# Cuenta General de Inversión

## EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL
DE LA PROVINCIA



GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

TOMO II-1

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS

# TOMO II
# Estados No Consolidados
## EJERCICIO 2015

AGENCIA PARA LA PROMOCIÓN Y EL DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

ARTESANIAS NEUQUINAS S.E.P.

CORDINEU S.E.

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

CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.

CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUÉN S.E.P. (CORMINE S.E.P.)

EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.

EMPRENDIMIENTOS HIDROELÉCTRICOS S.E.P. (EMHIDRO S.E.P.)

EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERÍA S.E.

ENTE COMPENSADOR AGRÍCOLA

FIDUCIARIA NEUQUINA S.A.

GAS Y PETROLEO DEL NEUQUÉN S.A.

HIDROCARBUROS DEL NEUQUÉN S.A.

INSTITUTO AUTÁRQUICO DE DESARROLLO PRODUCTIVO

INSTITUTO DE SEGURIDAD SOCIAL NEUQUÉN

INSTITUTO PROVINCIAL DE JUEGOS DE AZAR DE NEUQUÉN

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

NEUTICS S.A.P.E.M.

PATAGONIA FERROCANAL S.A.

ZONA FRANCA ZAPALA S.A.P.E.M.

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA



# Cuenta General de Inversion
## EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN PROVINCIA
JUNTOS PODEMOS MÁS

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## AGENCIA PARA LA PROMOCIÓN Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUÉN S.E.P.

## - ADI NQN S.E.P. -

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

Denominación de la Entidad:

# AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

Decreto Pcial. N° 957/08

Cuit: 30-71067778-2

Domicilio legal: **Santiago del Estero Nº 436 - NEUQUEN**

## ESTADOS CONTABLES AL 31/12/2015
## Comparativos con el ejercicio anterior

Ejercicio Económico Financiero N° 8 Iniciado el 1 de Enero de 2015 y finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-

**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

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL EN PESOS

| | SUSCRIPTO | INTEGRADO |
|---|---|---|
| CAPITAL SOCIAL | | |
| 1.000 Certificados Nominativos V.N.100 c/u. | 100.000 | 100.000 |

Las notas 1 a 12 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 07/03/2016.-

Dra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL GARBIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 82

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. El NQN. - T° II - F° 43

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 003

ES COPIA Fid

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
004
PROV. DEL NEUQUÉN

# AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2015

**Ejercicio Económico N° 8 inciado el 01/01/2015 - Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior**

| ACTIVOS | | Actual | Anterior |
|---|---|---|---|
| **Corrientes** | | | |
| CAJA Y BANCOS | nota 2 | 669.592,78 | 349.343,49 |
| INVERSIONES | nota 3 | 30.134.011,20 | 28.727.811,52 |
| OTROS CREDITOS | nota 4 | 3.150.977,70 | 2.122.581,82 |
| Total Activos Corrientes | | 33.954.581,68 | 31.199.736,83 |
| **No Corrientes** | | | |
| INVERSIONES | nota 3 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| BIENES DE USO | nota 5 - Anexo I | 1.213.739,55 | 901.593,80 |
| Total Activos No Corrientes | | 1.263.739,55 | 951.593,80 |
| TOTAL DEL ACTIVO | | 35.218.321,23 | 32.151.330,63 |

| PASIVOS | | Actual | Anterior |
|---|---|---|---|
| **Corrientes** | | | |
| DEUDAS COMERCIALES | nota 6 | 1.528.311,46 | 1.530.840,46 |
| DEUDAS SOCIALES | nota 7 | 625.318,11 | 428.195,36 |
| OTRAS DEUDAS | nota 8 | 2.407.047,00 | 1.885.477,00 |
| Total Pasivos Corrientes | | 4.560.676,57 | 3.844.512,82 |
| **No Corrientes** | | | |
| NO POSEE | | - | - |
| Total Pasivos No Corrientes | | - | - |
| TOTAL DEL PASIVO | | 4.560.676,57 | 3.844.512,82 |
| PATRIMONIO NETO (Según Estado) | | 30.657.644,66 | 28.306.817,81 |
| TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO | | 35.218.321,23 | 32.151.330,63 |

Las Notas 1 a 12 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 07/03/16.-

Sra. Graciela Borgo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° 1 - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 4

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
005
PROV. DEL NEUQUÉN

## AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P..

### ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Ejercicio Económico N° 8 iniciado el 01 de enero de 2015 y finalizado el 31 de diciembre de 2015

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 | - | - | 28.206.817,82 | 28.306.817,82 | 19.370.701,61 |
| Resultado del Ejercicio - Ganancia | | | | 2.350.826,84 | 2.350.826,84 | 8.936.116,21 |
| **Saldos al Cierre del Ejercicio** | 100.000,00 | - | - | 30.557.644,66 | 30.657.644,66 | 28.306.817,82 |

Las notas 1 a 12 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 07/03/16.-

Cra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

ES COPIA Fiel

**AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.**

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2015**

**Ejercicio Económico N° 8 iniciado el 01/01/2015. 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) | -3.925.378,35 | -2.445.774,60 |
| Gastos Específicos | (Anexo II) | -4.973.284,04 | -3.193.089,65 |
| Otros Gastos | (Anexo II) | -201.133,38 | -117.990,51 |
| **TOTAL DE GASTOS** | | -9.099.795,77 | -5.756.854,76 |
| **OTROS INGRESOS Y EGRESOS** | **(nota 9)** | 5.127.492,66 | 4.053.541,71 |
| **RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (nota 10)** | | 6.323.129,95 | 5.974.435,22 |
| **TOTAL DE RESULTADOS ORDINARIOS** | | 2.350.826,84 | 4.271.122,17 |
| **RESULTADOS EXTRAORDINARIOS ( nota 11)** | | - | 4.664.994,04 |
| **RESULTADO FINAL EJERCICIO - GANANCIA** | | 2.350.826,84 | 8.936.116,21 |

Las notas 1 a 12 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 07/03/2016.-

ES COPIA Fiel

Gra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 93

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.
Ejercicio Económico N°8 iniciado el 01/01/2015 y finalizado el 31/12/2015
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 | 29.077.155,01 | 20.699.978,69 |
| Efectivo al cierre del Ejercicio (notas 2,3 y Est.Sit.Pat) | 30.803.603,98 | 29.077.155,01 |
| Aumento neto del efectivo | 1.726.448,97 | 8.377.176,32 |
| **Causa de las Variaciones del efectivo** | | |
| **Actividades Operativas** | | |
| Ingresos por Cobranzas | - | - |
| Cobros por Intereses | 6.323.129,95 | 5.974.435,22 |
| **menos** | | |
| Pagos por Servicios Administrativos | -412.204,00 | -124.973,00 |
| Pagos por Obras, Honorarios Técnicos y Legales | -896.194,02 | -719.328,00 |
| Pagos por Gestoría Minera | -31.272,00 | -13.090,50 |
| Pagos por Sueldos, Cs.Soc. y Adicionales | -4.229.521,12 | -2.679.764,38 |
| Pagos por Consultoría y Gastos de Proyectos | -584.567,71 | -206.322,93 |
| Pagos por Honorarios y Gastos a Directores | -1.706.440,48 | -1.143.842,35 |
| Pagos por Gastos Bancarios | -118.425,22 | -143.923,84 |
| Pagos por otros gastos Administrativos | -270.302,20 | -218.541,78 |
| Pagos por otros gastos específicos | -69.661,70 | -61.204,20 |
| Pagos por otros gastos | -191.901,84 | -118.789,67 |
| Pagos por impuestos | -485.359,88 | -370.856,96 |
| **Flujo Neto efectivo antes de operaciones extraordinarias** | -2.672.720,22 | 173.797,61 |
| **más** | | |
| Ingreso por cobro Póliza Seguro Caución (nota 11) | - | 4.664.994,04 |
| **Flujo neto de efectivo por operaciones extraordinarias** | - | 4.664.994,04 |
| **Flujo neto de efectivo generado actividades operativas** | -2.672.720,22 | 4.838.791,65 |
| **menos** | | |
| **Actividades de Inversión** | | |
| Pagos p/Adquisición de Activos - Bienes de Uso -(nota 5) | -728.323,47 | -515.157,04 |
| **Flujo Neto efectivo utilizado actividades Inversión** | -728.323,47 | -515.157,04 |
| **más** | | |
| **Actividades de Financiación** | | |
| Ingresos por Aportes del Estado Cobrado | 5.127.492,66 | 4.053.541,71 |
| **Flujo Neto efectivo generado actividades Financ.** | 5.127.492,66 | 4.053.541,71 |
| **Aumento neto de efectivo** | 1.726.448,97 | 8.377.176,32 |

Las notas 1 a 12 y anexos I a II forman parte de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe por separado del 07/03/16.-

Pra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 007
PROV. DEL NEUQUEN

ES COPIA

**AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.**

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**

**AL : 31 de DICIEMBRE de 2015**

## 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 2015 han sido preparados en moneda nominal, utilizando dicha moneda como equivalente a moneda homogénea de acuerdo a lo establecido en la sección 3.1 de la R.T.17 de la Facpce A partir del 07/11/2014 fecha de aprobación de la RT 39 y de la Interpretación N° 8 de la Facpce, por parte del CPCE de Neuquén mediante Resolución 548/14, entendemos que no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria, que disponga reanudar el proceso de re-expresión. A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Indice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el INDEC, no alcanza ni sobrepasa el 100%.-

Se han aplicado asimismo, en lo correspondiente, lo establecido por las R.T. N° 8, 9, 16, 17, 18, 19, 21, 27, 31 y 39 de la F.A.C.P.C.E. aprobadas por el CPCEN Res.120,312,338,490,510 y 548.-

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:
Inversiones a su valor actual. No exceden su valor recuperable.-
Créditos por anticipos a Directores están valuados a su valor actual
Deudas Corrientes a su valor actual

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
El valor de los Bienes de Uso, no exceden su valor recuperable, el que se ha determinado a nivel global.-

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 N° 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 C.P.C.E.Nqn, 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 07/03/2016.-

Cra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 92

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA Rcl

| AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P. | NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES<br>AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2015<br>Comparativos con el Ejercicio anterior |
|---|---|

NOTA Nº 2 CAJA Y BANCOS

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Caja | 7.146,81 | 8.442,83 |
| Banco Provincia del Neuquén Cta Cte | 662.197,04 | 340.183,06 |
| Banco Provincia del Neuquén Cta Especial | 248,93 | 717,60 |
| | 669.592,78 | 349.343,49 |

NOTA N° 3 INVERSIONES

| | | | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|
| **Corrientes** | | | | |
| Plazos fijos intransferibles | | | - | 29.013.304,58 |
| Intereses a Devengar | | | - | -285.493,06 |
| Plazo fijo Vto.05/01/2016 - A - | 15.722.895,40 | | | |
| Intereses a devengar | | -45.199,68 | 15.677.695,72 | |
| Plazo fijo Vto.05/01/2016 - B - | 4.523.202,01 | | | |
| Intereses a Devengar | | -14.296,35 | 4.508.905,66 | |
| Plazo fijo Vto.02/02/2016 - C - | 10.181.456,76 | | | |
| Intereses a Devengar | | -234.046,94 | 9.947.409,82 | |
| | | | 30.134.011,20 | 28.727.811,52 |
| **No Corrientes** | | | | |
| Inversion permanente, sin control, en acciones de Vientos Neuquinos I S.A. valuadas a su costo.- En el ejercicio anterior se expuso como otros créditos.- | | | 50.000,00 | 50.000,00 |

NOTA Nº 4 OTROS CREDITOS

| | PLAZO ESTIMADO DE COBRO | | | TOTALES AL | |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1°Trimestre | 2°Trimestre | 4° Trimestre | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Anticipo Honorarios Directores y Síndico | - | 1.556.760,00 | - | 1.556.760,00 | 1.057.460,00 |
| Deudores Varios | | 151.835,31 | 2.816,32 | 154.651,63 | 142.278,95 |
| Crédito Fiscal IVA | | 787.027,12 | - | 787.027,12 | 491.602,66 |
| Ret.IVA RG 3331 | 274,68 | - | - | 274,68 | 274,68 |
| Ret Ganancias | - | 407.794,98 | - | 407.794,98 | 217.859,56 |
| Imp.Créditos Bancarios | - | 244.469,29 | - | 244.469,29 | 213.105,97 |
| Anticipo Proveedores | - | - | - | - | |
| TOTALES | 274,68 | 3.147.886,70 | 2.816,32 | 3.150.977,70 | 2.122.581,82 |

Firmado a los efectos de su identificacion con mi informe profesional, por separado, de fecha 07/03/2016

Pra. Graciela Arriga
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

ES COPIA fiel

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 0103
PROV. DEL NEUQUÉN

| AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P. | NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES<br>AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2015<br>Comparativos con el Ejercicio anterior |
|---|---|

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.

| NOTA Nº 6 DEUDAS COMERCIALES | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Proveedores | 1.063,00 | 3.592,00 |
| Anticipo de Clientes | 1.527.248,46 | 1.527.248,46 |
| | 1.528.311,46 | 1.530.840,46 |

NOTA N° 7 DEUDAS SOCIALES

| | 1er Trim | 2do Trim. | 3er Trim | Total 31/12/2015 | Total 31/12/2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| Hon.Dir. A Pagar | 142.840,00 | | | 142.840,00 | 100.780,00 |
| Honorarios a Pagar | 20.500,00 | | | 20.500,00 | 37.065,00 |
| Sueldos a Pagar | 256.276,32 | | | 256.276,32 | 162.852,30 |
| Adicionales a Pagar | 13.173,00 | | | 13.173,00 | 10.662,00 |
| ISSN | 171.594,21 | | | 171.594,21 | 106.997,99 |
| ART | 4.912,40 | | | 4.912,40 | 3.605,29 |
| Retenc. a Depositar | 16.022,18 | | | 16.022,18 | 6.232,78 |
| TOTALES | 625.318,11 | | | 625.318,11 | 428.195,36 |

NOTA Nº 8 OTRAS DEUDAS

| | PLAZO ESTIMADO DE PAGO | | | Total | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1er Trim | 2do Trim. | 3er Trim | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Garantía Proy.Eólicos | | | 78.000,00 | 78.000,00 | 78.000,00 |
| Dep Dto 771/10 | | 700.000,00 | | 700.000,00 | 700.000,00 |
| TOTALES | | 700.000,00 | 78.000,00 | 778.000,00 | 778.000,00 |

| PROVISIONES CORRIENTES | PLAZO ESTIMADO DE PAGO | | | Total | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| | 1°Trimestre | 2°Trimestre | 3°Trimestre | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Para Honorarios de Directores y Síndico | | 1.556.760,00 | | 1.556.760,00 | 1.057.460,00 |
| Para Gastos | 72.287,00 | | | 72.287,00 | 50.017,00 |
| TOTALES | 72.287,00 | 1.556.760,00 | | 1.629.047,00 | 1.107.477,00 |

Firmado a efectos de su identificacion con mi informe profesional por separado, de fecha 07/03/2016

GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTE
Contador Público Nacional U.N.S.
C. P. C. E. NQN. - T° II - F°

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
PROVINCIA DEL NEUQUEN

ES COPIA

| AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P. | NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES<br>AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2015<br>Comparativos con el Ejercicio anterior |
|---|---|

| NOTA Nº 9 OTROS INGRESOS | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Aportes del Estado no reintegrables para funcionamiento | 5.127.492,66 | 4.053.541,71 |
| | 5.127.492,66 | 4.053.541,71 |

| NOTA N° 10 RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Resultados Financieros y por Tenencia<br>Intereses Ganados por depósitos | 6.323.129,95 | 5.974.435,22 |

| NOTA N° 11 RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Ingreso por Cobro Poliza Seguro de Caución<br>Corresponde a la ejecución de la garantía por incumplimiento de obligaciones de Geothermal One Inc. emergentesdel contrato firmado para explotación de mina de vapores endógenos en Copahue.<br>Compañía Aseguradora SMG Póliza Seguro de Caución n° 635227-0 | 0,00 | 4.664.994,04 |

| NOTA Nº 12 PARTES RELACIONADAS | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|---|---|
| En cumplimiento de lo dispuesto en la R.T. Nº 21 de la F.A.C.P.C.E. aprobada p/Res.Nº 338 del C.P.C.E.N. informo que en el Ejercicio existen operaciones con partes relacionadas con el siguiente detalle, medidos a su valor nominal conforme condiciones pactadas.- | | |
| Cuentas Particulares Directores por Anticipo Honorarios | 1.556.760,00 | 1.057.460,00 |

Gra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi informe profesional, por separado, de fecha 07/03/2016

ES COPIA Fiel

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.C
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 58

EDGARDO CESAR MONTA
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 011

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
612
PROV. DEL NEUQUÉN

**AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.** **Anexo I**

**BIENES DE USO**

**Ejercicio Económico N° 8 inciado el 01 de enero de 2015 y finalizado el 31 de diciembre de 2015**

**Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior**

| RUBROS | Valor al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminuc. | Valor al cierre del ejercicio | AMORTIZACIONES | | | | | NETO AL CIERRE |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Acumuladas al inicio | Bajas | Alicuota | Del Ejercicio | Acumuladas al cierre | |
| MUEBLES Y UTILES | 424.319,05 | 4.976,03 | - | 429.295,08 | 170.090,00 | - | 10% | 42.929,51 | 213.019,51 | 216.275,57 |
| EQUIPOS COMPUTACION | 165.503,56 | 50.522,45 | | 216.026,01 | 108.160,22 | - | 20% | 43.205,22 | 151.365,44 | 64.660,57 |
| INSTALACIONES | 59.764,87 | - | - | 59.764,87 | 22.006,74 | - | 10% | 5.976,49 | 27.983,23 | 31.781,64 |
| RODADOS | 459.057,71 | 382.970,59 | - | 842.028,30 | 234.242,77 | - | 20% | 168.405,66 | 402.648,43 | 439.379,87 |
| EQUIPOS EOLICOS | 477.229,01 | 289.854,40 | - | 767.083,41 | 154.027,80 | - | 20% | 153.416,68 | 307.444,48 | 459.638,93 |
| HERRAMIENTAS | 6.733,18 | - | - | 6.733,18 | 2.486,04 | - | 33,33% | 2.244,17 | 4.730,21 | 2.002,97 |
| TOTALES | 1.592.607,38 | 728.323,47 | - | 2.320.930,85 | 691.013,57 | - | - | 416.177,73 | 1.107.191,30 | 1.213.739,55 |
| Ejercicio Anterior | 1.077.450,34 | 515.157,04 | - | 1.592.607,38 | 420.002,97 | - | - | 271.010,61 | 691.013,58 | 901.593,80 |

Las notas 1 a 12 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 07/03/16.-

Dra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

ES COPIA fiel

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 47

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
013
PROV. DEL NEUQUÉN

## AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.

### ANEXO DE GASTOS

**Ejercicio Económico N° 8 iniciado el 01/01/2015 y finalizado el 31/12/2015** 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 | 368.017,00 | - | - | 368.017,00 | 126.527,00 |
| Gestoría Minera | - | 31.272,00 | - | 31.272,00 | 12.090,50 |
| Movilidad y Gtos.Proyectos | - | 124.610,19 | - | 124.610,19 | 97.332,93 |
| Consultoría Proyectos | - | 459.957,52 | - | 459.957,52 | 108.990,00 |
| Sueldos y Cs.Soc. | 2.328.756,58 | 1.905.346,29 | - | 4.234.102,87 | 2.618.875,67 |
| Adicionales Resp.Jerárquica | 167.046,00 | - | - | 167.046,00 | 152.532,00 |
| Honorarios Directorio | 529.300,00 | 980.075,00 | 47.385,00 | 1.556.760,00 | 1.057.460,00 |
| Comisiones y Gtos.Banc. | 87.061,90 | - | - | 87.061,90 | 86.216,76 |
| Asesoría Legal | 71.719,02 | 286.880,00 | - | 358.599,02 | 230.690,00 |
| Honorarios Técnicos | - | 551.950,00 | - | 551.950,00 | 511.418,00 |
| Movilidad y Gtos.Directorio | 65.531,76 | 121.426,50 | 5.782,22 | 192.740,48 | 107.863,84 |
| Combustibles y Mant.Rodados | 41.112,75 | 61.669,14 | - | 102.781,89 | 95.134,44 |
| Mantenimiento Oficinas | - | - | 1.054,01 | 1.054,01 | 6.087,19 |
| Publicaciones y Prensa | 12.994,85 | 26.383,51 | - | 39.378,36 | 45.923,74 |
| Tasas y Servicios | 24.332,92 | - | - | 24.332,92 | 8.596,70 |
| Papelería y Utiles Escrit. | 19.281,91 | - | - | 19.281,91 | 14.590,49 |
| Insumos Computación | 53.857,03 | - | - | 53.857,03 | 28.491,67 |
| Mensajería y Correo | 4.187,19 | - | - | 4.187,19 | 2.165,31 |
| Refrigerios | - | - | 36.007,02 | 36.007,02 | 30.393,22 |
| Uniformes | 10.664,17 | - | - | 10.664,17 | 6.716,28 |
| Amortizaciones Bienes Uso | 66.588,84 | 349.588,89 | - | 416.177,73 | 271.010,61 |
| Capacitación | - | - | 83.200,00 | 83.200,00 | 19.233,21 |
| Asesoría Impositiva y contable | 7.420,00 | 29.680,00 | | 37.100,00 | 12.300,00 |
| Gastos Escribanía | - | 44.445,00 | - | 44.445,00 | 40.720,00 |
| Gastos Varios | - | - | 27.705,13 | 27.705,13 | 27.316,44 |
| Seguros y Patentes | 67.506,43 | - | - | 67.506,43 | 38.178,76 |
| **TOTALES al 31/12/2015** | 3.925.378,35 | 4.973.284,04 | 201.133,38 | 9.099.795,77 | |
| **TOTALES al 31/12/2014** | 2.445.774,60 | 3.193.089,65 | 117.990,51 | - | 5.756.854,76 |

Las notas 1 a 12 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 07/03/2016

Dra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SABIO
CONTADOR PUBLICO - U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 82

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 41

ES COPIA Fiel

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 871

## *INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*

Señor Presidente de la
Agencia para la Promoción y Desarrollo de Inversiones del Neuquén S.E.P.
Ing. Pedro Salvatori
Santiago del Estero N° 436
Neuquén

I – Informe sobre los estados contables

A - Introducción

He auditado los estados contables adjuntos de la AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P. que comprenden el estado de situación patrimonial al 31/12/2015 y al 31/12/2014, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios económicos terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 12 y los anexos I y II.-

B – Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

La dirección de la entidad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables acompañados de conformidad con las normas contables profesionales argentinas emitidas por la FACPCE y aprobadas por el CPCE de Neuquén, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de los estados contables libres de incorrecciones significativas.

C – Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables acompañados basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas y de la Resolución N° 539 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

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

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

E – Opinión

En mi opinión, los estados contables acompañados enunciados en el primer párrafo de este informe, presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P. al 31 de Diciembre de 2015 y al 31 de Julio de 2014 , así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de

Gra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

EDGARDO CESAR MONT
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° [illegible]

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 124

ES COPIA Fid

su efectivo correspondientes a los ejercicios económicos terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes.

II – Información especial sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

A - Los Estados Contables enunciados en el primer párrafo del presente surgen de registros contables que han sido llevados de conformidad con los requisitos formales exigidos por normas legales y técnicas.

B – Según surge de los registros contables de la entidad, al 31/12/2015 no existe pasivo devengado a favor del Sistema Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.-

LUGAR Y FECHA DE EMISION

Ciudad de Neuquén, 07 de Marzo de 2016.-

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 43

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA DEL NEUQUÉN
LEY 671

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-368944

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 MONTI EDGARDO CESAR bajo el Tº II Fº 043, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 23/03/2016

*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.*

Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

Gra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

ES COPIA Fid

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N°

## 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 octavo 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 2015
2. Estado de Resultados por el período comprendido entre el 01 de Enero de 2015 y el 31 de Diciembre de 2015.-
3. Estado de evolución del Patrimonio Neto por el período comprendido entre el 01 de enero de 2015 y el 31 de Diciembre del 2015.-
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2015.-
5. Notas y Anexos correspondientes
6. Inventario al 31 de Diciembre de 2015.-
7. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-

### 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 07 de Marzo de 2016 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 2015, 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

Dra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

ES COPIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 310

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 2015 , los Resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio Neto y el Flujo de Efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con 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, 07 de Marzo de 2016.-

Jorge Daniel Sabio
Síndico
Contador Público (Universidad Nacional del Sur)
C.P.C.E.N T° I F° 32

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-368957

224988

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 Publicos bajo el T° I F° 032, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 23/03/2016

*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.*

RICARDO MARTIN ARTIGUILLA
Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

Gra. Graciela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

ES COPIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 67

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## ARTESANÍAS NEUQUINAS S.E.P.

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
010
PROV. DEL NEUQUÉN

# ARTESANIAS NEUQUINAS

PATAGONIA · ARGENTINA

SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

## 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, de Flujo de Efectivo, de Evolución del Patrimonio Neto, cuadros y notas anexas correspondientes al Ejercicio Nº 40, comprendido entre el 1º de Enero de 2015 y el 31 de Diciembre de 2015. Y expone las principales acciones desarrolladas en el año 2015:

Durante el año 2015 los recursos de Artesanías Neuquinas alcanzaron la suma de pesos $ 5.966.291, de los cuales el Estado Provincial aportó el 70% ($ 4.199.547). Mientras que las ventas de artesanías significaron el 30% de los ingresos, las cuales aumentaron en un 31% con respecto al año 2014, alcanzado la suma total de $ 1.772.571,01.

Con este presupuesto financiero la empresa compró 23.285 piezas a 752 artesanos productores de la provincia del Neuquén, por un monto total de $2.257.169, logrando mantener el stock de artesanías para el normal funcionamiento, y haciendo frente de este modo a las demandas de compra por parte de los artesanos de las comunidades Linares, Atreuco, Painefilú, Aigo, Catalán, Lofce Hiengueigual, Curruhuinca, Huayquillan, Millain Currical, Mellao Morales y localidades de Neuquén, Andacollo, Aluminé, Villa Pehuenia, Villa Traful, Zapala, Pilo Lil, Las Lajas, Taquimilan, San Martín de los Andes y Junín de los Andes.

Asimismo se mantuvo el programa de talleres de capacitacion en calidad y transmisión de conocimientos ancestrales a través de 20 talleres que funcionaron en forma continua durante el año 2015. A los mismos asistien 160 artesanos asegurando un ingreso periódico a 20 maestros artesanos.

Se ubicaron en zonas estratégicas, organizados según la siguiente distribución y tipo de técnica:

- 17 Talleres de Tejido: 2 en Epu Pehuén, 1 en Ruca Choroi, 2 en Chiquilihuin, , 4 en la Comunidad Millain Currical, 2 en la Comunidad Huayquillan, 2 en la Comunidad Mellao Morales, 2 en Las Lajas, y 1 en el Huecú.
- 2 Talleres de Metales: 2 en la comunidad Linares.
- 1 Talleres de Alfarería: 1 en la comunidad Linares.

Sra. Milva Noelia Edit Piucill

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 021

Denominación: **ARTESANÍAS NEUQUINAS SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL**

Domicilio legal: Antartida Argentina Nº 1260- 4° piso Neuquén.
Domicilio administrativo: Antartida Argentina Nº 1260- 4° piso - Neuquén.
Actividad principal: Estímulo y desarrollo de las artesanías en la provincia del Neuquén.

Inscripciones:
Registro Público de Comercio Nº 69. Del Estatuto Folio 446/67 Tomo VII Año 1975
Inspección General de Personas Jurídicas: Legajo 304.
Fecha de inscripción del Contrato Social en el R.P.C.: 28 de Agosto de 1975.
Fecha de finalización del Contrato social: Año 2075.

Ejercicio Económico Nº: 40 (Cuarenta) - Expresado en moneda Nominal (Pesos) al 31 de Diciembre de 2015.

Iniciado el 1 de Enero de 2015.
Finalizado el 31 de Diciembre de 2015.

| Composición del Capital Social | CAPITAL SOCIAL | |
|---|---|---|
| Acciones: | Suscripto | Integrado |
| Ordinarias del Valor Nominal de un voto | $6.946.868,08 | $6.653.925,08 |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

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

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 021

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
022
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Estado de Situación Patrimonial al 31-12-2015.** Comparativo con el ejercicio anterior.

| **Activo** | | 2015 | 2014 | **Pasivo** | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Activo corriente** | | | | **Pasivo corriente** | | | |
| Caja y bancos | (nota 2) | 658.265,14 | 636.568,98 | Cuentas por pagar | (nota 7) | ---------- | 5.793,25 |
| Créditos por ventas | (nota 3) | 245.325,42 | 178.928,55 | Remuneraciones y Cargas Sociales | (nota 8) | 9.202,95 | 63.682,79 |
| Otros créditos | (nota 4) | 345.391,76 | 1.029.019,46 | Cargas fiscales | (nota 9) | 29.039,20 | 21.104,76 |
| Bienes de cambio | (anexo I – nota 5) | 2.490.373,79 | 1.475.033,82 | | | | |
| **Total del activo corriente** | | **3.739.356,11** | **3.319.550,81** | **Total Pasivo corriente** | | **38.242,15** | **90.580,80** |
| **Activo no corriente** | | | | **Pasivo no corriente** | | ---------- | ---------- |
| Bienes de uso | (anexo II – nota 6) | 268.914,23 | 202.582,07 | | | | |
| **Total del activo no corriente** | | **268.914,23** | **202.582,07** | **Total del pasivo no corriente** | | ---------- | ---------- |
| | | | | **Total del pasivo** | | **38.242,15** | **90.580,80** |
| | | | | **Patrimonio neto** (según estado respectivo) | | 3.970.028,19 | 3.431.552,08 |
| **Total activo** | | **4.008.270,34** | **3.522.132,88** | **Total del pasivo y patrimonio neto** | | **4.008.270,34** | **3.522.132,88** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Estado De Resultados Al 31-12-2015** – Comparativo con el Ejercicio Anterior

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Ingresos:** | | |
| Por ventas (anexo I) | 1.772.571,01 | 1.352.007,85 |
| Costos de Ventas (anexo I y nota 11) | -1.241.829,47 | -835.485,59 |
| **Egresos:** (anexo III) | | |
| Gastos de Comercialización | -3.023.239,82 | -2.104.944,95 |
| Gastos de Administración | -412.819,46 | -411.215,96 |
| Costo de Bienes de Uso | -62.064,37 | -45.614,47 |
| Resultado Financiero y Por Tenencia | -9.457,78 | -8.226,33 |
| Pérdida de las operaciones ordinarias | **-2.976.839,89** | **-2.053.479,45** |
| Resultados Extraordinarios | ********** | ********** |
| **Pérdida del ejercicio** | **-2.976.839,89** | **-2.053.479,45** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional de La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 123

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Estado De Flujo De Efectivo** (Método directo).
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Variación del efectivo** | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 636.568,98 | 61.252,43 |
| Modificación ejercicios anteriores | | |
| Efectivo modificado al inicio del ejercicio | 636.568,98 | 61.252,43 |
| **Efectivo al cierre del ejercicio** | 658.265,14 | 636.568,98 |
| **Aumento / Disminución neto del efectivo** | 21.696,16 | 575.316,55 |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| **Actividades operativas** | | |
| Cobros por venta de artesanías | 1.706.174,14 | 1.173.079,30 |
| Pago a artesanos | -2.257.169,44 | -1.732.957,41 |
| Pago de alquileres | -223.596,96 | -286.304,73 |
| Pago de impuesto a la renta mínima presunta | -34.306,86 | -12.407,37 |
| Pago de impuestos varios | -76.610,06 | -136.351,32 |
| Pago a proveedores | -2.182.815,15 | -525.791,20 |
| Pago de intereses | -9.457,78 | -8.226,33 |
| Pagos al personal y cargas sociales | -866.213,50 | -1.219.292,87 |
| Pago de viáticos | -105.459,00 | -75.565,12 |
| **Flujo neto de efectivo utilizado antes de la operaciones Extraordinarias** | -4.049.454,61 | -2.823.817,05 |
| **Flujo de efectivo utilizado por las actividades operativas** | -4.049.454,61 | -2.823.817,05 |
| **Actividades de inversión** | | |
| Pagos por compras de bienes en talleres | | |
| Pagos por compras de muebles y útiles | -128.396,53 | -97.114,50 |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión** | -128.396,53 | -97.114,50 |
| **Actividades de Financiación** | | |
| Aportes en efectivo del Estado | 4.199.547,30 | 3.496.248,10 |
| **Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación** | 4.199.547,30 | 3.496.248,10 |
| **Aumento / Disminución neta del efectivo** | **21.696,16** | **575.316,55** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

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

Andrés Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
625
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Estado De Evolución Del Patrimonio Neto.**
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

| Detalle | Capital | | Resultados acumulados. | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Capital social | Ajustes del capital social | Resultados No asignados | 2015 | 2014 |
| Saldo al inicio del ejercicio | 5.485.031,53 | | -2.053.479,45 | 3.431.552,08 | 1.144.942,53 |
| Absorción pérdida del ejercicio anterior | -2.053.479,45 | | 2.053.479,45 | | |
| Suscripción de acciones | 3.515.316,00 | | | 3.515.316,00 | 4.340.089,00 |
| Pérdida del ejercicio s/ estado de resultados | | | -2.976.839,89 | -2.976.839,89 | -2.053.479,45 |
| Saldo al cierre del ejercicio | **6.946.868,08** | | **-2.976.839,89** | **3.970.028,19** | **3.431.552,08** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolas Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Sindico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Nbelia Edit Piucill
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
126
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Ingresos Por Ventas y Sus Respectivos Costos.** **Anexo I**
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2015. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

| Detalle | TOTALES | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| **Ingresos (por ventas de Artesanías)** | 1.772.571,01 | 1.352.007,85 |
| **Costos** | | |
| Existencias al comienzo | 1.475.033,82 | 577.562,00 |
| Compras | 2.257.169,44 | 1.732.957,41 |
| Existencias al cierre | 2.490.373,79 | 1.475.033,82 |
| **Costos de ventas** | **1.241.829,47** | **835.485,59** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Sra. Mirta Noelia Edit Piucill
Presidente

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
027
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Bienes De Uso al: 31-12-2015.** 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 2015 | Neto Resultante 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Útiles de Propaganda | 1.180,62 | | | 1.180,62 | 1.180,62 | | | 1.180,62 | ---------- | ------ |
| Bienes de Uso Depósito | 2.239,25 | | | 2.239,25 | 2.239,25 | | | 2.239,25 | ---------- | ------ |
| Útiles de trabajo | 8.852,72 | | | 8.852,72 | 8.852,72 | | | 8.852,72 | ---------- | ------ |
| Exposición Permanente | 9.606,30 | | | 9.606,30 | 9.606,30 | | | 9.606,30 | ---------- | ------ |
| Biblioteca | 701,73 | 860,00 | | 1.561,73 | 543,33 | | 211,60 | 754,93 | 806,80 | 158,4 |
| Muebles y Útiles | 512.125,50 | 127.536,53 | | 639.662,03 | 360.004,92 | | 60.819,26 | 420.824,18 | 218.837,85 | 152.120,58 |
| Bienes en Talleres | 112.446,38 | | | 112.446,38 | 112.446,38 | | | 112.446,38 | -------- | ------ |
| Instalaciones y Mejoras | 36.655,37 | | | 36.655,37 | 36.655,37 | | | 36.655,37 | -------- | ------- |
| Rodados | 140.491,84 | | | 140.491,84 | 140.491,84 | | | 140.491,84 | -------- | ------- |
| Inmuebles | 77.128,51 | | | 77.128,51 | 26.825,42 | | 1.033,51 | 27.858,93 | 49.269,58 | 50.303,09 |
| | **901.428,22** | **128.396,53** | ------- | **1.029.824,75** | **698.846,15** | ------- | **62.064,37** | **760.910,52** | **268.914,23** | **202.582,07** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
023
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Costos y Gastos al: 31/12/2015.** Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.**

| DETALLE | Gastos de Financiación | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Costos de Bienes de uso | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2015 | 2014 |
| Alquiler de inmuebles | | | 223.596,96 | | 223.596,96 | 286.304,73 |
| Gas | | | 126,17 | | 126,17 | 118,50 |
| Luz | | | 31.664,13 | | 31.664,13 | 26.992,43 |
| Alarma y monitoreo | | | 14.561,84 | | 14.561,84 | 17.194,33 |
| Teléfono | | | 63.186,73 | | 63.186,73 | 48.401,87 |
| Agua | | | 152,00 | | 152,00 | 461,72 |
| Remuneraciones por contrato | | 64.963,27 | 549.185,72 | | 614.148,99 | 947.639,86 |
| Bonificaciones horarias | | 138.185,41 | 31.500,00 | | 169.685,41 | 27.643,26 |
| Comisiones por ventas | | | 18.499,48 | | 18.499,48 | - |
| Contribuciones jubilatorias | | 14.964,05 | 21.945,76 | | 36.909,81 | 91.593,01 |
| Aporte asistencial | | 3.847,14 | 12.554,85 | | 16.401,99 | 57.216,74 |
| Adicionales no remunerativos | | | 9.871,25 | | 9.871,25 | 47.975,00 |
| Sindicato Empleados de Comercio | | | 696,57 | | 696,57 | - |
| Refrigerios y limpieza | | | 74.509,91 | | 74.509,91 | 52.233,64 |
| Seguros | | 5.149,28 | 37.497,90 | | 42.647,18 | 40.108,86 |
| Uniformes | | | 222.431,60 | | 222.431,60 | 175.806,68 |
| Transporte | - | **227.109,15** | **1.311.980,87** | - | **1.539.090,02** | **1.819.690,63** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
020
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**
**Costos y Gastos al: 31/12/2015.** Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

| DETALLE | Gastos de Financiación | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Costos de Bienes de uso | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2015 | 2014 |
| Transporte | - | **227.109,15** | **1.311.980,87** | - | **1.539.090,02** | **1.819.690,63** |
| Impuestos varios y sellados | | 15.883,80 | | | 15.883,80 | 6.972,16 |
| Impuesto a la R.M.P. | | 34.306,86 | | | 34.306,86 | 12.407,37 |
| Gastos bancarios | | 108.381,18 | | | 108.381,18 | 79.885,68 |
| Comisiones por tarjetas | | | 63.803,78 | | 63.803,78 | 49.493,48 |
| Fletes y acarreos | | 3.500,00 | 106.258,78 | | 109.758,78 | 35.149,77 |
| Gastos rodados - repuestos | | | 70.021,37 | | 70.021,37 | 27.134,50 |
| Patente | | 19.869,05 | | | 19.869,05 | 6.888,00 |
| Viáticos | | | 105.459,00 | | 105.459,00 | 75.565,12 |
| Combustible y lubricantes | | | 60.271,44 | | 60.271,44 | 46.234,24 |
| Papelería y útiles de oficina | | 935,53 | 61.329,37 | | 62.264,90 | 39.872,40 |
| Packaging | | | 467.667,22 | | 467.667,22 | 56.533,57 |
| Impresión de certificados | | 2.433,89 | | | 2.433,89 | 16.423,89 |
| Licencia comercial | | | 6.550,35 | | 6.550,35 | 3.325,60 |
| Gastos Promoción y Difusión | | | 281.739,19 | | 281.739,19 | 45.535,39 |
| Gastos computación e insumos | | 400,00 | 3.682,89 | | 4.082,89 | 4.301,06 |
| Gastos de mantenimiento | | | 233.378,77 | | 233.378,77 | 176.676,98 |
| **Transporte** | - | **412.819,46** | **2.772.143,03** | - | **3.184.962,49** | **2.502.089,84** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
(30)
PROV. DEL NEUQUÉN

**Artesanías Neuquinas S.E.P.**

**Costos y Gastos al: 31/12/2015.** Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.-**

| DETALLE | Gastos de Financiación | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Costos de Bienes de uso | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 2015 | 2014 |
| Transporte | - | **412.819,46** | **2.772.143,03** | - | **3.184.962,49** | **2.502.089,84** |
| Auspicios - eventos | | | 97.624,85 | | 97.624,85 | 4.910,00 |
| Obsequios protocolares | | | 153.471,94 | | 153.471,94 | 9.030,70 |
| Amortizaciones | | | | 62.064,37 | 62.064,37 | 45.614,47 |
| Resultados financieros | 9.457,78 | | | | 9.457,78 | 8.356,33 |
| **TOTALES** | **9.457,78** | **412.819,46** | **3.023.239,82** | **62.064,37** | **3.507.581,43** | **2.570.001,71** |

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Cra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

NOTA 1: Base De Preparación De Los Estados Contables.

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución Nº 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1° de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución Nº 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica Nº 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de reexpresión.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepasa el 100%.

Para la presentación general se dio cumplimiento a las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas Nº 8, 9,16, 17, 18,19 y 21 de la F.A.C.P.C.E. Aprobadas mediante Resoluciones Nº 120, 312, 329 y 338 del C.P.C.E. del Neuquén.
A los efectos de la cuantificación del patrimonio y sus resultados se siguieron las normas establecidas por la Resolución Técnica Nº 17 de la F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución Nº 312 y modificatorias del C.P.C.E. del Neuquén. Para el actual ejercicio se opto por no aplicar la Resolución Técnica N°31 aprobada por Resolución N°510 del C.P.C.E.
Con referencia al Estado de Resultados, los resultados financieros y por tenencia se presentan sin desagregación alguna, bajo la denominación Resultados financieros y por tenencia según las opciones previstas en el punto B del Capítulo IV de la Resolución Técnica Nº 9 modificada por la Resolución Técnica Nº 19; haciendo uso de la dispensa prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 2: Caja y Bancos.
Las cuentas expresadas en moneda argentina se determinaron por su valor nominal.

Se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Caja | 140.979,76 | 148.099,02 |
| Recaudaciones a depositar | 163.83,25 | 53.406,13 |
| Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/1 | 260.882,36 | 397.042,80 |
| Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/2 | 195.951,97 | 27.664,43 |
| Citibank Caja de Ahorro | 34.518,44 | 9.856,60 |
| Bco. Nación Argentina- c/a en pesos | 9.549,36 | 500,00 |
| TOTAL | **658.265,14** | **636.568,98** |

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

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

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.T° IX F°122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA L. 31 12

NOTA 3: Créditos Por Ventas.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2016. 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:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Deudores Varios | 208 | 7.550,60 |
| Deudores Oficiales | 14.9031,24 | 119.259,64 |
| Tarjetas de Crédito | 96.086,18 | 52.118,31 |
| TOTAL | **245.325,42** | **178.928,55** |

NOTA 4: Otros Créditos.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2016. 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:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Accionista | 292.943 | 977.174,30 |
| Retención Impuestos a las Ganancias | 23.696,39 | 13.840,99 |
| Anticipos Imp. a la Renta Mínima Presunta | 22.071,47 | 11.796,27 |
| Anticipos para recolección | -------- | 2.827,00 |
| Anticipos a rendir | 2.305,22 | 9.005,22 |
| Anticipo a acreedores | 2.305,22 | 13.177,50 |
| Créditos en gestión judicial | 1.198,18 | 1.198,18 |
| TOTAL | **345.391,76** | **1.029.019,46** |

NOTA 5: Bienes de cambio.

