.940,14
INVERSIONES		
(No Existen)	0,00	0,00
CREDITOS		
Deudores p/ Ventas (Notas 1.2.2 y 2.2.1-Anexo II)	366.077,35	192.123,60
OTROS CREDITOS (Nota 1.2.2 y 2.2.2 -Anexo II)	848.359,05	778.414,52
	1.214.436,40	970.538,12
BIENES DE CAMBIO		
(Notas 1.2.3 y 2.3.1)		
Leña-Productos Forestales-Plantines	11.845,67	13.990,70
Hacienda	31.060,00	29.472,20
	42.905,67	43.462,90
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1.490.981,67	1.089.941,16
ACTIVO NO CORRIENTE		
CREDITOS		
OTROS CREDITOS (Notas 1.2.2 y 2.2.3) Anexo II	8.533.214,33	8.118.995,45
	8.533.214,33	8.118.995,45
BIENES DE CAMBIO		
Plantaciones Forestales (Nota 1.2.3 y 2.3.2)	393.642,00	393.642,00
BIENES DE USO		
(Notas 1.2.4 y 1.2.5.-Anexo I)	3.583.390,24	3.342.461,84
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	$12.510.246,57	$11.855.099,29
TOTAL ACTIVO	$14.001.228,24	$12.945.040,45

	Al 31/05/09	Al 31/05/08
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS		
Comerciales (Notas1.2.2 y 2.4.1.Anexo II)	194.002,70	161.112,75
Sociales (Nota 2.4.2 y 1.2.2- Anexo II)	319.095,87	184.412,09
Financieras (Notas 1.2.2 y 2.4.3 Anexo II)	779.943,09	720.794,17
Bancarias (Notas 1.2.2. y 2.4.5 Anexoll)	201,82	0,00
Otras Deudas (Notas 1.2.2 y 2.4.6. Anexo II)	41.892,95	27.237,95
Anticipo Clientes (Notas 2.4.4. Anexo II)	2.611,00	2.149,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE	1.337.747,43	1.095.705,96
PASIVO NO CORRIENTE		
DEUDAS		
Financieras (Notas 1.2.2 y 2.4.3 Anexo II)	148.000,02	201.940,16
TOTAL DEUDAS	148.000,02	201.940,16
PREVISIONES		
Para Cargas Sociales (Nota 2.4.7)	53.640,46	53.640,46
TOTAL PREVISIONES	53.640,46	53.640,46
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	201.640,48	255.580,62
TOTAL PASIVO	$ 1.539.387,91	$ 1.351.286,58
PATRIMONIO NETO		
s/Estado de Evolu.del Patrim. Neto	12.461.840,33	11.593.753,87
TOTAL PATRIMONIO NETO	$ 12.461.840,33	$ 11.593.753,87
TOTAL IGUAL A ACTIVO	$ 14.001.228,24	$ 12.945.040,45

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

Las Notas 1 ,2 ,3, 4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 15/09/2010.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
M.C.E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí
PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
VICE-PRESIDENTE

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2009

(en pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

INGRESOS			**Al 31/05/09**	**Al 31/05/08**
P/Venta	**Por Venta de Leña**		27.012,50	16.412,50
	Menos:	Costo de Venta Leña	-8.430,62	-5.703,41
		Gtos. Exp. Leña	-5.331,07	-9.441,84
		Merma por Trozado	0,00	0,00
		Donación Leña	-390,40	-304,00
		Diferencia Inventario Leña	0,00	-2.797,57
	Más.	Ingresos por Fletes	4.180,00	3.279,00
	Menos:	Costo Fletes	-50,00	0,00
			$ 16.990,41	$ 1.444,68
	Por Venta Hacienda		0,00	4.710,00
	Menos:	Costo por Venta Hacienda	0,00	-4.871,32
		Mortandad	-592,20	-1.604,00
	Mas:	Nacimientos-Conversión	0,00	0,00
	Mas:	Vta. Productos Llamas	0,00	0,00
		Nacimientos	5.320,00	2.170,00
	Menos:	Gtos. Explotación - Llamas	-478,00	-1.527,60
		Mortandad-Conversión Llamas	-3.140,00	-1.500,00
			$ 1.109,80	-$ 2.622,92
	Por Venta Madera		330,00	0,00
	Menos:	Costos Extracción Madera	0,00	0,00
	Por Venta Productos Forestales		8.910,00	2.150,00
	Menos:	Costo de Ventas Productos Forestales	-3.832,01	-665,00
			$ 5.407,99	$ 1.485,00
P/Aforos	Madera		2.594,90	1.650,00
	Leña		12.287,40	5.943,40
	Pastaje		23.547,90	3.395,60
	Forestal		105,00	227,90
	Turístico		500,00	0,00
	Multas		0,00	0,00
	Apícola		3.290,25	872,00
	Aridos		19.200,00	199,80
	Piñones		54,00	0,00
			$ 61.579,45	$ 12.288,70
P/Canon	Por Explotación:			
		Minera -Participación en Explotación	3.383,06	1.100,00
		Productiva	54.222,55	20.468,00
		Turística	128.200,24	47.474,34
		Agrícolo-Ganadera	31.607,55	12.842,80
			$ 217.413,40	$ 81.885,14
		GANANCIA EXPLOTACION	**$ 302.501,05**	**$ 94.480,60**

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 15/09/2010.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari
Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Vice-Presidente

CONTADURIA GENERAL FOJA 600

E. COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE N. BONANUTO
CONTADOR PUBLICO

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2009
(En pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	Al 31/05/09	Al 31/05/08
EGRESOS		
GASTOS OPERATIVOS (ANEXO III)		
De Administración	270.431,37	188.702,89
De Funcionamiento	816.219,05	565.683,87
Otros (Proyecto MDL)	201.828,15	157.159,96
Financieros	0,00	0,00
Total Anexo III	-1.288.478,57	-911.546,72
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-$ 1.288.478,57	-$ 911.546,72
RESULTADO OPERATIVO	**-$ 985.977,52**	**-$ 817.066,12**
OTROS INGRESOS		
Subsidio p/Gtos.Funcionamiento(Nac.Arg.)	1.028.891,00	691.367,00
Resultado p/Venta Bienes de Uso	45.000,00	0,00
Diferencia de Caja	0,00	0,02
Subsidio Des. Comunidades Indígenas	166.538,79	166.540,00
Ingresos Proyecto MDL	346.342,11	134.383,77
Resultado Extraordinario operatoria IADEP	0,00	6.009,37
TOTAL OTROS INGRESOS	$ 1.586.771,90	$ 998.300,16
OTROS EGRESOS		
Remuneración Directorio (Art.10 Estatuto)	198.240,00	146.700,00
Resultado Extraordinario operatoria IADEP	543,69	
Costo de Poda y Raleo (Nota 1.2.3)	0,00	0,00
TOTAL OTROS EGRESOS	$ 198.783,69	$ 146.700,00
GANANCIA DEL EJERCICIO	**$ 402.010,69**	**$ 34.534,04**
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA		
Intereses, Comisiones y Sellados	-116,40	-85,88
Intereses por Mora	0,00	20.419,20
Intereses Caja de Ahorros	40,24	27,31
Intereses Plazo Fijo	186,30	0,00
TOTAL RES.FINANC. Y POR TENENCIA	110,14	20.360,63
GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO	**$ 402.120,83**	**$ 54.894,67**

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables.
Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 15/09/2010.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari
Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI
Vice-Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA 601
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual finalizado el: 31/05/2009-comparativo con el ejercicio anterior

(En pesos)

RUBROS	CAPITAL				GANANCIAS RESERVADAS				RESULTADOS NO ASIGNADOS	TOTALES	
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL CAPITAL	APORTES NO CAPITAL.	TOTAL	FONDO RESERVA ESPECIAL	FDO.RES. PROYEC. FOREST.	FDO.RES. PARA GTOS. FIJOS	TOTAL		DEL EJERCICIO	EJERCICIO ANTERIOR
Saldos al Inicio del Ejercicio (s/estados contables del ejerc. anterior)	6.044.138,59	5.609.111,10		11.653.249,69	7.877,39	5.530,12	51.521,65	64.929,16	-97.419,98	11.620.758,87	10.918.018,92
Aj. Resultados de Ejerc.Anteriores s/Nota 3.1.1									-27.005,00	-27.005,00	-31.960,00
Saldos modificados	$ 6.044.138,59	$ 5.609.111,10		$ 11.653.249,69	$ 7.877,39	$ 5.530,12	$ 51.521,65	$ 64.929,16	-$ 124.424,98	$ 11.593.753,87	$ 10.886.058,92
Ajuste al Capital Corp.(Nota 1.2.2.)		465.965,63		465.965,63						465.965,63	652.800,28
Resultado del Ejercicio s/Estado de Resultados:									402.120,83	402.120,83	54.894,67
Saldos al Cierre del Ejercicio	$ 6.044.138,59	$ 6.075.076,73		$ 12.119.215,32	$ 7.877,39	$ 5.530,12	$ 51.521,65	$ 64.929,16	$ 277.695,85	$ 12.461.840,33	$ 11.593.753,87

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 15/09/2010.