Su composición es mercaderías.

| 2015 | 2014 |
|---|---|
| 2.490.373,79 | 1.475.033,82 |

Las existencias fueron valuadas a valor de reposición a la fecha de cierre del ejercicio, el cual no supera el valor recuperable.

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Majolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 13

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.

Se compone de:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Proveedores | -------- | 5.793,25 |
| TOTAL | ---------- | **5.793,25** |

NOTA 8: Remuneraciones y Cargas Sociales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2016, 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:

| | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Remuneraciones a pagar | ---------- | 60.994,09 |
| Aseguradora de riesgos del trabajo | 127,18 | ---------- |
| I.S.S.N. (obra social y jubilación) | 9.075,77 | ---------- |
| Oficios Judiciales | ---------- | 562,72 |
| Sindicato Empleados de Comercio | ---------- | 2.125,98 |
| TOTAL | **9.202,95** | **63.682,79** |

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 133

NOTA 9: Cargas Fiscales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2016, 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:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| DGI - IVA | 27.947,59 | 17.659,76 |
| DPR - Rentas | 1.091,61 | 3.445,00 |
| TOTAL | **29.039,20** | **21.104,76** |

NOTA 10: Bienes de Responsabilidad Restringida.
No existe gravamen sobre los bienes de la Empresa.

NOTA 11: Costo de Venta.

Se determinó por diferencia en la existencia inicial más las compras menos la existencia final, todo expresado en moneda nominal (Anexo I). Dicho costo puede incluir resultados por tenencia no cuantificados.

Nota 12: Información sobre partes relacionadas.

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por la Resolución Técnica Nº 21 de la FACPCE, se detalla a continuación la siguiente información: El Estado Provincial Neuquino es el único accionista de la empresa. Durante el ejercicio realizo compromisos de Aportes de Capital en efectivo por un monto total de $3.515.316. Al cierre la cuenta posee un saldo pendiente de $292.943.

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 16/03/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

Cra. Yolanda Teresa Maiolo
Síndico
C.P.C.E. Pcia.Nqn.TºIV Fº015
Universidad Nacional del Comahue

Sra. Milva Noelia Edit Piucill
Presidente

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOLIO Nº 15

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de
Artesanías Neuquinas Sociedad Del
Estado Provincial.
CUIT: 30-63888065-9
Antartida Argentina Nº 1260- 4° Piso.
---

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de Artesanías Neuquinas SEP, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 12 y los anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

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

Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoria. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoria establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoria conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoria que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoria también incluye la

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

evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoria.

Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Artesanías Neuquinas SEP al 31 de Diciembre de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) A los efectos del Artículo 10 de la Ley 17.250, la Sociedad no adeuda importe alguno a las Cajas Previsionales, ya que el Estado Provincial del Neuquén, a través de su Secretaria de Coordinación del Interior, tiene a cargo el pago de los sueldos y las correspondientes obligaciones previsionales y sociales derivadas de ellas. No obstante, cabe mencionar que por su personal contratado la Empresa tiene una deuda devengada no exigible de Pesos Nueve Mil Setenta y Cinco con 77/100 ($9.075,77) con el Instituto de Seguridad Social del Neuquén.

Neuquén, 16 de Marzo de 2016

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº122
Universidad Nacional De La Plata

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-369733

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 225388 inscripto/a en la matrícula de DUTSCH NICOLAS ALBERTO bajo el Tº IX Fº 122 CONTADOR PUBLICO, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 04/04/2016

*A los efectos de la presente legalización no 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. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº

INFORME DEL SINDICO

Neuquén, 17 de Marzo del 2016.

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 2015, e información correspondiente del ejercicio anterior.
b- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, e información correspondiente del ejercicio anterior.
c- Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015, e información correspondiente del ejercicio anterior.
d- Estado de Flujo de Efectivo - método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015, e información correspondiente del ejercicio anterior.
e- Notas 1 a 12 y Anexos I, II y III, e información correspondiente del ejercicio anterior.
f- Inventario al 31 de diciembre de 2015.
g- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

II- ALCANCE DEL EXAMEN

En ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y Asambleas, he examinado los documentos detallados en los ítems a- a g- del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a- a e- me he basado fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con normas de auditoria vigentes, dichas normas exigen que planifique y ejecute la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Una auditoria conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Por lo tanto, mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento del síndico, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por el síndico en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que

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

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

FOLIO 37 18

[illegible] examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2015 y he obtenido al respecto las informaciones y explicaciones que he considerado necesarias.
Informo, teniendo en cuenta lo que establece la Ley de Sociedades Comerciales, que al ser absorbida la Pérdida del ejercicio por Capital, el Patrimonio Neto al 31 de Diciembre del 2015 es menor que el Capital Suscripto a esa fecha.

III DICTAMEN

a) En mi opinión, y basándome en el informe que emitió el auditor externo de fecha 16 de marzo de 2016 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 2015, los resultados de sus operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio cerrado en esa fecha comparativo con el ejercicio anterior de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes.

b) En relación con la memoria del Directorio, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva del Directorio.

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

Yolanda Teresa Maiolo
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.T°IV F°015
Universidad Nacional del Comahue
Sindico

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 133
PROV. DEL NEUQUÉN

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## CORDINEU S.E.

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

| | |
|---|---|
| Denominación | **CORDINEU S.E.** |
| Domicilio Legal: | Isla 132 - Neuquén Capital |
| Domicilio Administrativo: | Isla 132 - Neuquén Capital |
| Actividad Principal: | Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Paseo de la Costa" |
| Actividad Secundaria: | |
| INSCRIPCIONES: | |
| Registro Público de Comercio | 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: | 14 Catorce |
| Iniciado el: | 01/01/2015 |
| Finalizado el: | 31/12/2015 |

Capital

Corresponde a 7970 Certificados Nominativos de valor 1.000,00 Cada uno.

| Suscripto | Integrado |
|---|---|
| 7.970.000,00 | 7.970.000,00 |

Montos Expresados en Moneda Nominal al 31/12/2015

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
41
PROV. DEL NEUQUÉN

## CORDINEU S.E.

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

| ACTIVO | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| Caja y Bancos (Nota 2,1) | 402.448,89 | 589.876,65 |
| Otros Créditos (Nota 2,2) | 3.046.259,77 | 2.415.700,07 |
| Otros activos (Nota 2,3) | 16.259.592,50 | 13.622.909,05 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | **19.708.301,16** | **16.628.485,77** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| Otros Créditos (Nota 2,2) | 3.922.991,13 | 3.622.395,58 |
| Bienes de Uso (Nota2,4 y Anexo I) | 1.071.346,24 | 1.138.331,83 |
| Otros Activos (Nota 2,5) | 9.359.274,16 | 9.009.143,68 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | **14.353.611,53** | **13.769.871,09** |
| **TOTAL ACTIVO** | **34.061.912,69** | **30.398.356,86** |

| PASIVO | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Deudas Comerciales (Nota 3,1) | 1.486.529,97 | 2.734.718,32 |
| Otras deudas (Nota 3,2) | 83.661,10 | 206.560,05 |
| Deudas fiscales (Nota 3,3) | 102.305,88 | 95.010,19 |
| Previsiones (Nota 3,4) | 88.076,65 | 88.076,65 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | **1.760.573,60** | **3.124.365,21** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| No posee | - | - |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | - | - |
| **TOTAL PASIVO** | **1.760.573,60** | **3.124.365,21** |
| **PATRIMONIO NETO ( Según estado respectivo)** | **32.301.339,09** | **27.273.991,65** |
| **TOTAL PASIVO MAS PATRIMOMIO NETO** | **34.061.912,69** | **30.398.356,86** |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

**CORDINEU S.E.**

## Estado de Resultados

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

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Ingresos (Anexo II) | 1.115.162,43 | - |
| Costos (Anexo II) | -1.078.883,40 | - |
| Gastos de Administración (Anexo III ) | -837.636,27 | -680.419,40 |
| Gastos de Comercialización (Anexo III) | -36.771,59 | -39.845,67 |
| Resultados Financieros Netos y por Tenencia Sin incluir recpam ( Nota 4,1) | 3.717.407,93 | 1.760.104,17 |
| Otros Ingresos y Gastos ( Nota 4,2 ) | -631.931,66 | -178.413,40 |
| **GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS** | **2.247.347,44** | **861.425,70** |
| Impuesto a las ganancias (Nota 3,3) | - | - |
| **GANANCIA ORDINARIA** | **2.247.347,44** | **861.425,70** |
| **RESULTADOS EXTRAORDINARIOS** | - | - |
| **GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO** | **2.247.347,44** | **861.425,70** |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Nacional UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
43
PROV. DEL NEUQUÉN

## CORDINEU S.E.

### Estado de Evolución del Patrimonio Neto
### del ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015 comparativo con el ejercicio anterior

| CONCEPTO | Aporte de los propietarios | | | | Resultados acumulados | | | | | TOTALES | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Ganancias Reservadas | | | Resultados no asignados | Total | Ejercicio Actual 2015 | Ejercicio anterior 2014 |
| | Capital Suscripto | Ajustes del Capital | Aportes Irrevocables | Total | Reserva legal | Otras reservas | Total | | | | |
| Saldo al Inicio del Ejercicio | 7.970.000,00 | 9.581.921,53 | 13.730.000,00 | 31.281.921,53 | - | - | - | -4.007.929,88 | -4.007.929,88 | 27.273.991,65 | 24.412.565,95 |
| Aporte irrevocable (Nota 5,1) | - | - | 2.780.000,00 | 2.780.000,00 | - | - | - | - | - | 2.780.000,00 | 2.000.000,00 |
| Ganancia del ejercicio según Estado Respectivo | - | - | - | - | - | - | - | 2.247.347,44 | 2.247.347,44 | 2.247.347,44 | 861.425,70 |
| **SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO** | **7.970.000,00** | **9.581.921,53** | **16.510.000,00** | **34.061.921,53** | **-** | **-** | **-** | **-1.760.582,44** | **-1.760.582,44** | **32.301.339,09** | **27.273.991,65** |

Las notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

**CORDINEU S.E.**

## Estado de Flujo de Efectivo
**Por el ejercicio finalizado el 31/12/2015 comparativo con el ejrcicio anterior**

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **VARIACION DEL EFECTIVO** | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 589.876,65 | 1.011.488,06 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 402.448,89 | 589.876,65 |
| **Disminución del efectivo** | **-187.427,76** | **-421.611,41** |
| **CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO** | | |
| **Actividades operativas** | | |
| Cobro alquileres | 864.915,56 | 708.220,68 |
| Cobro intereses activ.operativas | 6.789,04 | - |
| Cobro venta pliegos licitaciones | 2.000,00 | 9.024,80 |
| Pago alguiler y expensas oficina administrativa | -263.553,85 | -173.387,41 |
| Pago anticipos a recuperar | -230.889,09 | -646.767,12 |
| Pago de intereses, multas y recargos | -4.013,85 | -4.541,12 |
| Pago gastos librería, papelería e impresiones | -21.954,72 | -13.572,88 |
| Pago gastos mantenimiento espacios verdes y terreno | -631.559,30 | -527.942,50 |
| Pago gastos publicaciones | -31.611,26 | -57.044,86 |
| Pago gastos rep. y relaciones públicas | -9.674,77 | -4.363,89 |
| Pago gastos reparación y mantenimento bienes | -159.383,23 | -99.959,65 |
| Pago gastos en rambla costera | -286.836,21 | - |
| Pago gastos segros | -11.839,26 | -9.963,13 |
| Pago gastos telefonía y comunicaciones | -9.326,81 | -5.305,62 |
| Pago honorarios a síndicos | -36.000,00 | -136.800,00 |
| Pago honorarios Administración | -80.696,00 | -56.857,00 |
| Pago honorarios profesionales | -59.794,09 | -44.571,34 |
| Pago honorarios técnicos y consultores | -92.477,60 | -62.250,00 |
| Pago honorarios y gastos legales | -68.483,22 | -36.645,60 |
| Pago impuesto al débito y crédito bancario | -32.240,38 | -16.510,07 |
| Pago gastos hornamentación cartelería y pretiles | -148.927,46 | - |
| Pago impuestos y créditos impositivos | -520.269,92 | -319.922,36 |
| Pago luz, agua, gas, impuestos y tasas | -31.006,06 | -6.715,21 |
| Pago otros gastos administración | -67.969,11 | -64.101,62 |
| Pago reintegro gastos a directores | -69.821,36 | -45.440,82 |
| Pagos por juicio | -122.898,95 | -20.000,00 |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas** | **-2.117.521,90** | **-1.635.416,72** |
| **Actividades de inversión** | | |
| Pago compras bienes de uso | -33.711,77 | -51.692,87 |
| Pago anticipo prov.obras y mat.construcción | -466.063,61 | -734.501,82 |
| Pago inversión en otros activos | -350.130,48 | - |
| **Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión** | **-849.905,86** | **-786.194,69** |
| **Actividades de financiación** | | |
| Aporte en efectivo accionista Provincia del Neuquén | 1.530.000,00 | 1.000.000,00 |
| Aporte en efectivo accionista Municipalidad de Neuquén | 1.250.000,00 | 1.000.000,00 |
| **Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación** | **2.780.000,00** | **2.000.000,00** |
| **DISMINUCION DEL EFECTIVO** | **-187.427,76** | **-421.611,41** |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
145
PROV. DEL NEUQUEN

**CORDINEU S.E.**

ANEXO I

**Bienes de Uso al 31/12/2015 comparativos con el ejercicio anterior**

| DETALLE | VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO | AUMENTOS | DISMINU-CIONES | VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO | AMORTIZACIONES | | | | | REVALÚO TÉCNICO | NETO RESULTANTE EJERCICIO 2015 | NETO RESULTANTE EJERCICIO 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | ACUMULA-DAS AL INICIO DEL EJERCICIO | BAJAS | DEL EJERCICIO | | ACUMULA-DAS AL CIERRE DEL EJERCICIO | | | |
| | | | | | | | % | MONTO | | | | |
| Muebles y Útiles | 137.982,64 | - | - | 137.982,64 | 108.496,99 | - | 10% | 10.670,07 | 119.167,06 | | 18.815,58 | 29.485,65 |
| Máquinas y Equipos de oficina | 105.113,11 | 3.794,21 | - | 108.907,32 | 56.525,13 | - | 20% | 14.348,12 | 70.873,25 | | 38.034,07 | 48.587,98 |
| Eq. Internet y varios | 50.149,33 | 23.667,56 | - | 73.816,89 | 31.916,63 | - | 20% | 12.822,47 | 44.739,10 | | 29.077,79 | 18.232,70 |
| Sede Social | 885.716,21 | - | - | 885.716,21 | 160.905,07 | - | 2% | 17.714,32 | 178.619,39 | | 707.096,82 | 724.811,14 |
| Ampliación auditorio | 11.034,62 | - | - | 11.034,62 | 1.643,46 | - | 2% | 234,78 | 1.878,24 | | 9.156,38 | 9.391,16 |
| Instalaciones | 42.826,00 | 6.250,00 | - | 49.076,00 | 15.002,80 | - | 2% | 4.907,60 | 19.910,40 | | 29.165,60 | 27.823,20 |
| Salón usos múltiples sobre lote a1 | 400.000,00 | - | - | 400.000,00 | 120.000,00 | - | 10% | 40.000,00 | 160.000,00 | | 240.000,00 | 280.000,00 |
| **TOTALES** | **1.632.821,91** | **33.711,77** | **-** | **1.666.533,68** | **494.490,08** | **-** | | **100.697,36** | **595.187,44** | **-** | **1.071.346,24** | **1.138.331,83** |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

ANEXO II

# CORDINEU S.E.

## INGRESOS POR SERVICIOS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

**del ejercicio comprendido entre el 01/01/2015 y el 31/12/2015, comparativo con el ejercicio anterior**

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
146
PROV. DEL NEUQUÉN

| | Ejercicio 2015 | | Ejercicio 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| **INGRESOS** | | | | |
| INGRESOS POR OBRAS | | 1.115.162,43 | | - |
| Ingresos por venta de lotes | 1.115.162,43 | | - | |
| **TOTAL INGRESOS** | | **1.115.162,43** | | - |
| **COSTOS** | | | | |
| COSTO DIRECTO POR SERVICIOS PRESTADOS | | (1.078.883,40) | | - |
| Costo lote vendido | (1.078.883,40) | | - | |
| | | | - | |
| COSTO INDIRECTO DE VENTAS (Anexo III) | | - | | - |
| **TOTAL COSTOS** | | **(1.078.883,40)** | | - |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Naciona UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
147
PROV. DEL NEUQUÉN

**CORDINEU S.E.**

ANEXO III

## COSTOS Y GASTOS

**Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2015 comparativos con el ejercicio anterior**

| DETALLE | COSTO DE SERVICIOS | GASTOS DE ADMINISTRACION | GASTOS DE COMERCIALIZACION | GASTOS DE FINANCIACION | OTROS GASTOS | TOTAL EJERCICIO 2015 | TOTAL EJERCICIO 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Honorarios de administración | - | 69.049,60 | 17.262,40 | - | - | 86.312,00 | 62.949,00 |
| Amortizaciones del ejercicio | - | 100.697,36 | - | - | - | 100.697,36 | 101.948,73 |
| Honorario Síndicos | - | 86.400,00 | - | - | - | 86.400,00 | 86.400,00 |
| Honorarios Profesionales | - | 57.862,09 | - | - | - | 57.862,09 | 52.058,00 |
| Honorarios técnicos y consultores | - | - | - | - | 94.314,60 | 94.314,60 | 69.924,00 |
| Honorarios y gastos legales | - | 61.553,22 | - | - | - | 61.553,22 | 43.135,60 |
| Gs. Bancarios, Impuesto al débito y crédito | - | - | - | - | 32.240,38 | 32.240,38 | 16.508,55 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | - | 8.570,56 | - | - | | 8.570,56 | 2.419,00 |
| Difusiones institucionales | - | 14.926,42 | 3.731,60 | - | - | 18.658,02 | 67.055,19 |
| Luz, Agua, Gas y expensas | - | 80.622,81 | - | - | - | 80.622,81 | 64.787,02 |
| Gastos telefonía e internet | - | 6.917,78 | 1.729,44 | - | - | 8.647,22 | 5.136,74 |
| Seguros integral isla y oficina | - | 6.223,54 | - | - | 5.813,72 | 12.037,26 | 9.963,13 |
| Librería, papelería e impresiones | - | 17.858,97 | 4.464,74 | - | - | 22.323,71 | 23.117,74 |
| Gs. Relaciones públicas | - | 9.674,77 | - | - | - | 9.674,77 | 4.363,89 |
| Intereses pagados | - | - | - | 4.947,96 | - | 4.947,96 | 4.541,12 |
| Alquier oficina administrativa (nota 4,2) | - | - | - | - | 187.057,85 | 187.057,85 | 112.950,41 |
| Reintegro gastos directores | | 69.821,36 | - | - | - | 69.821,36 | 45.440,82 |
| Gastos varios administración | - | 24.208,26 | 6.052,06 | - | - | 30.260,32 | 25.831,05 |
| Pasajes y movilidad | | 31.782,10 | 3.531,35 | - | - | 35.313,45 | 32.235,23 |
| Prescripción créditos fiscales | | - | - | - | 92.695,14 | 92.695,14 | 84.168,21 |
| Gastos reparación y mantenimiento bienes | - | 191.467,43 | - | - | 296.202,74 | 487.670,17 | 238.407,61 |
| Gastos Hornamentación cartelería y pretiles | | | | | 153.781,46 | 153.781,46 | - |
| Gastos mantenimiento espacios verdes | - | - | - | - | 626.556,33 | 626.556,33 | 438.351,31 |
| **TOTALES** | **-** | **837.636,27** | **36.771,59** | **4.947,96** | **1.488.662,22** | **2.368.018,04** | **1.591.692,35** |

Las Notas de 1 a 8 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 06 de Abril de 2016

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Mónica Alejandra Fuentes
Síndico Titular
Contador Público Nacional UNC
C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191

**CORDINEU S.E.**

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 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 N° 8, 9, 16, 17, 19, 21y 31 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por las Resoluciones N° 120, 312, 329, 338 y 510 del Consejo Profesional de Ciencias Economices de Neuquén, y las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones N° 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E., las cuales fueron aprobadas por la Resolución N° 419/08 del C.P.C.E.N.

### Nota 1.2. CONSIDERACIÓN DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución N° 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1° de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 548/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén, la Resolución Técnica N° 39 y la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria que disponga reanudar el proceso de reexpresión.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepasa el 100%.