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

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

CONTADURIA GENERAL FOJA 1602 PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Al: 31 de mayo de 2009 (en pesos)-NO COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/05/2009

	Actual	Anterior
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	75.940,14	
Modificación del ejercicios anteriores	0,00	
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	75.940,14	
Efectivo al cierre del ejercicio	233.639,60	
Aumento neto del efectivo	**157.699,46**	
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ingresos para gastos de funcionamiento Socio Nación	1.028.891,00	
Cobro por ventas de bienes y servicios	162.684,18	
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-351.262,23	
Pagos al personal y cargas sociales	-554.319,99	
Pagos Remuneraciones Directores y Consejeros de Vigilancia	-186.720,00	
Pagos de intereses	-116,40	
Ingresos Proyecto MDL	251.616,11	
Pagos a proveedores de bienes y servicios Proyecto MDL	-228.833,15	
Flujo neto de efectivo generado(utilizado) antes de la operciones extraordinarias	121.939,52	
Cobros de indemnizaciones por siniestros (neto de $..... De valor residual de los activos siniestrados y dados de baja)	0,00	
Flujo neto de efectivo generado por (utilzado en) las actividades operativas	**121.939,52**	
Actividades de inversión		
Cobros por ventas de bienes de uso	45.000,00	
Pagos por compras de bienes de uso	-3.105,39	
Subsidio INAI plan "Mecanización agricola Comunidades Mapuches"	166.538,79	
Compra maquinarias plan "Mecanización agrícola Comunidades Mapuches"	-172.900,00	
Ingresos Proyecto MDL	94.726,00	
Compra de bienes de uso Proyecto MDL	-94.726,00	
Cobros de intereses	226,54	
.....		
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	**35.759,94**	
Actividades de financiación		
Cobros por la emision de obligaciones negociables	0,00	
Aportes en efectivo de los propietarios	0,00	
Pagos de préstamos	0,00	
Pagos de dividendos	0,00	
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	**0,00**	
Aumento neto del efectivo	**157.699,46**	

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 15/09/2010.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue
PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Pisco Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Vice-Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA
603

CONTADURIA GENERAL
FOJA
604

ANEXO I

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

BIENES DE USO Al : 31 de Mayo de 2009
(En pesos) -Comparativo con el Ejercicio Anterior

RUBROS	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	BAJAS	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					NETO RESULTANTE	
					ACUMULADAS AL INICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO %	DEL EJERCICIO IMPORTE	ACUMULADAS AL CIERRE	AL 31/05/2009	AL 31/05/2008
INMUEBLES											
Reserva Pcial. Ñorquinco	1.438.009,96			1.438.009,96						1.438.009,96	1.438.009,96
Campo Pulmari-6 Lt. Pastoriles	1.606.128,62			1.606.128,62						1.606.128,62	1.606.128,62
Terreno Aluminé	18.383,20			18.383,20						18.383,20	18.383,20
Mejoras Terreno Aluminé	121.594,95			121.594,95						121.594,95	121.594,95
Mejoras Campo Pulmarí	12.432,00			12.432,00						12.432,00	12.432,00
ALAMBRADAS	16.475,46			16.475,46	11.891,46		5	823,77	12.715,23	3.760,23	4.584,00
MUEBLES Y UTILES	19.532,76	4.124,14		23.656,90	14.563,07		10	1.334,20	15.897,27	7.759,63	4.969,69
INSTALACIONES	6.216,87			6.216,87	5.743,70		10	166,44	5.910,14	306,73	473,17
HERRAMIENTAS	9.902,34			9.902,34	8.666,25		10	300,20	8.966,45	935,89	1.236,09
RODADOS (1)	113.072,70	92.457,00		205.529,70	113.072,70		5	18.491,40	131.564,10	73.965,60	0,00
Mejoras Rodados	8.314,00			8.314,00						8.314,00	8.314,00
EQUIPOS ELECTRONICOS	14.996,62	2.269,00		17.265,62	12.105,45		5	1.540,15	13.645,60	3.620,02	2.891,17
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	43.117,79			43.117,79	38.747,03		10	4.311,78	43.058,81	58,98	4.370,76
MAQUINARIAS	165.638,03	202.900,00	30.000,00	338.538,03	46.563,80		10	33.853,80	50.417,60	288.120,43	119.074,23
TOTALES	$ 3.593.815,30	$ 301.750,14	$ 30.000,00	$ 3.865.565,44	$ 251.353,46	$ 0,00		$ 60.821,74	$ 282.175,20	$ 3.583.390,24	$ 3.342.461,84

(1) Alta Rodado Proyecto MDL

Las Notas 1 ,2,3, 4 ,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 15/09/2010.

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

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
VICE-PRESIDENTE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONIFATUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA
605

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO II

CREDITOS Y DEUDAS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2009

(En pesos)

DETALLE	PLAZO VENCIDO	SIN PLAZO ESTABLECIDO	A VENCER 1er.Trimestre	2do.Trimestre	3er.Trimestre	4to.Trimestre	Del 09 al 2014(*)	TOTALES
CREDITOS								
- Deudores por Venta (s/Nota 2.2.1)	366.077,35							366.077,35
- Otros Créditos (s/Nota 2.2.2)	29.259,65							29.259,65
(s/Nota 2.2.3.) op/IADEP		8.463.983,53						8.463.983,53
(s/Notas .2.2.2 y 2.2.3)	766.262,35	4.928,55	560,72	44.220,00	1.127,78	2.000,00	69.230,80	888.330,20
TOTAL CREDITOS	**$ 1.161.599,35**	**$ 8.468.912,08**	**$ 560,72**	**$ 44.220,00**	**$ 1.127,78**	**$ 2.000,00**	**$ 69.230,80**	**$ 9.747.650,73**
DEUDAS								
-Comerciales (s/Nota 2.4.1.)	1.600,00	150.000,00	42.402,70					194.002,70
-Sociales (s/Nota 2.4.2.)	264.448,37		54.647,50					319.095,87
-Financieras (s/Nota 2.4.3.)	726.002,95	88.615,48	1.443,34	49.318,11	8,33	3.170,36	59.384,54	927.943,11
-Bancarias (s/Nota 2.4.5.)		201,82						201,82
-Otras Deudas (s/Nota 2.4.6.)	232,95		41.660,00					41.892,95
-Anticipo de Clientes (s/Nota 2.4.4.)	2.611,00							2.611,00
TOTAL DEUDAS	**$ 994.895,27**	**$ 238.817,30**	**$ 140.153,54**	**$ 49.318,11**	**$ 8,33**	**$ 3.170,36**	**$ 59.384,54**	**$ 1.485.747,45**

(*) Del 09 al 2014 por todo el período

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mi al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 15/09/2010.

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

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CR. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

ANEXO III

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2009
(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/08 al 31/05/09) - En pesos

DETALLE	DE CAMBIO	COSTO SERVICIOS	OTROS ACTIVOS	GASTOS ADMINISTRAT.	GASTOS FUNCIONAM.	GASTOS FINANCIEROS	GASTOS OTROS	TOTAL
Sueldos y Jornales				127.385,00	467.207,73			594.592,73
Cargas Sociales				22.559,00	82.739,39			105.298,39
Honorarios Técnicos					23.299,75			23.299,75
Luz y Gas				4.535,68				4.535,68
Teléfono-Internet				14.284,57				14.284,57
Franqueo				265,00				265,00
Papelería e Impresos				4.512,16				4.512,16
Amortizaciones				2.874,35	57.947,39			60.821,74
Honorarios Profesionales				74.743,73				74.743,73
Programa Contable				1.361,28				1.361,28
Gastos Varios				5.293,81	16.566,38			21.860,19
Gastos de Viaje y Estadía					60.246,80			60.246,80
Gastos de Representación					3.667,17			3.667,17
Publicaciones					0,00			0,00
Gastos Bancarios				7.561,59				7.561,59
Seguros					7.776,00			7.776,00
Mantenimiento Rodados					18.242,84			18.242,84
Combustibles y Lubricantes					17.928,25			17.928,25
Fletes y Acarreos					1.878,00			1.878,00
Mantenimiento Maquinarias y Equipos				3.094,00	920,00			4.014,00
Mantenimiento Inmuebles					2.649,39			2.649,39
Viaticos					47.250,00			47.250,00
Arrendamientos					0,00			0,00
Donaciones					500,65			500,65
Alquileres					0,00			0,00
Prevención Incendios					124,00			124,00
Impuestos Municipales-Nacionales				1.961,20				1.961,20
Gtos.Desarrollo Comunid.Indigenas					7.275,31			7.275,31
Gastos Proyecto MDL							201.828,15	201.828,15
TOTALES				**$ 270.431,37**	**$ 816.219,05**	**$ 0,00**	**$ 201.828,15**	**$ 1.288.478,57**

Las Notas 1,2,3,4,5 y Anexos I a III que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 15/09/2010.

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

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

CONTADURIA GENERAL FOJA 606 PROV. DE LA NEUQUEN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Al 31 de Mayo de 2009

1. NORMAS CONTABLES

1.1. Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados en base a Costos Históricos.

Para la presentación general se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la F.A.C.P.C.E. modificadas por Res.Tec. N° 19 y aprobadas por Resolución N° 120 del C.P.C.E.P.N.