### Nota 1.3. CRITERIOS DE VALUACIÓN

Para la cuantificación del patrimonio y sus resultados, se siguieron las normas establecidas en las Resoluciones Técnicas N° 17 y 19 de la F.A.C.P.C.E. (aprobadas por las Resoluciones N° 312 y 329 C.P.C.E.N.), con las modificaciones y normas de transición establecidas por las Resoluciones N° 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 N° 360/07 de la F.A.C.P.C.E., siendo estas aprobadas por la Resolución N°419/08 C.P.C.E.N.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Ngn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 43

**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 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Caja Chica | 3.466,05 | 1.174,19 |
| Banco Provincia de Neuquén cta.cte. | 398.982,84 | 588.702,46 |
| Total Caja y Banco | 402.448,89 | 589.876,65 |

Nota 2.2. Otros Créditos:

Se trata en su totalidad de importes a cobrar en moneda nacional, fueron valuados a su valor nominal no existiendo diferencias significativas respecto del valor descontado del flujo futuro de fondos. Su parte corriente se integra por:

| Cuenta/concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Deudores varios | 177.815,77 | 74.591,05 |
| Anticipo proveedores de bienes | | |
| Sin fecha de vencimiento | 1.165.257,83 | 704.902,22 |
| Anticipo Honorarios Síndicos | | |
| Vencimiento 2º trim. 2016 | 14.400,00 | 64.800,00 |
| Fondos a recuperar de terceros | | |
| Sin fecha de vencimiento | 1.688.786,17 | 1.571.406,80 |
| Total | 3.046.259,77 | 2.415.700,07 |

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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Ngn Tº V Fº 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 43

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con el ejercicio anterior***

No Corrientes: Corresponde a los siguientes conceptos:

| Cuenta/concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta | | |
| Compensable hasta el año 2015 | 0,00 | 92.695,14 |
| Compensable hasta el año 2016 | 106.396,05 | 106.396,05 |
| Compensable hasta el año 2017 | 94.323,34 | 94.323,34 |
| Compensable hasta el año 2018 | 86.724,94 | 86.724,94 |
| Compensable hasta el año 2019 | 88.080,75 | 88.080,75 |
| Compensable hasta el año 2020 | 85.754,69 | 85.754,69 |
| Compensable hasta el año 2021 | 99.832,18 | 99.832,18 |
| Compensable hasta el año 2022 | 126.864,77 | 126.864,77 |
| Compensable hasta el año 2023 | 138.543,75 | 136.096,77 |
| Compensable hasta el año 2024 | 146.566,87 | 0,00 |
| Sub total | 973.087,34 | 916.768,63 |
| Saldo cuenta iva | 2.933.832,93 | 2.689.556,09 |
| Anticipos a recuperar | 15.525,30 | 15.525,30 |
| Anticipo financiero obras viales | 545,56 | 545,56 |
| Total | 3.922.991,13 | 3.622.395,58 |

El crédito por Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta: Corresponde a montos que la empresa podrá compensar contra el saldo de Impuesto a las Ganancias que se determine en los próximos ejercicios. Se consideran no corrientes, por cuanto se estima no poder compensarlos durante el próximo ejercicio de acuerdo al plan de actividades previsto. Para el cálculo no se ha aplicado el método del impuesto diferido, conforme la dispensa de la Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobada por la resolución 419/08 del C.P.C.E. de Neuquén.

AFIP - Créditos por IVA: corresponde al saldo del impuesto al valor agregado al 31 de Diciembre de 2013. Con un criterio similar al anterior; no se estima factible compensarlo en el próximo ejercicio.

Nota 2.3 Otros activos (corrientes):

El rubro representa el valor neto de realización de tierras y mejoras introducidas a las mismas, sobre las cuales la Corporación ha tomado la decisión de vender en lo inmediato. Sobre una superficie que representa 9792.85 m2, Cordineu S.E. tiene una disponibilidad restringida, ya que se encuentra afectadas a los siguientes compromisos asumidos: 2259.85 m2 identificados como Lote 1 de la manzana "B" afectados al proyecto edificio "Agora", 2461 m2 en pago de la obra de consolidación de calles internas, cordones cunetas y II etapa de la red cloacal, 2300 m2 al pago de la obra ampliación de la Rambla Peatonal Costera y Restó Bar y 2772 m2 afectado al pago de la obra senda peatonal; y por materiales para obras.

| Cuenta/concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Terenos afectados a la venta | 16.228.984,90 | 13.592.301,45 |
| Materiales para obras | 30.607,60 | 30.607,60 |
| Total | 16.259.592,50 | 13.622.909,05 |

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Nqn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 65

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:

| | Total al | Total al |
|---|---|---|
| Cuenta/concepto | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
| Terreno - Isla 132 Neuquén Capital | 3.120.856,21 | 3.120.856,21 |
| Proyecto Plan de Desarrollo Urbano | 815.520,14 | 815.520,14 |
| Proyectos, Obras y Trabajos de Urbanización | 5.422.897,81 | 5.072.767,33 |
| Total | 9.359.274,16 | 9.009.143,68 |

**NOTA 3 - Composición de los principales rubros del Pasivo.**

Nota 3.1 Deudas Comerciales:

Las deudas comerciales son todas en moneda nacional, no generan ningún tipo de interés y fueron valuadas a su valor nominal, lo cual no implica variaciones significativas respecto del valor descontado del flujo futuro de fondos.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Ngn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 51

| Cuenta/Concepto | Sin fecha de Vencimiento | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|---|
| Proveedores | 175.612,94 | 175.612,94 | 1.423.801,29 |
| Anticipo de clientes | 1.310.917,03 | 1.310.917,03 | 1.310.917,03 |
| Total | 1.486.529,97 | 1.486.529,97 | 2.734.718,32 |

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:

| Cuenta/Concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Fondo reparo obras | | |
| sin fecha de vencimiento | 2.486,18 | 2.486,18 |
| Honor. Dir y Síndicos a pagar | | |
| sin fecha de vencimiento | 81.174,92 | 81.174,92 |
| Saldo a pagar Juicio Trifirio (nota 6,1) | | - |
| Vencimiento primer trim. 2015 | - | 122.898,95 |
| Total | 83.661,10 | 206.560,05 |

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:

El saldo del rubro se compone por:

| Cuenta/Concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Provisión Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta | | |
| Vencimiento segundo trim. 2016 | 87.811,34 | 94.516,25 |
| Impuesto a la gan. Min. Presunta vencida | 967,63 | 493,94 |
| Reteción Impuesto a las ganancias a depositar | - | - |
| Vencida | 13.526,91 | - |
| Total | 102.305,88 | 95.010,19 |

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Nqn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 52

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con el ejercicio anterior***

Las deuda fiscal por provisión del impuesto a la ganancia mínima presunta se encuentra valuada a valor nominal; para la determinación del impuesto a las ganancias se siguió el método tradicional conforme Resolución 360/07 de la F.A.C.P.C.E., aprobado por la Resolución N° 419/08 del C.P.C.E.N, La deuda vencida incluye los intereses devengados a la fecha de cierre de ejercicio, a la tasa que fija el Organismo de Contralor.

Nota 3.4 Previsiones:

Consiste en la previsión para afrontar posibles deudas por juicio enunciados en la nota 6, el monto se encuentra valuado a valor nominal en un monto suficiente para representar el impacto que pudiera tener sobre el patrimonio de CORDINEU S.E.

**NOTA 4 - Notas al Estado de Resultados:**

Nota 4.1 Resultados Financieros y por tenencia sin incluir recpam:

Su saldo representa la diferencia entre los gastos de financiación expuestos en el anexo III de costos y gastos, y los ingresos conforme el siguiente detalle:

Composición comparativa del rubro

| Cuenta/Concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Gastos de Financiación s/ Anexo III | -4.947,96 | -4.541,12 |
| Intereses obtenidos | 6.789,04 | - |
| Res.tenencia tierras con decisión comercialización | 3.715.566,85 | 1.764.645,29 |
| Total | 3.717.407,93 | 1.760.104,17 |

El resultado por tenencia de tierras, refleja la diferencia resultante entre el valor contable y el valor neto de realización, de las superficies de terrenos enunciados en el punto 2.3.

Nota 4.2 Otros ingresos y gastos:

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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Ngn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 53

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con el ejercicio anterior***

| Cuenta/Concepto | Total al 31/12/2015 | Total al 31/12/2014 |
|---|---|---|
| Otros Gastos s/Anexo III | -1.488.662,22 | -866.886,16 |
| Ingresos alquiler sede | 760.330,56 | 570.247,96 |
| Ingresos alquiler SUM y predio | 94.400,00 | 109.200,00 |
| Ingreso desafect. Obligación de hacer | - | - |
| Ingresos por venta pliegos | 2.000,00 | 9.024,80 |
| Total | -631.931,66 | -178.413,40 |

A los efectos de aparear los ingresos provenientes del alquiler de la sede administrativa propiedad de Cordineu S.E. y los gastos que importan el alquiler de la oficina utilizada por la Coordinadora para su administración, se ha considerado a estos últimos dentro del capítulo Otros Gastos del anexo III.

**NOTA 5 - Notas al Estado de Evolución del Patrimonio Neto:**

Nota 5.1 Aporte Irrevocable de capital:

De acuerdo a lo dispuesto en sucesivas asambleas, los socios fueron comprometiendo aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones y para hacer frente a los distintos requisitos presupuestarios. Anualmente fueron ingresando a CORDINEU S.E. fondos imputables a este concepto, que se ven reflejados en el rubro "Aportes Irrevocables" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y se resumen en los siguientes cuadros de compromisos y aportes:

**Compromisos de los socios:**

| Ejercicio Económico | Socio Provincia del Neuquén | Socio Municipio de Neuquén | Total Rubro Aportes Irrevocables |
|---|---|---|---|
| 05/05/2005 | 2.000.000,00 | 2.000.000,00 | 4.000.000,00 |
| 22/12/2008 | 300.000,00 | 300.000,00 | 600.000,00 |
| 08/03/2009 | 300.000,00 | 300.000,00 | 600.000,00 |
| 25/06/2010 | 1.334.000,00 | 1.334.000,00 | 2.668.000,00 |
| 18/01/2012 | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| 06/05/2013 | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 2.200.000,00 |
| 02/06/2014 | 1.200.000,00 | 1.200.000,00 | 2.400.000,00 |
| 04/06/2015 | 1.800.000,00 | 1.800.000,00 | 3.600.000,00 |
| **Total al 31/12/2015** | **9.034.000,00** | **9.034.000,00** | **18.068.000,00** |

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Nqn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 5

## *CORDINEU S.E.*

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con el ejercicio anterior***

**Aportes recibidos**

| Ejercicio Económico | Socio Provincia del Neuquén | Socio Municipio de Neuquén | Total Rubro Aportes Irrevocables |
|---|---|---|---|
| 2005 | 250.000,00 | 300.000,00 | 550.000,00 |
| 2006 | 1.000.000,00 | 700.000,00 | 1.700.000,00 |
| 2007 | 550.000,00 | 300.000,00 | 850.000,00 |
| 2008 | 560.000,00 | 203.325,00 | 763.325,00 |
| 2009 | 280.000,00 | 856.675,00 | 1.136.675,00 |
| 2010 | 460.000,00 | 1.170.000,00 | 1.630.000,00 |
| 2011 | 650.000,00 | 450.000,00 | 1.100.000,00 |
| 2012 | 1.000.000,00 | 800.000,00 | 1.800.000,00 |
| 2013 | 1.100.000,00 | 1.100.000,00 | 2.200.000,00 |
| 2014 | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 | 2.000.000,00 |
| 2015 | 1.530.000,00 | 1.250.000,00 | 2.780.000,00 |
| **Total al 31/12/2015** | **8.380.000,00** | **8.130.000,00** | **16.510.000,00** |

**NOTA 6 – Previsiones:**

6.1 Juicio como parte Demandada – Pasivo Contingente: "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...". Por dicho juicio y con sentencia firme condenatoria en el ejercicio anterior se abonaron $ 20.000 y se pactó el pago del saldo en tres cuotas iguales y consecutivas de $ 40.966,32 la cuales fueron abonadas durante el presente ejercicio. Al cierre del ejercicio 2015 quedan pendientes de regular el monto por honorarios y costas, por los cuales se mantiene un monto de previsión.

6.2 Juicio como parte Activa – Pasivo Contingente: Con fecha 14 de abril de 2010 se recibió del Asesor legal un informe referido al juicio "CORDINEU S.E. C/LABRIN MIGUEL ERNESTO Y OTRO S/DESALOJO" que dice: "... En dicho proceso se persiguió el desalojo por parte de los demandados de la porción de terreno que ocupaban en la isla 132, dictándose sentencia en fecha 13 de Agosto de 2004, por la cual se hizo lugar a la demanda, intimándose judicialmente a los intrusos a la desocupación del inmueble, a su vez, ese decisorio impuso las costas a los demandados en su carácter de vencidos, difiriendo la regulación de honorarios hasta tanto se cuente con pautas para ello (art.24 y 27 de la Ley 1594). El 23 de Marzo de 2011, se regularon honorarios a los letrados, asimismo al perito tasador en la suma de $ 5.000. Este monto con más los intereses, en cado de que no sea abonado por los condenados en costas, es el riesgo que debe afrontar Cordineu, ya que el perito tasador puede perseguir el cobro contra cualquiera de las partes.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Nqn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 55

***Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2015 y comparativo con el ejercicio anterior***

**NOTA 7 - Información sobre partes relacionadas::**

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Técnica N° 21, se informan las transacciones con los propietarios del ente efectuadas durante el ejercicio, se corresponde a los aportes enunciados en el punto 5.1

**NOTA 8 - Fondo de Terceros, responsabilidad contingente:**

Siendo el objetivo de CORDINEU S.E generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, en el marco de la ordenanza 10010, debe coordinar la ejecución de las obras incluidas en el área del máster plan de desarrollo a ser financiadas, con el aporte de los fundistas cuyas propiedades se encuentran involucradas en dicho área. En virtud de ello, CORDINEU S.E. en el presente ejercicio ha recibido fondos provenientes de la venta de lotes del área de la confluencia acreditados en una cuenta corriente específicamente afectada. Tales fondos no forman parte del patrimonio de CORDINEU S.E., quien solo tiene la responsabilidad de administración. Al cierre de ejercicio mantiene un saldo a aplicar de pesos setecientos cincuenta mil novecientos treinta y dos con ochenta y tres centavos ($ 750.932,83) por tales conceptos.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 06 de Abril de 2016)

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

Marcelo Gabriel Bermúdez
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Mónica Alejandra Fuentes
Contador Público Nacional-UNC
C.P.C.E.Nqn T° V F° 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 53

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Sres. Directores de
CORDINEU S.E.
C.U.I.T.: 30-70800619-6
Domicilio Legal: Isla 132
Neuquén Capital.

***Informe sobre los estados contables***

He auditado los estados contables adjuntos de CORDINEU S.E., que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y los anexos I, II y III. Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.-

***Responsabilidad del directorio de CORDINEU S.E. en relación con los estados contables.***

El directorio de CORDINEU S.E. es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales vigentes en la Jurisdicción de la Provincia de Neuquén, y del control interno que consideró necesario para permitir la preparación de estados contables libres de incorrecciones significativas.-

***Responsabilidad del auditor***

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las Normas de Auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada mediante Resolución N° 539/2014 del C.P.C.E.N. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.-
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el directorio de Cordineu S.E., así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto. Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.-

***Opinión***

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORDINEU S.E. al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales vigentes.-

***Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios.***

a) Según surge de los registros contables, al 31 de diciembre de 2015 CORDINEU S.E. no posee deuda con el Sistema Previsional Argentino.

Ciudad de Neuquén, 06 de Abril de 2016.-

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Neuquén Tomo VI- Folio 29

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-370942

225874

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, 13/04/2016

*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 ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN LEY 671

SEBASTIÁN MARTÍN ANTIMILLA
Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 53

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

**INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA**

Señores Accionistas de
CORDINEU S.E.

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de CORDINEU S.E., de acuerdo a lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, hemos examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad y son responsabilidad del mismo. Nuestra responsabilidad es informar sobre dichos documentos basado en el trabajo que se menciona en el párrafo II.

## I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2015.-
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2015 y el 31 de Diciembre de 2015.-
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-
e) Notas 1 a 8 y Anexos I, II y III.-
f) Inventario al 31 de Diciembre de 2015.-
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2015.-

## II. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen de los Estados Contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

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 06 de Abril de 2016 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 2015, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros de la sociedad y otra documentación pertinente.

## III. 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 2015 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo, por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas profesionales vigentes.

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

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº

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, 11 de Abril de 2016-**

| | | |
|---|---|---|
| Mariano Andrés Trutanich<br>Síndico | María Fernanda Palladino<br>Síndico | Mónica Alejandra Fuentes<br>Síndico<br>Contador Público Nacional–UNC<br>C.P.C.E.Nqn Tº V Fº 191 |

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-370950

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 FUENTES MONICA ALEJANDRA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº Fº 191, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 13/04/2016

*A los efectos de la presente legalización, se han efectuado los controles previstos en la Resolución Nº 14 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.*

Cr. RICARDO MARTIN ANTIMILLA
Asistente Técnico
C.P.C.E. - Neuquén

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 61
PROV. DEL NEUQUÉN

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

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

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# CORDECC S.A.P.E.M.

CORPORACION DE DESARROLLO

DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

# MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico Nº 29

Correspondiente Ejercicio finalizado

al 30 de Junio de 2015

CORDECC
Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvú
Cordecc. S.A.P.E.M. General Justo N°45 - Chos Malal
T.E.: (02948) 421173 - e-mail: cordeccgerencia@neuq.gov.ar

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 63
PROV. DEL NEUQUEN

CORPORACION DE DESARROLLO

DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

**CORDECC S.A.P.E.M.**

**Domicilio Legal**: General Justo Nº 45 de la ciudad de Chos Malal- Provincia de Neuquén-

**Actividad Principal**: Desarrollo en la Zona Norte y especial en la Cuenca del Curí Leuvú de actividades relacionadas a la Producción Agropecuaria

**Inscripciones**: Registro Público de Comercio del Estatuto de Constitución: 23 de Abril de 1987.

Inspección General de Personas Jurídicas: Expte. Nº 2205-6188/87 – Disposición

Nº 08 de fecha 19/02/1987.-

**Fecha de Vencimiento del Contrato Social**: 23 de Abril de 2087.

## EJERCICIO ECONOMICO Nº 29 (VEINTINUEVE)

## Iniciado 01-07-2014 y finalizado 30-06-2015

## Estado contable expresado en moneda homogénea pesos argentinos.-

## Composición de Capital

| Acciones | Suscripto | Integrado |
|---|---|---|
| 8.207.245.344 Acciones ordinarias Clase A Valor $0.0002 (*) | 1.641.449,0688 | 1.641.449,0688 |
| 874.656 acciones ordinarias Clase B Valor $ 0.0002(*) | 174.9312 | 174.9312 |

(*) Con derecho a un voto cada una.-

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

**MEMORIA DEL VIGESIMO NOVENO EJERCICIO ECONOMICO**

**PERÍODO JULIO 2014 A JUNIO 2015**

**Información General:**

1) **Programa de Financiamiento Actividad Productiva de la Cuenca del Curi Leuvú:**

Corresponde a un Programa de Créditos, Capacitación y Extensión para acompañar a los pequeños productores rurales de la Cuenca del Río Curí Leuvú, Departamento Chos Malal, Provincia de Neuquén, República Argentina.-

2) **Participación Provincial**

La Provincia de Neuquén ha asumido en éste proyecto, el compromiso de financiar la estructura operativa del mismo, a través de aportes dinerarios para continuidad en la ejecución del Programa.

En el presente ejercicio los aportes ascendieron a la suma de **Pesos Veintitrés Millones Quince Mil Trescientos Cuarenta y Cuatro con Cincuenta ($23.015.344,50)**:

Pesos Once Millones Trescientos Nueve Mil Quinientos Setenta y Seis con Sesenta Centavos ($11.309.576,60) correspondientes a actividades ordinarias y relacionadas además para el funcionamiento de la planta de faena y remodelación del frigorífico;

Pesos Cuatro Millones Ochocientos Cinco Mil Ochocientos Sesenta y Siete con Noventa Centavos ($4.805.767,90), aportes para financiamiento del Programa Provincial de Manejo del Fuego.

Pesos Un Millón Seiscientos Mil ($1.600.000,00) para el Programa Desarrollo Rural.

Pesos Cinco Millones Trescientos Mil ($5.300.000,00), para compra, faenamiento y comercialización de Chivito del Norte Neuquino.

3) **Acciones Complementarias**

- Se continuó con la real y activa participación de los productores en las decisiones de la empresa, con los representantes de parajes de la Cuenca de Curí 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 refiere a aspectos sociales, su documentación administrativa, y apoyo económico a tractoristas.
- Con la finalidad de apoyar a productores rurales que producen fardos de alfalfa, se recibieron los mismos, en parte de pago de créditos otorgados.

CONTADURÍA GENERAL FOJA N° 68 PROV. DE NEUQUÉN

- Se continuó administrando el Programa Provincial en apoyo al traslado de hacienda desde las invernadas a veranadas y viceversa, servicio que beneficia a productores de departamentos Añelo, Pehuenches, Chos Malal, Loncopué y Ñorquin.
- Para el desarrollo de comercialización de pelo, la empresa continuó con el Programa Fibra Caprina clasificando y vendiendo a la hilandería CAPEN de Buenos Aires.-
  Asimismo, para el desarrollo y mejoramiento de lana la empresa continúa con el programa de esquila, clasificación, acondicionamiento y venta de lana a productores de la cuenca.-
- Se continúa colaborando con la Provincia de Neuquén, en el programa Manejo del Fuego. Contando con 60 brigadistas que cumplen tareas de combate en incendio de toda la Provincia. El actual plantel se compone de personal contratado de Chos Malal, Huinganco, Manzano Amargo y Loncopué.-
- Se dio continuidad al desarrollo potencial de la Planta de Faenamiento, realizando la faena y presado de pavos y pollos, ubicada en el paraje El Alamito. Dando cumplimiento a la elaboración de escabeches de: pavos, chivos y ajos.
- En virtud del Convenio firmado con la Municipalidad de Chos Malal, la empresa asumió la administración del Frigorifico de ganado menor de dicho organismo, fortaleciendo de esta manera la prestación del servicio de faena y comercialización del Chivito del Norte Neuquino.
- Se efectúan reuniones habituales con las autoridades del Ministerio de Desarrollo Territorial para coordinar acciones en conjunto entre la empresa y las acciones políticas de Gobierno.-
- Se efectúan reuniones con la Secretaría de Coordinación del Interior para efectuar planificación de actividades, y acciones en conjunto para coordinar programas bajo el lineamiento de la gestión de gobierno.-

El Directorio agradece a los productores rurales y a las autoridades de la Provincia de Neuquén en su conjunto, por la confianza depositada y el apoyo incondicional a cada uno de sus miembros; lo que hace tener acciones que amplían la fuerza y la capacidad potencial de la empresa.-

EL DIRECTORIO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 66
PROV. DEL NEUQUÉN

**Nota 1 : NORMAS CONTABLES APLICABLES**

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

Por el ejercicio finalizado al 30 de Junio de 2015.