El ente no hizo uso de la opción establecida por la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E. de utilizar criterios contables de excepción originados por la devaluación, aprobada por Res.325 del Consejo de Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

A los efectos de la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se aplicaron las normas establecidas por Resolución N° 16, 17, 18, 20 y 21 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por Res. 312, 330, 338 y 394 del Consejo de Profesionales en Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.
En virtud de su escasa significación y por el tipo de operatoria del ente no se ha considerado la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en cuentas de resultados y saldos de activos y pasivos.
No se presenta el Estado de Flujo de Efectivo en forma comparativa debido a que es el primer ejercicio en que se efectúa, habiendo hecho uso de la dispensa establecida por la Res. N°350 del CPCEN por aplicación de la Res.N° 17 de la F.A.C.P.C.E.

El rubro Resultados No Asignados del ejercicio anterior fue modificado para incluir en concepto de Ajuste de Ejercicio Anteriores, un resultado negativo compuesto por: Deudores Aforos Pastaje ($1960,00) y Amortización Acumulada Maquinaria ($30000,00).
Los saldos correspondientes al ejercicio anterior fueron modificados teniendo en cuenta estos ajustes a los efectos comparativos exclusivamente, por un total de AREA de $27.005,00.-

1.2. Criterios de Valuación.

1.2.1. Caja y Bancos.

Expresadas en moneda argentina se determinaron por su valor nominal, agregando o deduciendo según corresponda los resultados financieros hasta el cierre del ejercicio.

1.2.2. Créditos, Deudas, Otros Créditos y Otras Deudas que correspondan a Operaciones Liquidables en Moneda Argentina, sin cláusula de ajuste o Indexación, excepto lo referido a Otros Créditos: Socio Estado Pcia. del Neuquén y Socio Estado Nación Argentina : con cláusula de ajuste CER.

Han sido valuados a su valor nominal, en función de las dispensas establecidas por la Resolución N° 350 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Dentro de Otros Créditos y Deudas Financieras (corrientes y no corrientes), se incluyen los de Operatoria IADEP, según lo acordado en Acta de Directorio N° 100 (convenio entre CIP y el IADEP), con segregación de componentes financieros TEA 2 a 4% anual.

Dentro del rubro Otros Créditos (no corrientes) también se incluye: Socio Estado Pcia. del Neuquén y Socio Estado Nación Argentina , valuados a su valor nominal con cláusula de Ajuste. Se trata del compromiso de aporte según Artículo 52 del convenio de creación, que integraran en partes iguales la Nación Argentina y la Pcia. del Neuquén, pesificado según disposición sobre la Deuda Pública: Dto. :471/02 Art. 1); U$S 1= $1,40 y con cláusula de ajuste CER (Coeficiente de Estabilización de Referencia), al cierre de ejercicio.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15/09/2010.

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari

FOLIA 617

1.2.3. Bienes de Cambio

Los Bienes: Leña y Productos Forestales han sido valuados a su valor de costo de extracción y de producción.
La Hacienda compuesta por equinos, a su valor de incorporación al momento de recibida como parte de pago por Aforos Pastaje.
Las Llamas se valuaron a valor de reposición del ejercicio anterior considerando que no existe variación según informe del ente.
Las Plantaciones Forestales, generadas por plantaciones realizadas por CORFONE S.A., valuadas a su valor actual según informe del Ing. Sbrancia Renato al cierre del ejercicio económico N° 15 (31/05/2003). Tasa de int. 6%-TIR: 15,7% sitio (+), 10,7% y 11,01 % sitio (-). Al cierre del presente ejercicio no se considera su valor actual por falta de presentación del informe por parte del ente. Lo que genera además que el costo de poda y raleo no es activado.

1.2.4. Bienes de Uso

Han sido valuados a su costo incurrido, menos la amortización acumulada. La amortización es calculada por el método de línea recta. Dado de que el valor contable es inferior al valor de uso, no se efectuó en el presente ejercicio la comparación con el valor recuperable por lo que no se ha aplicado lo establecido en la norma 4.4.2 de la Resol. 17 de la F.A.C.P.C.E.
En este Rubro permanecen Maquinarias adquiridas mediante un subsidio entregado por el INAI, en dos partidas. Las adquiridas con la primera remesa, fueron entregadas a las Comunidades Mapuches según consta en Acta N°1 del Operativo Mecanización Agrícola Comunidades Indígenas, de fecha 14/02/2009. Dicha entrega deberá ser formalizada legalmente con la transferencia de dominio.

1.2.5. Bienes de disponibilidad restringida.

Según Artículo 15 inc. b segundo párrafo del Estatuto, el ente puede transferir bienes Inmuebles a título oneroso y constituir sobre ellos derechos reales previa autorización del Gobierno Nacional y el de la Provincia del Neuquén. Se trata de Bienes Inmuebles incluidos en Anexo I de Bienes de Uso.
Existen Bienes de disponibilidad restringida, se trata del total de Maquinarias incluidas en Anexo I de Bienes de Uso, las que deberán ser transferidas a las Comunidades Mapuches.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2. Composición de los principales rubros.