1- N O R M A S  C O N T A B L E S

1.1. Estados Contables en moneda nominal.
Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal -Resolución N°355 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén-.

1.2. Criterios de Valuación.
Los criterios de valuación seguidos para los distintos rubros de los Estados Contables son los contenidos en las Resoluciones Técnicas Nº 16, 17, 18, 19, 21, 31 y 39 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobados por el CPCEN mediante las Resoluciones Nº312 Nº329, Nº 338 y Nº 548. En el Estado de Resultados se expresa en forma conjunta bajo la denominación Resultados Financieros por Tenencia los siguientes conceptos: Resultados Financieros y Resultados por Tenencia. En el presente ejercicio se aplicó, de acuerdo a los lineamientos establecidos por la Resolución Nº419/08 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén, las dispensas de valuación, referente a los créditos, pasivos, bienes de cambio y bienes de uso según lo dispuesto en el Anexo A apartado I de la mencionada norma.

1.3. Presentación de la Información.
Las normas generales y particulares utilizadas en la exposición contable son las establecidas en las Resoluciones Técnicas Nº8, 9, 19 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

**Nota 2: CRITERIOS DE VALUACION**

2. C O M P O S I C I O N  Y  C R I T E R I O S  D E  V A L U A C I O N  D E  L O S  R U B R O S

| 2.1. Caja y Bancos | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| Incluye el dinero en efectivo y cheques que surge del arqueo de caja. | 17294,07 | 92658,50 |
| Cta. Cte. BPN 109154/2 | 43478,47 | 0,00 |
| Cta. Cte. BPN 109154/3 | 14116,47 | 250546,35 |
| Cta. Cte. BPN 109154/4 | 787,80 | 69127,98 |
| Cta. Cte. BPN 109154/5 | 149953,78 | 16448,92 |
| Cta. Cte BPN 109154/6 | 6316,04 | 0,00 |
| Total Caja y Bancos | 231946,63 | 428781,75 |

Criterio de Valuación
Se determina por su saldo nominal.

| 2.2. Créditos | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| Deudores | | |
| Corrientes | | |
| a) Cuentas cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del año 2015. Corresponde a los convenios de financiamiento que otorga la empresa | 1374812,37 | 1605375,16 |
| Total Créditos Corrientes | 1374812,37 | 1605375,16 |

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 26/04/2016.-

Adriana Elizabeth Albornoz
Contador Público Nacional
Univ.Nac.Comahue
C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

Cra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 161

| | | |
|---|---|---|
| No Corrientes | | |
| b) Cuentas cuyo vencimiento opera en el tercer trimestre del año 2015. | 0,00 | 31823,92 |
| Corresponde a los convenios de financiamiento que otorga la empresa | | |
| Total Créditos No Corrientes | 0,00 | 31823,92 |

Criterio de valuación
El saldo de Créditos se encuentra expresado a su valor actual neto de componentes financieros al cierre.

2.3. Otros Créditos

| | | Actual | Anterior |
|---|---|---|---|
| La composición del rubro es la siguiente: | | | |
| a) Cuentas cuyo vencimiento opera en el cuarto trimestre del año 2015. | | | |
| Créditos fiscales | | 699676,87 | 689715,56 |
| DD.JJ IVA 06/2015 | 617217,90 | | |
| Anticipo GMP | 23646,28 | | |
| Impuesto a los créditos bancarios | 46312,69 | | |
| Otros créditos | 12500,00 | | |
| Total Otros Créditos | | 699676,87 | 689715,56 |

Criterios de Valuación
Las cuentas se encuentran valuados a su valor nominal neta de componentes financieros al cierre, según lo expuesto nota 1.2.

2.4. Bienes de Cambio

Las existencias en su conjunto se encuentran valuadas a su costo de reposición a la fecha de cierre, inferior a su valor recuperable. El costo de los insumos vendidos se expone por diferencia de inventario, por lo que puede incluir resultados por tenencia no cuantificados.

2.5. Bienes de Uso
Criterio de Valuación
A su valor de adquisición 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. Las tasas de amortización que se utilizan son, para los inmuebles 2%, para las instalaciones, herramientas, y maquinarias y equipos 10%, para los muebles y utiles, y rodados el 20%.
El valor de uso, considerados en su conjunto no supera el valor recuperable, comparación realizada en forma global dado la imposiblidad de identificar los componentes afectados a la actividades que realiza la empresa durante el presente ejercicio, según lo establecido por la Resoluciones Nº419/08 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.

2.6. Deudas Comerciales

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| Cuentas cuyo vencimiento opera en el tercer trimestre del año 2015. | | |
| Proveedores | 128607,46 | 109854,92 |
| Total Deudas Comerciales | 128607,46 | 109854,92 |

Criterio de Valuación
El saldo está valuado a valor actual en pesos netas de componentes financieros al cierre

2.7. Deudas Financieras

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| a) Cuentas cuyo vencimiento comienza en el tercer trimestre del año 2015, | | |
| Cta. Cte. BPN 109154/1 | 1012512,24 | 548788,81 |
| Cta. Cte. BPN 109154/2 | | 75402,67 |

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 26/04/2016.-

Adriana Elizabeth Albornoz
Contador Público Nacional
Univ.Nac.Comahue
C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M

Cra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUEN

| | | |
|---|---|---|
| b) Cuentas cuyo vencimiento comienza en el cuarto trimetre del año 2015 | | |
| Deuda | 1237514,97 | 514644,56 |
| Total Deudas Financieras | 2250027,21 | 1138836,04 |

Criterio de Valuación
El saldo de Deudas Financieras está valuado a valor actual en pesos netas de componentes financieros al cierre

| 2.8. Cargas Sociales | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| a) Cuentas cuyo vencimiento opera en el tercer trimestre de 2015 | | |
| Sueldos a Pagar | 620273,07 | 273410,72 |
| Contribuciones Régimen Nacional de Seguridad Social a Pagar | 102740,42 | 154763,65 |
| Aportes Régimen Nacional de Seguridad Social a Pagar | 86314,60 | |
| Contribuciones Régimen Nacional de Obra Social a Pagar | 30463,91 | |
| Aportes Régimen Nacional de Obra Social a Pagar | 15232,20 | |
| ART a pagar | 49200,07 | |
| Renatea Contribuciones | 7049,43 | |
| Renatea Aportes | 7049,43 | |
| La Estrella | 3578,19 | 1152,12 |
| CEC a pagar | 5323,49 | |
| Inacap a pagar | 750,00 | |
| Faecys a pagar | 6654,37 | |
| Depositos judiciales | 9850,00 | 4834,39 |
| Uatre a pagar | 26136,91 | |
| Aportes sindicales | | 10720,27 |
| Total Remuneraciones y Cargas Sociales | 970616,09 | 444881,15 |

Criterio de Valuación
Se tomaron las deudas sociales a valores nominales, según Nota 1.2.

| 2.9. Otras Deudas | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| a) Obligaciones cuyo vencimiento opera en el cuarto trimestre del 2015 | | |
| Honorarios Directores | 68000,00 | 16316,30 |
| Honorarios Comision Fiscalizadora | 15000,00 | 15750,00 |
| Otros | | 12416,00 |
| Total Otras Deudas | 83000,00 | 44482,30 |

Criterio de Valuación
Otras deudas están expuestas a valores nominales, que surgen de los registros contables devengadas y exigibles al cierre del ejercicio, según Nota 1.2.

| 2.10. Costo de Productos Vendidos | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| Existencia Inicial | 365094,57 | 158315,25 |
| Compras y servicios del Ejercicio | 6424108,18 | 1376941,46 |
| Existencia Inicial | -765830,20 | -365094,57 |
| | 6023372,55 | 1170162,14 |

| 2.11. Aportes No reintegrables | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| Aportes no reintegrables para acividades ordinarias | 11309576,60 | 10220662,86 |
| Aportes no reintegrables programa manejo del fuego | 4805767,90 | 6378480,00 |

**Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Elizabeth Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.A.P.E.M

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC. S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 69

| | | |
|---|---|---|
| Aportes no reintegrables programa desarrollo rural | 1600000,00 | |
| Aportes no reintegrables compra, faenamiento y comerc.chivito neuquino | 5300000,00 | 847230,93 |
| Total Aportes No Reintegrables | 23015344,50 | 17446373,79 |

2.12. Resultados Financieros y por Tenencia

Este rubro se exponen los Resultados Financieros y por Tenencia generados por activos y pasivos.
El detalle de los componentes de este rubro se exponen en el Anexo 1.

Adriana Elizabeth Alborroz
Contador Público Nacional
Univ.Nac.Comahue
C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M

Cra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr. FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 020

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

**Estado de Situación Patrimonial**

*Por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior*

CONTADURÍA GENERAL FOJA N° 071

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| **Activo Corriente** | | |
| Caja y Bancos (nota 1-2.1) | 231946,63 | 428781,75 |
| Créditos (nota 1-2.2) | 1374812,37 | 1605375,16 |
| Otros Créditos (nota 1-2.3) | 699676,87 | 689715,56 |
| Bienes de Cambio (nota 1-2.4) | 765830,20 | 365094,57 |
| Total del Activo Corriente | 3072266,07 | 3088967,04 |
| **Activo No Corriente** | | |
| Créditos (nota 1-2.2) | | 31823,92 |
| Bienes de Uso (anexo 2 nota 1-2.5) | 4221664,35 | 1751089,88 |
| Total Activo No Corriente | 4221664,35 | 1782913,80 |
| **Total Activo** | 7293930,42 | 4871880,84 |

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| **Pasivo** | | |
| **Pasivo Corriente** | | |
| Deudas: Comerciales (nota 1-2.6) | 128607,46 | 109854,92 |
| Financieras (nota 1- 2.7) | 2250027,21 | 1138836,04 |
| Remuneraciones y cargas sociales (nota 1-8.) | 970616,09 | 444881,15 |
| Otras Deudas (Nota 1.1 - 2.9) | 83000,00 | 44482,30 |
| Total Pasivo Corriente | 3432250,76 | 1738054,41 |
| **Pasivo No Corriente** | | |
| No posee | | |
| Total Pasivo No Corriente | 0,00 | |
| **Total Pasivo** | 3432250,76 | 1738054,41 |
| **Patrimonio Neto** (según Estado de Evolución del PN) | 3861679,66 | 3133826,43 |
| **Total del Pasivo y Patimonio Neto** | 7293930,42 | 4871880,84 |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**

**Firmado al sólo efecto de su identificación**

**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Elizabeth Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

CORDECC. S.A.P.E.M

Dr: FERNANDO Echevem2
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M

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

**Estado de Evolución del Patrimonio Neto**

*Por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior*

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 072

| Rubros | Aportes de los propietarios | | | | Resultados acumulados | | | | | Totales | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital suscripto | Ajustes del capital | Aportes No Capitalizados | Total | Ganancias reservadas | | Resultados Diferidos | Resultados no asignados | Total | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
| | | | | | Reserva legal | Total | | | | | |
| Saldos al inicio del ejercicio | 1641624,00 | 2823893,16 | 328532,85 | 4794050,01 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | -1660223,58 | -1660223,58 | 3133826,43 | 2859995,72 |
| Aportes Gobierno Provincial | | | | | | | | | | | |
| Saldo al inicio del ejercicio modificados | 1641624,00 | 2823893,16 | 328532,85 | 4794050,01 | | | | -1660223,58 | -1660223,58 | 3133826,43 | 2859995,72 |
| Reserva Legal | | | | | 13691,54 | | | -13691,54 | | | |
| Ganancia del ejercicio | | | | | | | | 727853,23 | 727853,23 | 727853,23 | 273830,70 |
| Saldos al cierre del ejercicio | 1641624,00 | 2823893,16 | 328532,85 | 4794050,01 | 13691,54 | | | -946061,89 | -932370,35 | 3861679,66 | 3133826,42 |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**

**Firmado al sólo efecto de su identificación**

**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Elizabeth Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M

Dr: FERNANDO Echeverz
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M

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

**Estado de Resultados**

*Por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior*

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| **Resultados de las operaciones que continúan** | | |
| Ventas netas de productos y servicios | 4683315,65 | 2146043,12 |
| **Total de Ventas** | 4683315,65 | **2146043,12** |
| Costos de productos y servicios (Nota 2.10) | -6023372,55 | -1170162,15 |
| **Total Costos** | **-6023372,55** | **-1170162,15** |
| Gastos de Administración (Anexo 1) | -10110704,92 | -2057800,16 |
| Gastos de Comercialización (Anexo 1) | -15607760,16 | -759359,88 |
| Gastos de Sevicios | | -7378158,70 |
| Otros Gastos | | -7553255,20 |
| **Otros Ingresos** | | |
| Aportes No Reintegrables | 23015344,50 | 16599142,86 |
| Otros Ingresos | 5164275,34 | 336000,00 |
| Resultados financieros y por tenencia: | | |
| Generados por activos y pasivos (Anexo 1 notas 1.1-2.12) | -393244,63 | 111380,81 |
| Ganancia Ordinaria de las operaciones que continúan | 727853,23 | 273830,70 |
| **Resultados de las operaciones extraordinarias** | | |
| **Ganancia del Ejercicio Antes del Impuesto a las Ganancias** | 727853,23 | 273830,70 |
| Impuesto a las Ganancias | 0,00 | 0,00 |
| **Ganancia del ejercicio** | 727853,23 | 273830,70 |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**
**Firmado al sólo efecto de su identificación**
**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ. Nal. Del Comahue Nqn.**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 073

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

**Estado de Flujo de Efectivo**

*Por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior*

| | Actual | Anterior |
|---|---|---|
| **Variaciones del Efectivo** | | |
| Efectivo al Inicio del Ejercicio | 428781,75 | 65812,39 |
| Efectivo modificado al cierre del ejercicio | | |
| Efectivo al cierre del ejercicio (Notas 2.1) | 231946,63 | 428781,75 |
| **Disminución / Aumento neto del efectivo** | **-196835,12** | **362969,36** |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| Actividades operativas | | |
| Cobro de ventas de bienes y servicios | 5484949,15 | 1372720,34 |
| Cobranza de créditos | 1371237,29 | 680401,90 |
| Pago a proveedores de bienes y servicios | -3259282,79 | -3750390,50 |
| Pago programas provinciales | -17812708,38 | -12846893,99 |
| Pagos al personal y cargas sociales | -7126771,65 | -1489836,33 |
| Pago de impuestos | -273623,03 | -283446,22 |
| Cobro de aportes no reintegrables | 23015344,50 | 16599142,86 |
| Otros ingresos | 0,00 | 336000,00 |
| **Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias** | **1399145,09** | **617698,06** |
| **Flujo neto de efectivo generado por las operaciones extraordinarias** | **0,00** | **0,00** |
| **Flujo neto efectivo generado por las actividades operativas** | **1399145,09** | **617698,06** |
| Actividades de Inversión | | |
| Pagos por compra de bienes de uso | -1595980,21 | -562329,73 |
| Retiros de plazos fijos | | 307601,03 |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión** | **-1595980,21** | **-254728,70** |
| Actividades de Financiación | | |
| **Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de financiación** | **0,00** | **0,00** |
| **Disminución / Aumento del efectivo** | **-196835,12** | **362969,36** |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**
**Firmado al sólo efecto de su identificación**
**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
**CORDECC. S.AP.E.M**

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 674

Dr: FERNANDO echeverria
SINDICO
CORDECC. S.A.P.E.M.

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

**Anexo 1. COSTOS Y GASTOS. Información requerida por el Art. 64°, ap.I, inc.b), Ley 19.550**

Por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 comparativo con el ejercicio anterior

Valor nomimal. En pesos.

| Concepto | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Gastos de Financiación | Actual | Anterior |
|---|---|---|---|---|---|
| Gastos varios de administración | 313349,17 | | | 313349,17 | 485653,73 |
| Sueldos y Jornales | 6189963,81 | | | 6189963,81 | 746623,70 |
| Cargas Sociales | 1907423,93 | | | 1907423,93 | 100874,81 |
| Honorarios Directores y Sindicos | 177786,00 | 467517,60 | | 645303,60 | 514169,82 |
| Alquiler inmuebles | | 6600,00 | | 6600,00 | 588872,63 |
| Publicidad | | 18300,00 | | 18300,00 | 128168,00 |
| Licencia Comercial | | 1045,95 | | 1045,95 | 196046,33 |
| Patente de rodado | | 10304,79 | | 10304,79 | 76536,13 |
| Viaticos | | 68500,00 | | 68500,00 | 0,00 |
| Senasa | | 37973,07 | | 37973,07 | 0,00 |
| Fletes y transportes | 11210,88 | 4174,99 | | 15385,87 | 0,00 |
| Alquiler de rodados | | 605161,22 | | 605161,22 | 0,00 |
| Honorarios prestadores | 738864,07 | | | 738864,07 | 0,00 |
| Luz | 3679,99 | | | 3679,99 | 0,00 |
| Gas | 121,08 | | | 121,08 | 0,00 |
| Telefono y comunicaciones | | 5818,80 | | 5818,80 | 0,00 |
| Combustible y lubricante | | 115470,94 | | 115470,94 | 0,00 |
| Articulos de librería | 25621,96 | | | 25621,96 | 0,00 |
| Articulos de limpieza | 2383,27 | | | 2383,27 | 0,00 |
| Repuestos y reparacines | 221028,43 | | | 221028,43 | 0,00 |
| Gastos de mantenimiento edificio | | 18072,41 | | 18072,41 | 0,00 |
| Refrigerio | 15109,87 | | | 15109,87 | 0,00 |
| Indumentaria personal | | 676,00 | | 676,00 | 0,00 |
| Gastos generales | 86776,85 | | | 86776,85 | 0,00 |
| Seguros | 5028,00 | 109406,45 | | 114434,45 | 73982,33 |
| Amortizaciones (Nota 2.5) | 688173,04 | | | 688173,04 | 418068,90 |
| Gastos programa frigorifico | | 3658750,53 | | 3658750,53 | 3220442,02 |
| Gastos programa planta de faena | | 4878334,04 | | 4878334,04 | 1707825,17 |
| Gastos programa p/desarrollo rural | | 436585,00 | | 436585,00 | 65640,00 |
| Gastos programa obras varias | | 691000,00 | | 691000,00 | 779030,52 |
| Gastos programa manejo del fuego | | 798509,57 | | 798509,57 | 5866235,83 |
| Gastos programa Cordecc | | 3658750,53 | | 3658750,53 | 285064,09 |
| Gastos programa emerg.climatica | | | | 0,00 | 907988,85 |
| Mantenimiento inmuebles | | | | 0,00 | 48754,98 |
| Gastos programa de esquila | | | | 0,00 | 299731,60 |
| Gastos legales | | | | 0,00 | 17649,32 |
| Gastos varios de servicios | | | | 0,00 | 797772,44 |
| Quebrantos estimados p/incobrabilidad | | | | 0,00 | 51255,16 |
| Comisiones bancarias | | | 91595,10 | 91595,10 | 88741,36 |
| Impuestos, Tasas y Contribuciones | | | 273623,03 | 273623,03 | 283446,22 |
| Impuesto interno | | 16808,28 | | 16808,28 | 0,00 |
| Impuesto GMP | 37533,74 | | | 37533,74 | 0,00 |
| Intereses Devengados | | | 28026,50 | 28026,50 | -111380,81 |
| TOTAL | 10110704,92 | 15607760,16 | 393244,63 | 26425058,88 | 17637193,13 |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**

**Firmado al sólo efecto de su identificación**

**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Elizabeth Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
115

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

**Anexo 2. Bienes de Uso Composición y evolución por el ejercicio finalizado el 30/06/2015 comparativo con el ejercicio anterior**

Valor nomimal. En pesos.

| Rubros | Valores de Origen | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Al inicio (Nota 1.1) | Altas (Nota 1.1) | Bajas | Al Cierre (Nota 1.1) |
| Rodados | 2036801,15 | 1426858,37 | | 3463659,52 |
| Herramientas | 10408,85 | | | 10408,85 |
| Muebles y Utiles | 213385,83 | 140,00 | | 213525,83 |
| Instalaciones | 17416,73 | | | 17416,73 |
| Inmuebles | 545997,16 | 127108,35 | | 673105,51 |
| Maquinas y Equipos | 78675,05 | 41873,49 | | 120548,54 |
| Software Computacio | 1513,00 | | | 1513,00 |
| TOTAL | 2904197,77 | 1595980,21 | 0,00 | 4500177,98 |

| Rubros | Amortizaciones | | | | Valor Residual Actual | Valor Residual Anterior |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al Inicio (Nota 1.1) | Bajas | del Ejerc. (Nota 1.1) | Acum. al Cierre (Nota 1.1) | | |
| Rodados | 913422,87 | | 649344,43 | 1562767,30 | 3463659,52 | 1123378,28 |
| Herramientas | 9432,48 | | 513,22 | 9945,70 | 463,15 | 976,37 |
| Muebles y Utiles | 75897,44 | | 17645,83 | 93543,27 | 119982,56 | 137488,39 |
| Instalaciones | 14186,28 | | 575,93 | 14762,21 | 2654,52 | 3230,45 |
| Inmuebles | 79721,77 | | 13428,59 | 93150,36 | 579955,15 | 466275,39 |
| Maquinas y Equipos | 59085,35 | | 6513,74 | 65599,09 | 54949,45 | 19589,70 |
| Software Computacio | 1361,70 | | 151,30 | 1513,00 | 0,00 | 151,30 |
| TOTAL | 1153107,89 | 0,00 | 688173,04 | 1841280,93 | 4221664,35 | 1751089,88 |

**Las notas 1 y 2, Anexos 1 y 2 forman parte integrante de los Estados Contables**
**Firmado al sólo efecto de su identificación**
**con mi informe de fecha 26/04/2016.-**

**Adriana Elizabeth Albornoz**
**Contador Público Nacional**
**Univ.Nac.Comahue**
**C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81°**

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

Dr. Fernando E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.A.P.E.M

**Cra. Vanina Barrionuevo**
**SINDICO**
**CORDECC SAPEM**

Dr: FERNANDO Echeverria
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N°

## INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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

CUIT: 30-62130662-2

Domicilio Legal: General Justo Nº45 de la ciudad de Chos Malal, Provincia de Neuquén.

---- **Informe sobre los estados contables**

He auditado los estados contables adjuntos de la Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvu SAPEM (CORDECC), del Ejercicio Económico Nº29, que comprenden el estado de situación patrimonial desde el 1 de julio de 2014 al 30 de junio del año 2015 y 2014, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes a los ejercicios económicos terminados en dichas fechas, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 2 y los anexos 1 y 2.

---- ***Responsabilidad de la Presidente del Directorio en relación con los estados contables***

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

---- ***Responsabilidad del auditor***

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas. Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la presidente del directorio de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

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

---- ***Opinión***

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvu SAPEM (CORDECC) al 30 de junio de 2015 y de 2014, así como sus

resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes a los ejercicios económicos terminados en esas fechas, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

**---- Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 30 de junio de 2015 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 189.055,02. y no era exigible a esa fecha.

Ciudad de Neuquén, 26 de abril de 2016.

*Adriana Elizabeth Albornoz*
Contador Público Nacional
Univ. Nac. del Comahue Nqn.
C.P.C.E.N. Tomo VI Folio 81º

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº Z-21703614

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 ALBORNOZ ADRIANA ELIZABETH inscripto/a en la matrícula de Contadores Publicos bajo el Tº VI Fº 081, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 28/04/2016

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

Cra. María Laura Sebbattini
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS LEY 671 DELEGACIÓN ZAPALA

Nº 62 LEGALIZACIONES 75614

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 078

**A los Sres. ACCIONISTAS DE LA CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURÍ LEUVÚ S.A.P.E.M**

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por la Ley 19550 de Sociedades Comerciales Art. 294º.-

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 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 2015; comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de Resultado al 30 de Junio de 2015; comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 30 de Junio de 2015; comparativo con el ejercicio anterior.
d) Estado de Flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2015; comparativo con el ejercicio anterior.
e) Notas y Anexos.

**II- ALCANCE DEL EXAMEN**

En el ejercicio de 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) hasta e)del apartado I. Dicho examen se realiza de acuerdo a la normativa vigente, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellas la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio. Por lo tanto nuestro examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

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 ésta comisión, que no pudieren determinarse a partir del examen de la información recibida para su fiscalización o que hubieren sido ocultados ó simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización que resulten 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 independiente de fecha 15 de Marzo de 2016; los estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curí Leuvú Sociedad Anónima con participación estatal mayoritaria, al 30 de Junio de 2015; los resultados de las operaciones, las variaciones en su patrimonio neto y las variaciones netas del efectivo, por el ejercicio cerrado en esa fecha , comparativo con su anterior, de acuerdo a normas contables.-

Chos Malal, 26 de Abril de 2016

Cra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr. Fernado E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M

Dr. FERNANDO Echeverría
SINDICO
CORDECC S.A.P.E.M.

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº Z-21707 615

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 BARRIONUEVO VANINA ELIZABETH inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº Fº 041, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 28/04/2016

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

Cra. María Laura Sabbatini
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N.

75015

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 000

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

Denominación:

# CORPORACION INTERESTADUAL

# PULMARI

Actividad Principal:
**Entidad publica autárquica – actividades dirigidas a lograr el crecimiento socio-económico del área de frontera sur de la Pcia. del Nqn.**

**CUIT N° 30-67256282-8**

Domicilio Legal:
**Av. 4 de Caballería N°416**
Aluminé – Provincia del Neuquén

## Ejercicio Económico N° 27

**(Estados Contables Expresados en pesos-en moneda homogénea)**

**CAPITAL: $20.793.065,87**

## Iniciado el: 1 de Junio de 2014

## Finalizado el: 31 de Mayo de 2015

**(Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior)**

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

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 002
PROV. DEL NEUQUÉN

# MEMORIA

## Ejercicio Económico N° 27

Correspondiente al período
01/06/2014 al 31/05/2015

## DIRECTORIO 2014- 2015

**Presidente:**
Alberto Diego Moreno

**Vicepresidente:**
Antonio Daniel Salazar

**Directores:**
Miryam Beatriz Abojer
Juan Manuel Trípodi
Eduardo Nicolás Ricardo Matkovich
Horacio Domínguez
Osvaldo Cañete

## CONSEJO DE VIGILANCIA 2014 - 2015

**Presidente:**
Ricardo Mendaña

**Consejeros:**
Omar Salazar
Roberto Ñancucheo
Fernando Enrique Domínguez Estévez

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 2015.-

VISIÓN Y OBJETIVOS PERSEGUIDOS POR LA CIP:

La CIP tiene por objeto la explotación de los inmuebles de su propiedad o los que por convenio administra en actividades agroforestales, ganaderas, mineras, industriales, comerciales y turísticas, así como el desarrollo de cualquier otra actividad dirigida a lograr el crecimiento socio-económico del área de frontera Sur de la Provincia del NEUQUEN y fundamentalmente, de las comunidades Mapuce.

La visión institucional se fundamenta en la promoción del desarrollo integral del Departamento Aluminé en forma sustentable en los aspectos sociales, económicos y ambientales. De dicha visión se desprende que la CIP no persigue fines de lucro.

A. Gestión 2014/2015 – Logros del Período:

A.1) Fortalecimiento institucional:

- Según lo establecido por el Estatuto de la CIP se integraron y renovaron las autoridades de la CIP, tanto del Directorio como del Consejo de Vigilancia con fecha 01/07/2014, quedando conformado de la siguiente manera, por Decreto Provincial N° 1231 de fecha 18/06/2014 se aceptó la renuncia de los Sres. Directores titulares Lic. Andrés Gabriel Méndez y Diego Sebastián González en representación del Estado Provincial, y del Sr. José Ignacio Geréz como titular del Consejo de Vigilancia en representación del mismo estado. En el Art. 3° de dicho documento legal se designó como titulares del Directorio de la CIP en representación del Estado Provincia del Neuquén al Arq. Eduardo Nicolás Ricardo Matkovich (Leg. N° 542916 - DNI N°10.951.538) y a la Sra. Miryam Beatriz Abojer (Leg. N° 001657 – DNI 21.385.926) y en el Art. 4° se designó como titular del Consejo de Vigilancia en representación de la Provincia del Neuquén al Abog. Fernando Enrique Domínguez Esteves (Leg. N° 276393 - DNI N°27.323.791) También se efectuó la renovación de Presidencia y Vicepresidencia, teniendo en cuenta que el 27 de julio de 2012 y según Acta N° 194 fue la última renovación de la Presidencia y Vicepresidencia de este Directorio, y según la alternancia histórica entre Socio Nación Argentina y Socio Provincia del Neuquén, le correspondió cubrir la Presidencia a un representante del socio Nación Argentina, el Directorio por unanimidad aprobó la renovación de autoridades en el cargo de Presidente de la CIP al señor Alberto Diego Moreno DNI N° 17.641.102 y en el cargo de Vicepresidente de la CIP al Sr. Antonio Daniel Salazar DNI N° 25.354.018
- Se saneó el 80 % de la deuda en concepto de aportes previsionales y asistenciales que la CIP mantenía con el Instituto de Seguridad Social del Neuquén (ISSN), por medio de la obtención de un aporte especifico del Socio Provincia del Neuquén.
- Se organizó en conmemoración al 26° Aniversario de la creación de la CIP, la Cuarta Fiesta Intercultural Pulmarí, obteniendo de parte de la Presidencia de

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 003

la Nación y el Ministerio de Turismo de la Nación las declaraciones de Interés Nacional y Turístico, respectivamente.

- Se finalizó la obra Oficina de Informes Turísticos ubicada en el Predio Ferial Regional.
- La continuidad del Equipo técnico permitió avanzar con el asesoramiento interdisciplinario, en los distintos proyectos y temáticas que requiere este Directorio.
- Se actualizaron los montos del Reglamento para la Adquisición, Enajenación y Contratación de Bienes y Servicios, según consta en acta N° 154 del día 03 de mayo del año 2008, posteriormente actualizados y habida cuenta la depreciación monetaria ocurrida desde la última modificación de fecha 08/07/2011, el Directorio aprobó la correspondiente actualización.

A.2) Saneamiento ambiental:

- Remediación Ambiental Cantera de Gabro "María Juana": la CIP, en base al Plan de Remediación Ambiental el cual fuera aprobado por la Autoridad Minera Provincial, contrató a la Empresa Swissland Gold S.A para efectuar el saneamiento con el retiro de los pasivos ambientales producidos oportunamente por la explotadora Catricura SA.
- Plan de restauración ambiental y de monitoreo en las aéreas de incendio de Ruca Choroy , Neuquén: la CIP recibió la primer partida correspondiente al proyecto referido por $ 2.098.820,00.- teniendo como principales acciones en el año 2015/16: a) la plantación de aproximadamente de 60.000 ejemplares de especies nativas; b) el cierre perimetral de las parcelas a plantar según condiciones biológicas a determinar por los técnicos intervinientes; c) la compra de bienes de capital; y d) el correspondiente pago de honorarios profesionales, viáticos y traslados. Al cierre del presente ejercicio se han adquirido todos los insumos necesarios para iniciar la obra luego de concluida la veda climática.
- En concordancia de la ley Provincial N° 2780 y en base al cumplimiento de la elaboración de Proyectos para ocho cuencas del territorio de la CIP, se ha ejecutado el 70% del programa, estimándose concluir en Diciembre del 2015.-
- Debido a la necesidad de sanear las formaciones de montes exóticos implantadas en el área Estancia Pulmarí, se celebró un Acta acuerdo para el manejo silvicultural con la Secretaría de Coordinación del Interior de la Provincia del Neuquén, a fin de que esta última financie las tareas de poda y raleo de especies exóticas por una superficie de 60 has., empleando para ello en forma prioritaria a personal desocupado de la localidad de Aluminé y comprende la mano de obra, transporte, las herramientas necesarias y demás cuestiones operativas para llevar a cabo la tarea encomendada, a la fecha se continua con los trabajos silviculturales habiéndose incorporado 20 operarias.
- Operativo Leña 2015: Con el fin de efectuar un aprovechamiento sustentable del recurso leñatero existente en las masas leñosas del territorio de la CIP, se elaboró un plan de aprovechamiento de leña de especies nativas siguiendo la metodología de la ley 2.780 de bosques nativos.
- Incendios forestales enero 2014: se celebró un convenio entre la CIP y el Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca de la Nación – Emergencia Climática: por el cual se obtuvo un aporte no reintegrable de $550.000.- destinado a cubrir parte de las necesidades generadas por dicha emergencia.

A.3) Estudio para el Desarrollo Sustentable de Pulmarí:

- Se concluyó con las suscripciones de Contratos de Concesión que surgen del Séptimo Llamado a Concurso Público de Proyectos de Mayo de 2014.-
- Por Acta N° 224 se aprobó el "Octavo llamado a Concursos Públicos de Proyectos", el cual a la fecha está en etapa final de adjudicación de Concesiones.
- Se concluyó con el Primer llamado del Plan Único de Regularización de Ocupaciones, habiéndose regularizado 18 ocupaciones.
- Debido a la existencia de otras ocupaciones irregulares surgidas por la baja de convenios de concesión preexistentes, el Directorio por Resolución N° 05/14 efectúo un Segundo llamado del Plan Único de Regularización de Ocupaciones, el cual a la fecha se está concluyendo, con la adhesión de 16 Permisionarios.
-

A.4) Comunidades Mapuce

- Reconocimiento e incorporación de los Métodos originarios de resolución de conflictos de los pueblos indígenas en el proceso penal neuquino: A propuesta del Ministerio Publico Fiscal se celebro el ACTA PULMARI la cual establece, *"En la localidad de Aluminé Provincia del Neuquén, República Argentina a los 29 días del mes de agosto de 2014, los abajo firmantes DECLARAN: Reconocer y respetar la identidad cultural de los pueblos indígenas neuquinos en la forma de resolver sus conflictos, dentro del marco de los Derechos Humanos y del ordenamiento jurídico vigente. Fomentar, a través de actividades conjuntas, el intercambio cultural. Rescatar y poner en valor las tradiciones y costumbres de los pueblos indígenas. Promover los métodos de resolución de conflictos basados en el diálogo y en el respeto mutuo. Coordinar acciones en conjunto para articular el abordaje de los conflictos."* Los talleres realizados fueron financiados por el Gobierno de Canadá, la CIP y el Ministerio Publico Fiscal, que tuvieron como objetivo realizar el relevamiento, documentar y sistematizar la información recabada de las costumbres ancestrales pertenecientes a las comunidades indígenas en lo que se refiere a los modos de justicia y de resolución de los conflictos, para generar mecanismos legales que permitan su aplicación de acuerdo a la zona del hecho y la temática
- Capacitación turística Comunidades Mapuce, con el objeto de conocer el aporte del turismo al desarrollo local y la valorización del patrimonio turístico natural y cultural de las comunidades anfitrionas destinado a las comunidades mapuce Wiñoy Tayin Rakizuam y Hiengueihual, el Directorio delega al Sr. Daniel Salazar fije fecha de realización en lo posible con antelación a las actividades pecuarias que los productores de las comunidades mencionadas desarrollan en la estación de primavera.
- En base al Plan de la CIP para el Mejoramiento Genético Bovino de la Raza Polled Hereford, ésta celebró un convenio con la Comunidad Currumil para que la Comunidad efectúe el manejo del núcleo genético del proyecto en el cuadro Polcahue.
- En el marco de la emergencia ambiental y productiva generada por los incendios forestales de enero de 2014, la CIP destino cuadros de veranada a favor de las Comunidades Ñorquinco y Aigo. A saber C. Aigo 2417 has. ubicadas al Norte del polígono utilizado por el poblador Suc. Eduardo Dionisio Pino, y Ñorquinco 632 has. ubicadas al Oeste del polígono utilizado por el poblador Suc. José Cuiñas en el cañadón denominado "Filcún".
- Proyecto Agua potable Comunidad Puel: a través del Ministerio de Agricultura Ganadería y Pesca se obtuvo un aporte no reintegrable por un monto

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmarí

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 064

aproximado de $1.500.000 en el marco del Proyecto ABASTECIMIENTO DE AGUA A LA COMUNIDAD PUEL LA ANGOSTURA el cual tiene como objetivo resolver el problema de larga data que permitirán desarrollar las actividades turísticas y productivas de los integrantes de la comunidad mapuce Puel ubicados en el paraje La Angostura. A la fecha se está por ejecutar el mismo.

A.5) Pobladores Incluidos en la ley de creación de la CIP Nº 23.612

- Mensuras de las ocupaciones Pobladores incluidos en la ley 23.612: La CIP por medio del financiamiento de la Provincia del Neuquén ha iniciado el proceso de mensura de los territorios que los Pobladores incluidos en la Ley 23.612 ocupan dentro de la CIP, por un monto $1.000.000.- destinado al pago de honorarios, seleccionando 3 empresas que en forma separada efectuarán parcialmente la totalidad de la superficie a mensurar, dichas empresas surgen de un concurso privado de precios siendo las siguientes: TOPOSAT por un monto total $476.414,00; SHEN por $405.945,00 y M.M.P por $331.550,00.-

A.6) Perilago Moquehue - Lote Nº 100:

- El Directorio por medio de la Resolución Nº 04/14 autorizó la transferencia del Lote 100 Moquehue resolviendo, "realizar las gestiones necesarias para obtener la autorización por parte de la Provincia del Neuquén y del Estado Nacional para transferir parte del territorio de la Corporación identificado como Lote 100 según plano de mensura y la correspondiente norma legal en la cual se aprueba la mensura y el área adyacente de aproximadamente 100 has. la cual posteriormente será sujeta a mensura; a fin de darle curso al "Relevamiento, Diagnóstico y Plan de Regularización de la localidad de Moquehue" aprobado por el Directorio en fecha 24/01/14, acta Nº 212 y elaborar el plan de administración y compensación económica con las autoridades provinciales para fijar las pautas administrativas, económicas y legales, a efectos de hacer operativa la transferencia del Lote 100 y el área adyacente de aproximadamente 100 has., el cual será oportunamente aprobado por este Directorio.
- Viabilidad de la Auditoría Ambiental Lote 100, La Secretaría de Estado de Ambiente, de la Provincia del Neuquén informó a la CIP que la Auditoría Ambiental del Lote 100 Moquehue, presentada por Pulmarí es ambientalmente viable.

A.7) Varios:

- Con la participación de la CIP se realizo en la localidad de Aluminé entre los días 5 y 8 de Noviembre de 2014 el 8º Congreso hacia la Equidad Territorial organizado por el Colegio de Arquitectos de la Pcia. del Neuquén y FADEA (Federación Argentina de Arquitectos) en el marco de conmemorar el 8 de noviembre el día mundial del urbanismo.
- 3º Mesa de Negocios Ganaderos Pulmarí, 30 de abril del 2015, se desarrolló la 3º Mesa en el predio ferial regional Pulmarí obteniéndose muy buenos resultados tanto en la oferta como en la demanda de hacienda. Se presentaron 397 cabezas, en modalidad televisada, de las cuales el 98% fue de la categoría terneros y el resto vacas de consumo. Existieron 32 ofertas, siendo el mayor

precio obtenido $32.15 por kilo y el promedio $28.22 por kilo. En el caso de las vacas de consumo, no hubo ofertas.

B. Análisis del Estado de Situación Patrimonial y del Estado de Resultados

Se observa una variación significativa en las partidas del Activo, sustentada principalmente en el ajuste de las cuentas de los Socios Estado Provincia del Neuquén y Estado Nación Argentina, siendo el Activo del Ejercicio N° 26 de $ 26.547.503,01.- y el Activo del Ejercicio N° 27 de $ 29.830.173,66.- En cuanto al Pasivo se observa una disminución de las Deudas Comerciales y Sociales, siendo el Pasivo del Ejercicio N° 26 de $ 4.373.489,12 y el Pasivo del Ejercicio N° 27 de $ 3.735.372,43.-

C. Tratamiento del Resultado del Ejercicio:

El Estado de Resultado arrojó una ganancia de $ 1.564.923,56- (pesos un millón quinientos sesenta y cuatro mil novecientos veintitrés con 56/100.-), que sumada a los resultados no asignados, refleja una ganancia de $ 5.236.806,20.- (pesos cinco millones doscientos treinta y seis mil ochocientos seis con 20/100.-); pero la misma no es líquida y realizada, en función de que en tal resultado se incluye un saldo parcial de Aportes para Proyectos específicos, que aún no han sido aplicados, como así también al revalúo efectuado de las plantaciones forestales en ejercicios anteriores, permaneciendo en el rubro Bienes de Cambio no corrientes; 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:

No existe control ni influencia significativa por parte de ninguno de los socios.

E. Perspectivas para el próximo Ejercicio:

E.1) Fortalecimiento institucional:

- En el marco de poner en valor las riquezas naturales del territorio de la CIP, se prevé realizar actividades recreativas y competencias deportivas para que los participantes de dichos eventos y el público en general puedan ser agentes de promoción del este vasto territorio.
- A fin de interactuar con instituciones educativas de la región se efectuarán convenios de colaboración mutua, siendo uno de ellos con la "Escuela Agro técnica Sagrada Familia".

E.2) Saneamiento ambiental:

- En el marco de la ley provincial N° 2780, se prevé terminar la formulación de proyectos forestales en las ocho cuencas que están alcanzadas por dicha norma legal. Dichos proyectos aseguraran el aprovechamiento forestal nativo a perpetuidad.

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original



Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmarí

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 065
PROV. DEL NEUQUÉN

- Continuando con las acciones que permitan revertir la erradicación del vertedero de residuos sólidos de la Municipalidad de Aluminé (a la vera del Rio Ruca Choroy), y poder finalmente desarrollar las instalaciones del Club Andino Aluminé, en su modalidad de canotaje se proyecta apoyar las acciones destinadas a la elaboración del proyecto ejecutivo y la construcción de la pista de aguas blancas en dicho sector.
- Observando la naturalización y daño producido de la especie jabalí europeo en la cuenca media y baja del rio Pulmarí, se gestionará ante la Dirección de fauna y el CEAN los estudios y permisos pertinentes para de esta forma realizar la caza en modalidad de raleo que permita bajar la carga y reducir el impacto a niveles tolerables.