2.1. Caja y Bancos

Se compone de la siguiente forma:

	Al 31/05/2009	Al 31/05/2008
Caja	679,49	1.309,80
Banco Provincia Neuquén S.A.Cta.Cte.-Suc. Aluminé	182.627,87	18.703.37
Banco Nación Argentina Caja de Ahorros-Suc.Zapala	1.650,90	133.47
Fondo Fijo Pulmarí	5.000,00	5.000,00
Sub-Total	189.958,26	25.146.64
Banco Pcia.Nqn. S.A. Cta.Cte. Suc.Aluminé (op IADEP)	43.681,34	44.709.54
Banco Pcia.Nqn. S.A. Cte.Cte. Suc.Aluminé (Proyecto MDL)	0.00	6083.96
TOTAL $	**233.639,60**	**75.940.14**

2.2. Créditos

Compuesto por:

Firmado por mí, al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15/09/2010.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

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

Alberto Pierro Morano
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA
608

2.2.1 Deudores Por Ventas:

		Al 31/05/2009	Al 31/05/2008
Venta Leña		33.303,84	32.363,84
Venta de Madera		3.243,09	3.033,09
Venta de Plantines		300,00	300,00
Venta de Productos Forestales		500,00	500,00
Venta de Productos Agropecuarios		0,00	0,00
Aforos Pastaje		11.362,91	1.820,11
Aforos Madera		15.490,99	15.569,48
Aforos Leña		15.771,59	9.711,24
Aforos Forestal		330,00	225,00
Canon Explotación Productiva		93.692,22	56.904,88
Canon Explotación Turística		126.871,30	23.541,49
Canon Explotación Minera		38.402,87	36.807,57
Canon Explotación Agric. Ganadera		22.704,14	8.142,50
Por Fletes		2.408,90	1.508,90
Anticipo Costo de Leña		1.201,00	1.201,00
Anticipo Costo de Poda y Raleo		494,50	494,50
Total	**$**	**366.077,35**	**192.123,60**

Deudores por Canon Explotación Minera. En Gestión Judicial: "CIP c/CATRICURA S.A. s/sumario" (Expte. N°/ 3985 F° 297-1999) $ 35.957,57. Se firma un Convenio de partes entre: Catricura S.A., la Pcia. del Neuquén y la CIP. No se establece en dicho convenio el importe ni su discriminación en capital e intereses y se establece que los bienes se reciben en partes iguales y en forma indivisa, para la CIP y la Pcia. del Neuquén; lo que imposibilita contablemente, a la fecha de cierre del presente ejercicio dar por cancelado el crédito.----------

2.2.2. Otros Créditos Corrientes

		Al:31/05/2009	Al 31/05/2008
Deudores Varios		10.225,50	8.725,50
Anticipo a Acreedores		1.680,01	3.063,73
Anticipo para Gastos		16.974,56	320,00
Anticipo Sueldos		0,00	3.766,35
Crédito Fiscal Retenciones		379,58	379,58
Sub-Total	$	29.259,65	16.255,16
Operatoria IADEP			
Prestamos Otorgados IADEP-Capital		562.701,16	510.954,41
Préstamos Otorgados IADEP-Intereses		258.826,79	256.117,38
Intereses (+) a Devengar		-7.357,10	-9840,98
Anticipo de Créditos IADEP		4.928,55	4.928,55
Sub-Total	$	819.099,40	762.159,36
Total	**$**	**848.359,05**	**778.414,52**

2.2.3. Otros Créditos No Corrientes

		Al:31/05/2009	Al 31/05/2008
Socio Estado Pcia. del Neuquén		3.709.140,44	3.504.942,03
Socio Estado Nación Argentina		4.754.843,09	4.493.075,87
Sub-Total	$	8.463.983,53	7.998.017,90
Operatoria IADEP			
Prestamos Otorgados IADEP-Capital		69.230,80	120.977,55
Préstamos Otorgados IADEP-Intereses		9.599,97	15.641,68
Intereses (+) a Devengar		-9.599,97	-15.641,68
Sub-Total	$	69.230,80	120.977,55
Total	**$**	**8.533.214,33**	**8.118.995,45**

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15/09/2010.

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

Alberto Hugo Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

C.P. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

FOJA 618

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2.3. Bienes de Cambio

2.3.1. Bienes de Cambio Corrientes

	Al:31/05/2009	Al 31/05/2008
Leña Trozada en Acopio (148,34 m3)	2.900,28	9.051,80
Leña Larga en Acopio (339 m3)	7.383,00	2.254,50
Productos Forestales: postes (70) – Cañas (10) – Plantas Nativas (40)	1.562,39	2.684,40
Sub-Total $	11.845,67	13.990,70
Hacienda		
Vacuna (0)	0,00	592,20
Equina (2)	1.050,00	1.050,00
Llamas (70)	30.010,00	27.830,00
Sub-Total $	31.060,00	29.472,20
Total $	**42.905,67**	**43.462,90**

2.3.2. Bienes de Cambio No Corrientes

Plantaciones Forestales:
(Las Margaritas, Perken, Los Toros, La Antena, Varios, Makil Abajo y La Pista) **$ 393.642,00**

2.4. Deudas

2.4.1. Comerciales

	Al 31/05/2009	Al 31/05/2008
Acreedores Varios	42.402,70	9.512,75
Pcia. Del Neuquén	1.600,00	1.600,00
Provincia del Neuquén –Mrio. de la Producción	150.000,00	150.000,00
Total $	**194.002,70**	**161.112,75**

2.4.2. Sociales

	Al 31/05/2009	Al 31/05/2008
Sueldos a Pagar (Neto de Anticipo de Sueldos)	37.311,46	0,00
Aportes y Contribuciones Previsionales – I.S.S.N. a Pagar	183.429,19	121.930,25
Aportes y Contribuciones Asistenciales – I.S.S.N. a Pagar	94.575,66	59.715,51
Aporte Seguro Obligatorio a Pagar	431,20	429,56
Aporte Cuota Sindical a Pagar	262,28	334,41
Aportes a Reintegrar	702,00	702,00
Retenciones a Depositar	2.384,08	1.300,36
Total $	**319.095,87**	**184.412,09**

2.4.3. Financieras

	Corrientes		No Corrientes	
	Al 31/05/09	Al 31/05/08	Al 31/05/09	Al 31/05/08
Fondos Recibidos IADEP- Capital	644.570,06	590.629,92	59.384,54	113.324,68
Fondos Recibidos IADEP – Intereses	139.044,18	133.645,03	2.193,11	7.592,26
Intereses (-) a Devengar	-3.671,15	-3.480,78	-2.193.11	-7.592,26
Fondo de Garantía	0,00	0,00	88.615,48	88.615,48
Total $	**779.943, 09**	**720.794,17**	**148.000,02**	**201.940,16**

2.4.4. Anticipo de Clientes

	Al: 31/05/2009	Al: 31/05/2008
Anticipo Canon Productivo	760,00	760,00
Anticipo Canon Turístico	712,00	250,00
Anticipo Canon Ag. Ganadero	1.139,00	1.139,00
Total $	**2.611,00**	**2.149,00**

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15/09/2010.

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

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

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

C.P. JORGE H. BONANNO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

2.4.5. Bancarias

	Al: 31/05/2009	Al: 31/05/2008
Banco Pcia.Nqn. S.A. Cte.Cte. Suc.Aluminé (Proyecto MDL)	201,82	0,00
Total $	**201.82**	**0.00**

2.4.6. Otras Deudas

	Al: 31/05/2009	Al: 31/05/2008
Remuneración Directorio a Pagar	8.160,00	0,00
Honorarios Profesionales a Pagar	6.372,95	27.237,95
Remuneración Consejo Vigilancia a Pagar	3.360,00	0,00
Alquileres a Devengar	24.000,00	0,00
Total $	**41.892,95**	**27.237,95**

2.4.7. Previsiones

Previsión creada sin utilizar, por cuanto no se ha establecido la deuda con I.S.S.N. por aportes y contribuciones anteriores a la firma del convenio.

	Al: 31/05/2009	Al: 31/05/2008
Previsión para Cargas Sociales	53.640,46	53.640,46
Total $	**53.640,46**	**53.640,46**

3. Ajustes de Ejercicios Anteriores

3.1.1. Ajuste por anulación factura por Aforos Pastaje (17/11/2006)	(1.960,00)
Ajuste por amortización de maquinaria no ingresada al Patrimonio (1993)	(30.000,00)
Subtotal Ejercicios anteriores	31.960,00
Ajuste por Honorarios Profesionales Proyecto MDL devengados (30/04/08)	(9.000,00)
Ajuste por Honorarios Profesionales Proyecto MDL devengados (30/05/08)	(11.913,00)
Ajuste por Honorarios Profesionales Proyecto MDL devengados (21/04/2008)	(6.092,00)
Subtotal Ejercicio 2007/2008	27.0005,00
Total	**$ 58.965,00**

4. Información sobre partes relacionadas

A fin de dar cumplimiento a la Res. Técnica Nº 21 de la F.A.C.P.C.E.:

4.1. Si bien las participaciones de los Socios son igualitarias, la realidad indica que, por diversas razones, tres de los directores representantes del Socio Estado Provincia del Neuquén no han asistido a las reuniones del Directorio durante el presente Ejercicio, por lo que las decisiones son tomadas por los cuatro representantes del Socio Estado Nación Argentina y un socio en representación del Socio Estado Provincia del Neuquén, nombrado por las Comunidades Mapuches incluidas en la Ley 23612.