E.3) Estudio para el Desarrollo Sustentable de Pulmarí:

- A fin de continuar con la celebración de nuevas concesiones se efectuara el Noveno llamado a Concursos Públicos de Proyectos en el marco del Reglamento de Arrendamiento Permisos Concesiones y Contratos Asociativos, conforme a lo establecido en el Cap. I Art. 12 al 25.

E.4) Comunidades Mapuce

- Se continuaran con las acciones destinadas a generar el desarrollo socioeconómico de las Comunidades Mapuce del Departamento Aluminé.
- Se ejecutará la primera etapa de la remediación del bosque nativo afectado por el incendio de enero de 2014 en tierras ocupadas por la Comunidad Aigo en el paraje Ruca Choroy.

E.5) Concesionarios, Pobladores incluidos en la ley 23.612 y ocupantes:

- Se concluirá con la firma de los respectivos Permisos Precarios de Ocupación para sanear ocupaciones no autorizadas en tierras de la CIP en el marco del se Plan único de regularización de ocupaciones según reglamento respectivo.
- Se finalizará con las mensuras de los territorios ocupados por los pobladores incluidos en la ley 23.612.

E.6) Perilago Moquehue - Lote N° 100:

- Se avanzará sobre las acciones tendientes a resolver la situación de conflictividad del lote 100, entre ellas: a) Debatir el enfoque económico, b) Celebrar un convenio entre la Corporación Interestadual Pulmarí y la Provincia del Neuquén el cual deje plasmado los derechos y obligaciones de las partes en especial la retribución económica que significa este traslado de dominio para la corporación y c) Elaborar un modelo de decreto a presentar a la Secretaría de Presidencia de la Nación, Ministerio de Defensa de la Nación y a la Secretaría de Coordinación del Interior de la Pcia. del Neuquén.



Alberto [illegible] Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

| CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI" | ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL<br>Al: 31 de Mayo de 2015 - en pesos<br>COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR |
|---|---|

| | Al:31/05/15 | Al:31/05/14 |
|---|---|---|
| **ACTIVO** | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | |
| **CAJA Y BANCOS** | | |
| Caja y Bancos (Notas 1.2.1 y 2.1) | 657.044,51 | 166.681,42 |
| **INVERSIONES** | | |
| (No posee) | 0,00 | 0,00 |
| **CREDITOS** | | |
| Deudores p/ Ventas (Notas 1.2.2, 1.2.6 y 2.2.1-Anexo IV) | 548.934,08 | 507.518,38 |
| **OTROS CREDITOS** (Nota 1.2.2 y 2.2.2 -Anexo IV) | 1.340.777,27 | 1.089.708,42 |
| | 1.889.711,35 | 1.597.226,80 |
| **BIENES DE CAMBIO** | | |
| (Notas 1.2.3 y 2.3.1) | | |
| Leña-Productos Forestales-Plantines | 1.201,00 | 10.707,99 |
| Hacienda | 180.400,00 | 158.190,00 |
| Otros: Insumos | 0,00 | 2.702,53 |
| | 181.601,00 | 171.600,52 |
| **TOTAL ACTIVO CORRIENTE** | 2.728.356,86 | 1.935.508,74 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | |
| **CREDITOS** | | |
| **OTROS CREDITOS** (Notas 1.2.2 y 2.2.3) Anexo IV | 17.137.834,08 | 14.781.970,30 |
| | 17.137.834,08 | 14.781.970,30 |
| **BIENES DE CAMBIO** | | |
| Plantaciones Forestales (Nota 1.2.3 y 2.3.2) | 5.512.721,75 | 5.471.854,10 |
| **BIENES DE USO** | | |
| (Nota 1.2.4 -Anexo I) | 4.351.356,97 | 4.240.041,87 |
| **ACTIVOS INTANGIBLES** | | |
| Aplicaciones Informáticas (Nota 1.2.5. - Anexo II) | 2.504,00 | 2.528,00 |
| **ACTIVOS BIOLÓGICOS** | | |
| (Nota 1.2.6 -Anexo III) | 97.400,00 | 115.600,00 |
| **TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE** | $27.101.816,80 | $24.611.994,27 |
| **TOTAL ACTIVO** | $29.830.173,66 | $26.547.503,01 |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**
**Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015.**

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**

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 046 PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 053 PROV. DEL NEUQUÉN

| CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI" | ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL<br>Al: 31 de Mayo de 2015 - en pesos<br>COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR |
|---|---|

| | Al:31/05/15 | Al:31/05/14 |
|---|---|---|
| **PASIVO** | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | |
| **DEUDAS** | | |
| Comerciales (Notas1.2.2 y 2.4.1.Anexo IV) | 371.619,96 | 623.168,47 |
| Sociales (Nota 2.4.2 y 1.2.2- Anexo IV) | 1.493.872,48 | 1.868.515,03 |
| Financieras (Notas 1.2.2 y 2.4.3 Anexo IV) | 851.930,38 | 851.930,38 |
| Otras Deudas (Notas 1.2.2 y 2.4.5. Anexo IV) | 295.286,75 | 276.463,12 |
| Anticipo Clientes (Notas 2.4.4. Anexo IV) | 580.406,92 | 611.156,18 |
| **TOTAL PASIVO CORRIENTE** | 3.593.116,49 | 4.231.233,18 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| **DEUDAS** | | |
| Financieras (Notas 1.2.2 y 2.4.3 Anexo IV) | 88.615,48 | 88.615,48 |
| **TOTAL DEUDAS** | 88.615,48 | 88.615,48 |
| **PREVISIONES** | | |
| Para Cargas Sociales (Nota 2.4.6) | 53.640,46 | 53.640,46 |
| **TOTAL PREVISIONES** | 53.640,46 | 53.640,46 |
| **TOTAL PASIVO NO CORRIENTE** | 142.255,94 | 142.255,94 |
| **TOTAL PASIVO** | $ 3.735.372,43 | $ 4.373.489,12 |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| s/Estado de Evolución del Patrim. Neto | 26.094.801,23 | 22.174.013,89 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | $ 26.094.801,23 | $ 22.174.013,89 |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO** | $ 29.830.173,66 | $ 26.547.503,01 |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**
**Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 173
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

**Presidente**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**Vice-Presidente**

CONTADURÍA GRAL. DE LA PROVINCIA
SE REFOLIO A PARTIR DE LA
FOJA 86 A FOJA 86
SEGÚN LEY 1284
MOTIVO: Error Involuntario
Firma Responsable:
Fecha 03/05/16

VIVIANA GOITIEN

| CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI" | ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2015<br>(en pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR |
|---|---|

## INGRESOS

| | | | Al 31/05/15 | Al 31/05/14 |
|---|---|---|---|---|
| **P/Venta** | **Por Venta de Leña** | | | |
| | Menos: Costo de Venta Leña (Nota 7) | | 48.550,00 | 103.600,00 |
| | Gtos. Exp. Leña | | -28.550,00 | -68.690,00 |
| | Donación Leña | | 0,00 | -9.529,54 |
| | Diferencia Inventario Leña | | -4.905,77 | -1.931,16 |
| | Más. Ingresos por Fletes | | -9.601,22 | -2.896,73 |
| | Menos: Costo Fletes (Nota 7) | | 5.200,00 | 6.300,00 |
| | | | 0,00 | 0,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 10.693,01 | $ 26.852,57 |
| | **Por Venta Hacienda** | | | |
| | Mas: Nacimientos -Conversión | | 0,00 | 0,00 |
| | Menos: Mortandad | | 39.200,00 | 0,00 |
| | Gtos. Explotación | | 0,00 | -18.000,00 |
| | Mas: Vta. Productos Llamas | | -2.664,00 | -9.780,00 |
| | Nacimientos -Conversión | | 0,00 | 0,00 |
| | Menos: Gtos. Explotación - Llamas | | 24.000,00 | 23.350,00 |
| | Mortandad-Conversión Llamas | | 0,00 | -960,00 |
| | | | -38.350,00 | 0,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 22.186,00 | -$ 5.390,00 |
| | **Por Venta Madera** | | | |
| | Menos: Costos Extracción Madera (Nota 7) | | 0,00 | 0,00 |
| | **Por Venta Productos Forestales** | | 0,00 | 0,00 |
| | Menos: Costo de Ventas Productos Forestales (Nota 7) | | 0,00 | 1.300,00 |
| | | | 0,00 | -390,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 0,00 | $ 910,00 |
| | **Por Ventas Varias** | | | |
| | | | 15.300,00 | 475,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 15.300,00 | $ 475,00 |
| **P/Aforos** | Madera | | 2.335,00 | 14.699,68 |
| | Leña | | 32.355,00 | 25.323,00 |
| | Pastaje | | 41.602,60 | 68.646,60 |
| | Turístico | | 4.600,00 | 10000,00 |
| | Apícola | | 6.602,11 | 17.517,17 |
| | Piñones | | 0,00 | 20,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 87.494,71 | $ 136.206,45 |
| **P/Canon** | Por Explotación: | | | |
| | Minera -Participación en Explotación | | 0,00 | 0,00 |
| | Productiva | | 66.966,44 | 60.382,45 |
| | Turística | | 464.155,67 | 147.214,61 |
| | Agrícolo-Ganadera | | 74.357,68 | 46.082,84 |
| | Plan Único de Regularización de Ocupaciones | | 60.000,00 | 81.000,00 |
| | | UTILIDAD BRUTA | $ 665.479,79 | $ 334.679,90 |
| | | **GANANCIA EXPLOTACIÓN** | **$ 801.153,51** | **$ 493.733,92** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 173
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

Alberto Mario Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

**Presidente**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmarí

**Vice-Presidente**

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2015

(En pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

| | Al 31/05/15 | Al 31/05/14 |
|---|---|---|
| **EGRESOS** | | |
| **GASTOS OPERATIVOS (ANEXO V)** | | |
| De Administración | 2.139.077,81 | 1.544.967,54 |
| De Funcionamiento | 5.063.894,80 | 3.501.085,78 |
| Otros - Proyectos | 4.379.861,26 | 620.043,53 |
| **Total Anexo V** | -11.582.833,87 | -5.666.096,85 |
| **TOTAL GASTOS OPERATIVOS** | -$ 11.582.833,87 | -$ 5.666.096,85 |
| **RESULTADO OPERATIVO** | **-$ 10.781.680,36** | **-$ 5.172.362,93** |
| **OTROS INGRESOS** | | |
| Subsidio p/Gtos.Funcionamiento(Nac.Arg.) | 2.671.750,00 | 2.995.125,00 |
| Subsidio p/Gtos.Funcionamiento(Pcia. Nequén) | 5.353.518,44 | 1.791.666,66 |
| Venta de Pliegos y CD Licitación | 9.000,00 | 25.000,00 |
| Subsidio Des. Comunidades Indígenas (INAI) (Nota 6) | 0,00 | 713.457,90 |
| Ingresos Feria Intercultural (Aporte Nación) | 0,00 | 440.000,00 |
| Ingresos Feria Intercultural | 21.090,00 | 29.630,00 |
| Ejecución de Garantías | 11.648,80 | 42.663,00 |
| Resultado por Venta de Bienes de Uso | 81.500,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Ley Bosques 2780 (Nota 8) | 400.000,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Proy. Ruca Choroi (Nota 8) | 2.098.820,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Mensura Campo CIP (Nota 8) | 500.000,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Lote 100 (Nota 8) | 232.320,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Proy. Silvicultural (Nota 8) | 130.000,00 | 0,00 |
| Aporte Nación Peq.y Med. Productores (Nota 8) | 550.000,00 | 0,00 |
| Aporte Nación Servicio a la Producción (Nota 8) | 834.716,35 | 0,00 |
| Aporte Embajada Canadá Res. de Conflictos (Nota 8) | 130.364,97 | 0,00 |
| **TOTAL OTROS INGRESOS** | $ 13.024.728,56 | $ 6.037.542,56 |
| **OTROS EGRESOS** | | |
| Remuneración Directorio (Art.10 Estatuto) | 668.204,36 | 468.401,39 |
| Proyectos Comunidades Indígenas | 0,00 | 256.000,00 |
| Resultado Ordinario No Operativo operatoria IADEP | 1.719,69 | 974,53 |
| Resultado por Venta de Bienes de Uso | 0,00 | 10.100,00 |
| **TOTAL OTROS EGRESOS** | $ 669.924,05 | $ 735.475,92 |
| **RESULTADO DE OPERACIONES ORDINARIAS** | **$ 1.573.124,15** | **$ 129.703,71** |
| **RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA** | | |
| Intereses, Comisiones y Sellados | -44.760,59 | -9.166,34 |
| Intereses por Mora | 0,00 | 1.801,40 |
| Multas | 0,00 | -36.000,00 |
| Revaluación Llamas | 36.560,00 | 28.610,00 |
| **TOTAL RES.FINANC. Y POR TENENCIA** | -8.200,59 | -14.754,94 |
| **GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO** | **$ 1.564.923,56** | **$ 114.948,77** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tº III Fº 170
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

**Presidente**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**Vice-Presidente**

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
068
PROV. DEL NEUQUÉN

# CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual finalizado el: 31/05/2015-comparativo con el ejercicio anterior

(En pesos)

| RUBROS | CAPITAL | | | | GANANCIAS RESERVADAS | | | | RESULTADOS NO ASIGNADOS | TOTALES | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | CAPITAL | 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) | 18.437.202,09 | | | 18.437.202,09 | 7.877,39 | 5.530,12 | 51.521,65 | 64.929,16 | 3.672.950,64 | 22.175.081,89 | 19.383.258,80 |
| Aj. Resultados de Ejerc.Anteriores s/Nota 3. | | | | | | | | | -1.068,00 | -1.068,00 | 197.627,40 |
| **Saldos modificados** | $ 18.437.202,09 | $ 0,00 | | $ 18.437.202,09 | $ 7.877,39 | $ 5.530,12 | $ 51.521,65 | $ 64.929,16 | $ 3.671.882,64 | $ 22.174.013,89 | $ 19.580.886,20 |
| Ajuste al Capital (Nota 1.2.2.) | 2.355.863,78 | | | 2.355.863,78 | | | | | | 2.355.863,78 | 2.478.178,92 |
| Resultado del Ejercicio s/Estado de Resultados: | | | | | | | | | 1.564.923,56 | 1.564.923,56 | 114.948,77 |
| **Saldos al Cierre del Ejercicio** | **$ 20.793.065,87** | **$ 0,00** | | **$ 20.793.065,87** | **$ 7.877,39** | **$ 5.530,12** | **$ 51.521,65** | **$ 64.929,16** | **$ 5.236.806,20** | **$ 26.094.801,23** | **$ 22.174.013,89** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 113
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL**
**FIRMA Y SELLO**

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que el ejemplar es copia fiel del original

| CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI" | ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Al:<br>31 de mayo de 2015<br>(en pesos)- COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR |
|---|---|

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/05/2015



| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| **Variaciones del efectivo** | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 166.681,42 | 36.109,36 |
| Modificación del ejercicios anteriores | 0,00 | 0,00 |
| Efectivo modificado al inicio del ejercicio | 166.681,42 | 36.109,36 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 657.044,51 | 166.681,42 |
| Aumento / Disminución neto del efectivo | **490.363,09** | **130.572,06** |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| **Actividades operativas** | | |
| Ingresos para gastos de funcionamiento Socio Nación | 2.671.750,00 | 2.995.125,00 |
| Ingresos para gastos de funcionamiento Socio Pcia. del Neuquén | 5.353.518,44 | 1.791.666,66 |
| Cobro por ventas de bienes y servicios | 799.414,02 | 646.574,44 |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | -3.142.237,60 | -1.967.714,98 |
| Pagos al personal y cargas sociales | -5.125.069,91 | -3.706.070,59 |
| Pagos Remuneraciones Directores y Consejeros de Vigilancia | -705.698,72 | -408.585,41 |
| Pagos de intereses | -30.934,57 | -40.098,33 |
| Egresos Proyecto Proyectos varios | 0,00 | -3.500,00 |
| Ingresos Feria Intercultural | 21.090,00 | 469.630,00 |
| Flujo neto de efectivo generado(utilizado) antes de la operciones extraordinarias | -158.168,34 | -222.973,21 |
| Cobros de indemnizaciones por siniestros (neto de $..... De valor residual de los activos siniestrados y dados de baja) | 0,00 | 0,00 |
| Flujo neto de efectivo generado(utilizado) por operaciones extraordinarias | 0,00 | 0,00 |
| **Flujo neto de efectivo generado por (utilzado en) las actividades operativas** | **-158.168,34** | **-222.973,21** |
| **Actividades de inversión** | | |
| Cobros por ventas de bienes de uso | 75.000,00 | 38.000,00 |
| Pagos por compras de bienes de uso | -40.880,91 | -57.314,04 |
| Subsidio INAI plan "Proyectos Comunidades Mapuches" | 0,00 | 714.525,90 |
| Egresos plan "Proyectos Comunidades Mapuches" | -132.500,00 | -151.300,00 |
| Aporte Provincia Ley Bosques 2780 | 400.000,00 | 0,00 |
| Egresos Proyecto Ley Bosques 2780 | -185.836,07 | 0,00 |
| Aporte Provincia Proy. Ruca Choroi | 2.098.820,00 | 0,00 |
| Egresos Proy. Ruca Choroi | -1.390.555,19 | 0,00 |
| Aporte Provincia Mensura Campo CIP | 500.000,00 | 0,00 |
| Egresos Proy. Mensura Campo CIP | -504.491,59 | 0,00 |
| Aporte Provincia Lote 100 | 232.320,00 | 0,00 |
| Egresos Proy. Lote 100 | -185.856,00 | 0,00 |
| Aporte Provincia Proy. Silvicultural | 130.000,00 | 0,00 |
| Egresos Proy. Silvicultural | -285.005,00 | 0,00 |
| Aporte Nación Peq. y Med. Productores | 550.000,00 | 0,00 |
| Egresos Proy. Peq. y Med. Productores | -547.711,00 | 0,00 |
| Aporte Nación Servicio a la Producción | 834.716,35 | 0,00 |
| Egresos Proy. Servicio a la Producción | -727.462,56 | 0,00 |
| Aporte Embajada Canadá Res.de Conflictos | 130.364,97 | 0,00 |
| Egresos Proy. Embajada Canadá Res.de Conflictos | -155.269,40 | 0,00 |
| Ingresos Proyecto Oficina de Turismo | 0,00 | 0,00 |
| Egresos Proyecto Oficina de Turismo | -147.122,17 | -191.098,11 |
| Cobros de intereses | 0,00 | 731,52 |
| **Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión** | **648.531,43** | **353.545,27** |

Transporte a hoja 2

**Las Notas 1,2,3,4, 5, 6, 7, 8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**
**Firmado por mi al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tomo Folio
Universidad Nac. del Comahue
**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

**Presidente**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
**Vice-Presidente**

| CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI" | ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AI: 31 de mayo de 2015 (en pesos)- COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR |
|---|---|

hoja 2

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/05/2015

| | | |
|---|---|---|
| Transporte de hoja 1 | 648.531,43 | 353.545,27 |
| **Actividades de financiación** | | |
| Cobros por la emision de obligaciones negociables | 0,00 | 0,00 |
| Aportes en efectivo de los propietarios | 0,00 | 0,00 |
| Pagos de préstamos | 0,00 | 0,00 |
| Pagos de dividendos | 0,00 | 0,00 |
| **Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación** | **0,00** | **0,00** |
| **Aumento/Disminución neta del efectivo** | **490.363,09** | **130.572,06** |

**Las Notas 1,2,3,4, 5, 6, 7, 8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables.**
**Firmado por mi al solo efecto de su identificación ver Informe de fecha: 20/08/2015**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

Alberto [illegible]
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari

**Presidente**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**Vice-Presidente**

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 089
PROV. DEL NEUQUÉN

# CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

**ANEXO I**

## BIENES DE USO Al : 31 de Mayo de 2015

**(En pesos) -Comparativo con el Ejercicio Anterior** hoja 1

| 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 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| **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 | 128.194,95 | | | 128.194,95 | | | | | | 128.194,95 | 128.194,95 |
| Mejoras Campo Pulmarí | 12.432,00 | | | 12.432,00 | | | | | | 12.432,00 | 12.432,00 |
| **ALAMBRADAS** | 25.815,13 | | | 25.815,13 | 17.018,64 | | 5 | 870,06 | 17.888,70 | 7.926,43 | 8.796,49 |
| **MUEBLES Y UTILES** | | | | | | | | | | | |
| Muebles y útiles | 43.404,22 | | | 43.404,22 | 26.529,13 | | 10 | 3.082,36 | 29.611,49 | 13.792,73 | 16.875,09 |
| Amoblamiento Casa Pte. | 7.469,00 | | | 7.469,00 | 1.452,70 | | | 776,80 | 2.229,50 | 5.239,50 | 6.016,30 |
| **INSTALACIONES** | 6.216,87 | 13.571,63 | | 19.788,50 | 6.216,87 | | 10 | 1.357,16 | 7.574,03 | 12.214,47 | 0,00 |
| **HERRAMIENTAS** | 20.807,56 | 1.963,86 | | 22.771,42 | 12.113,81 | | 10 | 1.294,84 | 13.408,65 | 9.362,77 | 8.693,75 |
| **RODADOS** | 300.808,10 | | 92.457,00 | 208.351,10 | 264.608,10 | 92.457,00 | 5 | 36.200,00 | 208.351,10 | 0,00 | 36.200,00 |
| **EQUIPOS ELECTRONICOS** | 50.951,47 | 21.380,00 | 4.890,00 | 67.441,47 | 47.585,16 | 4.890,00 | 5 | 9.050,33 | 51.745,49 | 15.695,98 | 3.366,31 |
| **EQUIPOS DE COMUNICACIÓN** | 43.117,79 | | | 43.117,79 | 43.117,79 | | 10 | 0,00 | 43.117,79 | 0,00 | 0,00 |
| **MAQUINARIAS** | 748.318,52 | | | 748.318,52 | 428.410,27 | | 10 | 76.081,85 | 504.492,12 | 243.826,40 | 319.908,25 |
| **TRANSPORTE A HOJA 2** | **$ 4.450.057,39** | **$ 36.915,49** | **$ 97.347,00** | **$ 4.389.625,88** | **$ 847.052,47** | **$ 97.347,00** | | **$ 128.713,40** | **$ 878.418,87** | **$ 3.511.207,01** | **$ 3.603.004,92** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