4.2. Sí existen saldos pendientes de integración de capital por parte de los socios según el siguiente detalle:

SOCIOS	APORTE ORIGINAL	APORTE PENDIENTE DE INTEGRACION
Socio Estado Nación Argentina	3.788.592,48	4.754.843,09
Socio Estado Pcia. del Neuquén	3.788.592,48	3.709.140,45
TOTAL	**$7.577.184,96**	**$8.463.983,54**

5. Registraciones Contables

Se encuentran falencias en las registraciones contables en cuanto a la documentación de algunos proveedores de servicios, que no cumplen con normas de facturación vigentes, incluidas en Gastos de Explotación Leña, de poca significatividad.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 15/09/2010.

Cr. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

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

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

CONTADURIA GENERAL
FOJA 611

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

CONSEJO DE VIGILANCIA

A los Señores de la:
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
A L U M I N E - PCIA. D E L N E U Q U E N

Nos dirigimos a Uds. a efectos de informar, que en cumplimiento de nuestro mandato y de las disposiciones emanadas del Convenio de Creación y del Estatuto de la Corporación Interestadual Pulmari, hemos examinado los Estados Contables, Notas y Cuadros Anexos, correspondientes al Ejercicio Económico N° 21 de la misma iniciado el 1° de Junio de 2008 y finalizado el 31 de Mayo de 2009.

Dichos examen nos ha permitido verificar que los mismos coinciden con las registraciones contables y su documentación, llevadas en forma legal.

Por tales circunstancias y no teniendo objeciones que formular, aconsejamos a los Señores Socios, la aprobación de la documentación antes mencionada, que refleja razonablemente la situación económica y financiera de la CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI al 31 de Mayo de 2009.

Aluminé (Pcia. del Nqn.), 15 de Setiembre de 2.010.

Ricardo Mendaña
Presidente Consejo de Vigilancia
Corporación Interestadual Pulmari

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Cr. JORGE L. ROMANUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA 512
PROV. DEL NEUQUEN

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

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

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los Estados Contables de la "CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI", detallados en el apartado "A" siguiente:
Los mismos han sido preparados y aprobados por el Directorio y aprobados por el Consejo de Vigilancia en ejercicio de sus funciones.

"A". ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de Mayo de 2009, comparativo con el Ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados por el Ejercicio Finalizado al 31 de Mayo de 2009, comparativo con el Ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de Mayo de 2009 comparativo con el Ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Mayo de 2009 no comparativo con el Ejercicio anterior.
5. Notas y Cuadros Anexos.

"B". ALCANCE DE LA AUDITORIA REALIZADA

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

"C". ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN:

Según lo expresado en Nota 1.1., los Estados Contables han sido preparados a costos históricos.
A los efectos de la cuantificación del patrimonio se siguieron los normas establecidas por Resolución N° 16, 17, 18, 20 y 21 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por Res. N° 312, 330, 338 y 394 del C.P.C.E.P.N, con la excepción de la Resolución N° 350 del CPCEN.
Según consta en Nota 1.2.4. 2° párrafo y Nota 1.2.5 2° párrafo, no se encuentra formalizada legalmente la entrega de las Maquinarias a las Comunidades Mapuches.

"D". DICTAMEN:

En mi opinión, los Estados Contables mencionados en el apartado "A", excepto por lo mencionado en al Apartado C y según Nota 5 Registraciones Contables, presentan razonablemente la Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2009, los resultados de sus operaciones, las variaciones de su Patrimonio Neto, por el ejercicio finalizado en esa fecha.

"E". INFORMACION REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES:

3. Los Estados Contables surgen de registros contables y han sido preparados de acuerdo a las características del ente y en aplicación del Convenio de Creación y Estatutos aprobados por Ley Nacional N° 23.612/88 y Ley Provincial N° 1.758/88.
4. Al 31 de mayo de 2009, de acuerdo al Art. 12 del Convenio de Creación de la CIP, las deudas asistenciales y previsionales con el Instituto de Seguridad Social de la provincia del Neuquén, contabilizadas a partir de la firma del convenio con el mismo, ascienden a $ 16.661,09 no exigibles y $ 261.343,76 exigibles a la fecha.

ZAPALA, 15 de Setiembre de 2.010.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS LEY 671 DELEGACION ZAPALA

Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
Nº Z-11528 Legalización Nº 70192
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 SAENZ ROSA DEL CARMEN inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° III F° 178, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 07/01/2011
A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución N° 141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. Mary B. Miguel
Secretaria Técnica
C.P.C.E.N.
Delegación Zapala

C. JORGE H. BONAIUTO
CONTADOR FISCAL DE LA PROVINCIA

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA 013