**VICE-PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 030
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

hoja 2

# CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

## BIENES DE USO Al : 31 de Mayo de 2015

(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 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| **TRANSPORTE DE HOJA 1** | **$ 4.450.057,39** | **$ 36.915,49** | **$ 97.347,00** | **$ 4.389.625,88** | **$ 847.052,47** | **$ 97.347,00** | | **$ 128.713,40** | **$ 878.418,87** | **$ 3.511.207,01** | **$ 3.603.004,92** |
| **CENTRO EXPOS.Y TURISMO** | | | | | | | | | | | |
| Mejora Inmueb.Predio Ferial | 127.340,43 | 16.942,09 | | 144.282,52 | | | | | | 144.282,52 | 127.340,43 |
| Mejora Inmueb.Oficina Turismo | 342.897,17 | 197.031,75 | | 539.928,92 | | | | | | 539.928,92 | 342.897,17 |
| Alambradas | 41.321,00 | | | 41.321,00 | 3.632,39 | | 5 | 2.066,05 | 5.698,44 | 35.622,56 | 37.688,61 |
| Muebles y Útiles | 7.580,30 | 372,75 | | 7.953,05 | 1.516,06 | | 10 | 758,03 | 2.274,09 | 5.678,96 | 6.064,24 |
| Ornamentación | 5.525,00 | | | 5.525,00 | 1.104,50 | | 10 | 552,50 | 1.657,00 | 3.868,00 | 4.420,50 |
| **MEJORAS LOTE 45 - MAQUIL ABAJO** | | | | | | | | | | | |
| Inmuebles (cabaña/galpón) | 72.000,00 | | | 72.000,00 | 7.200,00 | | 5 | 3.600,00 | 10.800,00 | 61.200,00 | 64.800,00 |
| Muebles y Útiles | 23.500,00 | | | 23.500,00 | 4.000,00 | | 10 | 2.350,00 | 6.350,00 | 17.150,00 | 19.500,00 |
| Alambradas | 38.140,00 | | | 38.140,00 | 3.814,00 | | 5 | 1.907,00 | 5.721,00 | 32.419,00 | 34.326,00 |
| **TOTALES** | **$ 5.108.361,29** | **$ 251.262,08** | **$ 97.347,00** | **$ 5.262.276,37** | **$ 868.319,42** | **$ 97.347,00** | | **$ 139.946,98** | **$ 910.919,40** | **$ 4.351.356,97** | **$ 4.240.041,87** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tomo Folio
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original
Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmarí

## CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO II

## ACTIVOS INTANGIBLES Al : 31 de Mayo de 2015

(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 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| APLICACIONES INFORMATICAS | | | | | | | | | | | |
| SITIO WEB PULMARI | 6.320,00 | 1.550,00 | | 7.870,00 | 3.792,00 | | 5 | 1.574,00 | 5.366,00 | 2.504,00 | 2.528,00 |
| TOTALES | $ 6.320,00 | $ 1.550,00 | $ 0,00 | $ 7.870,00 | $ 3.792,00 | $ 0,00 | | $ 1.574,00 | $ 5.366,00 | $ 2.504,00 | $ 2.528,00 |

Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.

Spenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
091
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO III

# CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

## ACTIVOS BIOLÓGICOS Al : 31 de Mayo de 2015

**(En pesos) -Comparativo con el Ejercicio Anterior**

| RUBROS | VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO | AUMENTOS | BAJAS | VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO | DEPRECIACIONES | | | | | NETO RESULTANTE | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | ACUMULADAS AL INICIO | BAJAS | DEL EJERCICIO % | DEL EJERCICIO IMPORTE | ACUMULADAS AL CIERRE | AL 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| **BOVINOS** | | | | | | | | | | | |
| TOROS | 131.000,00 | | | 131.000,00 | 49.000,00 | | | 49.000,00 | 98.000,00 | 33.000,00 | 82.000,00 |
| VAQUILLONAS | 42.000,00 | | | 42.000,00 | 8.400,00 | | | 8.400,00 | 16.800,00 | 25.200,00 | 33.600,00 |
| TERNEROS | | 39.200,00 | | 39.200,00 | 0,00 | | | 0,00 | 0,00 | 39.200,00 | 0,00 |
| **TOTALES** | **$ 173.000,00** | **$ 39.200,00** | **$ 0,00** | **$ 212.200,00** | **$ 57.400,00** | **$ 0,00** | | **$ 57.400,00** | **$ 114.800,00** | **$ 97.400,00** | **$ 115.600,00** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 173
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL**
**FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

## CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO IV

CREDITOS Y DEUDAS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO Al: 31/05/2014

(En pesos)

| DETALLE | PLAZO VENCIDO | SIN PLAZO ESTABLECIDO | A VENCER 1er.Trimestre | 2do.Trimestre | 3er.Trimestre | 4to.Trimestre | Del 13 al 2014(*) | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **CREDITOS** | | | | | | | | |
| - Deudores por Venta (s/Nota 2.2.1) | 548.934,08 | | | | | | | 548.934,08 |
| - Otros Créditos (s/Nota 2.2.2) | 435.490,00 | | | | | | | 435.490,00 |
| (s/Nota 2.2.3.) | | 17.137.834,08 | | | | | | 17.137.834,08 |
| op/IADEP (s/Notas .2.2.2 y 2.2.3) | 900.358,72 | 4.928,55 | | | | | | 905.287,27 |
| **TOTAL CREDITOS** | **$ 1.884.782,80** | **$ 17.142.762,63** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 19.027.545,43** |
| **DEUDAS** | | | | | | | | |
| -Comerciales (s/Nota 2.4.1.) | 1.600,00 | 150.000,00 | 220.019,96 | | | | | 371.619,96 |
| -Sociales (s/Nota 2.4.2.) | 1.101.122,85 | | 392.749,63 | | | | | 1.493.872,48 |
| -Financieras (s/Nota 2.4.3.) | 851.930,38 | 88.615,48 | | | | | | 940.545,86 |
| -Bancarias (s/Nota 2.4.5.) | | | | | | | | 0,00 |
| -Otras Deudas (s/Nota 2.4.6.) | 185.396,22 | | 109.890,53 | | | | | 295.286,75 |
| -Anticipo de Clientes (s/Nota 2.4.4.) | 14.406,92 | | | 3.000,00 | 3.000,00 | 3.000,00 | 557.000,00 | 580.406,92 |
| **TOTAL DEUDAS** | **$ 2.154.456,37** | **$ 238.615,48** | **$ 722.660,12** | **$ 3.000,00** | **$ 3.000,00** | **$ 3.000,00** | **$ 557.000,00** | **$ 3.681.731,97** |

(*) Del 2013 al 2014 por todo el período

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.R.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

# CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO V

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2015

**(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/14 al 31/05/15) - En pesos**

(Comparativo con el Ejercico anterior)



| DETALLE | COSTO SERVICIOS | GASTOS | | | | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ADMINISTRAT. | FUNCIONAM. | FINANCIEROS | OTROS | AL 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| Sueldos y Jornales | | 1.336.216,58 | 2.483.968,80 | | | 3.820.185,38 | 2.761.009,29 |
| Cargas Sociales | | 304.049,26 | 571.738,37 | | | 875.787,63 | 635.644,81 |
| Honorarios Técnicos | | | 236.804,74 | | | 236.804,74 | 100.349,69 |
| Luz y Gas | | 11.203,52 | | | | 11.203,52 | 9.554,02 |
| Teléfono-Internet | | 17.833,63 | | | | 17.833,63 | 15.468,29 |
| Franqueo | | 3.401,00 | | | | 3.401,00 | 1.218,86 |
| Papelería e Impresos | | 19.172,25 | | | | 19.172,25 | 15.500,20 |
| Amortizaciones | | 17.591,52 | 181.329,46 | | | 198.920,98 | 196.309,24 |
| Honorarios Profesionales | | 351.798,95 | | | | 351.798,95 | 281.578,40 |
| Programa Contable | | 4.370,00 | | | | 4.370,00 | 3.495,00 |
| Gastos Varios | | 14.833,68 | 31.419,52 | | | 46.253,20 | 77.176,90 |
| Gastos de Viaje y Estadía | | | 127.959,27 | | | 127.959,27 | 66.052,84 |
| Gastos de Representación | | | 125.879,45 | | | 125.879,45 | 33.032,43 |
| Publicaciones | | | 27.857,79 | | | 27.857,79 | 49.445,33 |
| Gastos Bancarios | | 43.312,42 | | | | 43.312,42 | 29.096,40 |
| Seguros | | | 25.804,36 | | | 25.804,36 | 12.202,00 |
| Mantenimiento Rodados | | | 51.689,13 | | | 51.689,13 | 61.564,46 |
| Combustibles y Lubricantes | | | 33.489,88 | | | 33.489,88 | 35.463,35 |
| Fletes y Acarreos | | | 33.099,30 | | | 33.099,30 | 4.047,00 |
| Mantenimiento Maquinarias y Equipos | | 15.295,00 | | | | 15.295,00 | 15.951,00 |
| Mantenimiento Inmuebles | | | 114.166,34 | | | 114.166,34 | 84.527,60 |
| Viaticos | | | 63.768,00 | | | 63.768,00 | 90.516,43 |
| Gastos de Limpieza | | | 1.627,55 | | | 1.627,55 | 2.529,42 |
| Donaciones | | | 3.200,00 | | | 3.200,00 | 720,00 |
| Servicios Vehículos de Terceros | | | 599.780,82 | | | 599.780,82 | 226.538,50 |
| Deudores Incobrables | | | 0,00 | | | 0,00 | 0,00 |
| Impuestos Municipales-Nacionales | | | 4.187,61 | | | 4.187,61 | 0,00 |
| Gtos.Desarrollo Comunid.Indigenas | | | 130.292,76 | | | 130.292,76 | 41.500,52 |
| Prevención-Supresión Incendios | | | 35.019,55 | | | 35.019,55 | 80.607,54 |
| Indumentaria del Personal | | | 0,00 | | | 0,00 | 0,00 |
| Gastos Recorrida Campo | | | 18.984,00 | | | 18.984,00 | 16034,43 |
| Alquiler y Gastos Casa Presidente | | | 63.926,01 | | | 63.926,01 | 64611,54 |
| **TRANSPORTE A HOJA 2** | **$ 0,00** | **$ 2.139.077,81** | **$ 4.965.992,71** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 7.105.070,52** | **$ 5.011.745,49** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
062
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

## CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO V

**COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2015**
**(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/14 al 31/05/15) - En pesos**
(Comparativo con el Ejercico anterior)

hoja 2

| DETALLE | COSTO SERVICIOS | GASTOS | | | | TOTAL | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | ADMINISTRAT. | FUNCIONAM. | FINANCIEROS | OTROS | AL 31/05/2015 | AL 31/05/2014 |
| **TRANSPORTE DE HOJA 1** | **$ 0,00** | **$ 2.139.077,81** | **$ 4.965.992,71** | **$ 0,00** | **$ 0,00** | **$ 7.105.070,52** | **$ 5.011.745,49** |
| Gastos Proyectos Técnicos | | | | | 610,00 | 610,00 | 15.308,75 |
| Proyecto Equip.Forestal Com.Mapuches | | | | | 8.315,00 | 8.315,00 | 0,00 |
| Aportes Com.Map.-AforosTurísticos | | | | | 0,00 | 0,00 | 7.305,00 |
| Feria Intercultural | | | | | 375.689,64 | 375.689,64 | 541.278,39 |
| Concurso Concesiones de Tierra | | | | | 56.154,14 | 56.154,14 | 56.151,39 |
| Gastos Eventos Extraordinarios | | | 52.926,63 | | | 52.926,63 | 450,00 |
| Promoción de Comercialización | | | 44.975,46 | | | 44.975,46 | 33.857,83 |
| Gtos.Comunidades Indig.Incendio | | | | | 44.000,00 | 44.000,00 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Ruca Choroi (Nota 8) | | | | | 1.390.555,19 | 1.390.555,19 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Mensura Campos CIP (Nota 8) | | | | | 314.509,99 | 314.509,99 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Lote 100 (Nota 8) | | | | | 185.856,00 | 185.856,00 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Silvicultural (Nota 8) | | | | | 285.005,00 | 285.005,00 | 0,00 |
| Gastos Proyecto P.y M. Productores (Nota 8) | | | | | 545.711,00 | 545.711,00 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Serv.a la Producción (Nota 8) | | | | | 720.049,83 | 720.049,83 | 0,00 |
| Gastos Proy.Embajada Canadá Res.Conf. (Nota 8) | | | | | 155.969,40 | 155.969,40 | 0,00 |
| Gastos Proyecto Ley Bosques 2780 (Nota 8) | | | | | 192.936,07 | 192.936,07 | 0,00 |
| Gratificación de Personal | | | | | 104.500,00 | 104.500,00 | 0,00 |
| **TOTALES** | | **$ 2.139.077,81** | **$ 5.063.894,80** | **$ 0,00** | **$ 4.379.861,26** | **$ 11.582.833,87** | **$ 5.666.096,85** |

**Las Notas 1,2,3,4,5,6,7,8 y Anexos I a V que acompañan forman parte de los Estados Contables. Firmado por mí al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 170
Universidad Nac. del Comahue

**PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO**

**PRESIDENTE**

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

**VICE-PRESIDENTE**

# CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
## Al 31 de Mayo de 2015 (Comparativo con el Ejercicio anterior)

### 1. NORMAS CONTABLES

#### 1.1. Base de preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables han sido preparados en moneda homogénea, no habiendo reconocido en forma integral los efectos de la inflación al 30 de Setiembre de 2003, de acuerdo a lo establecido por Res. Tec. N°6, modificada por Res. Tec. N°17, 19 y 39 de la F.A.C.P.C.E.

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, 21, 22 y 31 de la F.A.C.P.C.E., aprobadas por Res. 312, 330, 338, 394,510, y 548 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.

El rubro Resultados No Asignados del ejercicio anterior fue modificado para incluir en concepto de Ajuste de Ejercicios Anteriores, correspondientes al Ejercicio N°26: un resultado negativo compuesto por: Subsidio Desarrollo Comunidades Indígenas, devolución al INAI 1.068,00. Total AREA ($1.068,00).-

#### 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° 419/08 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.

La diferencia entre el valor nominal y el valor ajustado del saldo pendiente de integración tiene como contrapartida la cuenta Capital, por decisión del Directorio según Acta N° 122 de fecha 23/05/2003, según se expone en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue



Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 053
DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

### 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 al cierre según informe del ente. Se trata de un proyecto para el que no existe un mercado activo, es decir que no es una actividad con fines económicos, sino pedagógica para los pequeños productores de la Comunidades Mapuches, entre los cuales se distribuyen sin ninguna contraprestación.
Plantaciones Forestales: según últimos estudios realizados por la Ingeniera Forestal Andrea Roccia, la superficie correcta de Has. forestadas con especies exóticas (Pinus sp) de que dispone el ente suman 1.054,50 Has. En el ejercicio N° 24 se revaluaron 523,90 Has, y en el ejercicio anterior se realizó la revaluación de las 530,60 Has., faltantes, tomando como forma de valoración del vuelo forestal el método denominado Costo de Establecimiento, o sea costo incurrido en el año de implantación actualizado con una tasa de referencia del 10% anual, según informe de la Ingeniera Forestal Andrea Roccia.

### 1.2.4. Bienes de Uso

Han sido valuados a su costo histórico sin reexpresión al 30 de Setiembre de 2003, 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. Las adquiridas con la segunda remesa, fueron entregadas a las Comunidades Mapuches según consta en Acta N°2 del Operativo Mecanización Agrícola Comunidades Indígenas, de fecha 10/05/2010. Dicha entrega deberá ser formalizada legalmente con la transferencia de dominio.

### 1.2.5. Activos Intangibles:

Se trata del Sitio Web Pulmarí, valuado a su costo histórico, menos la amortización acumulada. La amortización es calculada por el método de línea recta.

### 1.2.6. Activos Biológicos:

Se trata de un plantel genético superior de la raza bovina Polled Hereford compuesto por vientres reproductores machos que por medio del convenio celebrado entre la CIP, las comunidades mapuches: Currumil, Puel, Hiengueihual, Wiñoy, Tayin Rakizum y la firma Ganadera y Financieradel Neuquén S.A.; tiene por objeto el mejoramiento genético de los rodeos propiedad de los pequeños productores, tanto mapuches como criollos que desarrollan su actividad en tierras de la CIP. No destinados a la venta. No existiendo un mercado activo, fueron valuados a su valor de incorporación al momento de recibidas.

### 1.2.7. 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.

## 2. Composición de los principales rubros.

### 2.1. Caja y Bancos

Se compone de la siguiente forma:

| | Al 31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Caja | 0,00 | 0,00 |
| Banco Provincia Neuquén S.A.Cta.Cte.-Suc. Aluminé | 624.953,35 | 146.440,91 |
| Banco Nación Argentina Caja de Ahorros-Suc.Zapala | 16.192,64 | 4.859,06 |
| Fondo Fijo Pulmarí | 15.000,00 | 15.000,00 |
| Bco. Pcia.Nqn. S.A. C./C. Suc.Aluminé (Fdo.Infr.y Bs.Cap.) | 420,03 | 238,07 |
| Sub-Total | 656.566,02 | 166.538.04 |
| Banco Pcia.Nqn. S.A. Cta.Cte. Suc.Aluminé (op IADEP) | 478,49 | 143.38 |
| **TOTAL $** | **657.044,51** | **166.681,42** |

**Firmado por mí, al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue



DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

## 2.2. Créditos

Compuesto por:

### 2.2.1 Deudores Por Ventas:

| | | Al 31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|
| Venta Leña | | 11.860,44 | 11.860,44 |
| Venta de Madera | | 6.097,59 | 6.097,59 |
| Venta de Productos Forestales | | 1.910,00 | 1.910,00 |
| Aforos Pastaje | | 50.465,34 | 53.725,99 |
| Aforos Madera | | 20.216,89 | 18.041,89 |
| Aforos Leña | | 23.653,80 | 25.108,80 |
| Aforos Forestal | | 1.170,00 | 1.170,00 |
| Aforos Áridos | | 24.726,00 | 24.726,00 |
| Aforos Apícolas | | 1.112,41 | 7.392,00 |
| Canon Explotación Productiva | | 91.626,60 | 145.759,97 |
| Canon Explotación Turística | | 216.392,39 | 134.526,05 |
| Canon Explotación Minera | | 35.957,57 | 35.957,57 |
| Canon Explotación Agric. Ganadera | | 60.841,65 | 38.338,68 |
| Por Fletes | | 2.408,90 | 2.408,90 |
| Anticipo Costo de Poda y Raleo | | 494,50 | 494,50 |
| **TOTAL** | **$** | **548.934,08** | **507.518,38** |

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:31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|
| Deudores Varios | | 68.007,00 | 123.170,00 |
| Anticipo a Acreedores | | 258.795,44 | 28.967,71 |
| Anticipo para Gastos | | 9.070,46 | 12.729,66 |
| Anticipo para Viajes | | 57.687,52 | 4.874,20 |
| Anticipo Remuneración Directorio | | 32.050,00 | 11.800,00 |
| Crédito Fiscal Retenciones | | 379,58 | 379,58 |
| Anticipo Honorarios Profesionales | | 9.500,00 | 2.500,00 |
| Sub-Total | $ | 435.490,00 | 184.421,15 |
| Operatoria IADEP | | | |
| Prestamos Otorgados IADEP-Capital | | 631.931,96 | 631.931,96 |
| Préstamos Otorgados IADEP-Intereses | | 268.426,76 | 268.426,76 |
| Intereses (+) a Devengar | | 0,00 | 0,00 |
| Anticipo de Créditos IADEP | | 4.928,55 | 4.928,55 |
| Sub-Total | $ | 905.287,27 | 905.287,27 |
| **Total** | **$** | **1.340.777,27** | **1.089.708.42** |

Los Anticipos a Acreedores no se encuentran relacionados con Activos.

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 170
Universidad Nac. del Comahue



Fernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 074

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

### 2.2.3. Otros Créditos No Corrientes

| | | Al:31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|
| Socio Estado Pcia. del Neuquén | | 7.510.250,13 | 6.477.848,59 |
| Socio Estado Nación Argentina | | 9.627.583,95 | 8.304.121,71 |
| | **Total $** | **17.137.834,08** | **14.781.970,30** |

## 2.3. Bienes de Cambio

### 2.3.1. Bienes de Cambio Corrientes

| | | Al:31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|
| Leña Trozada en Acopio ( 0 m3) | | 0,00 | 9.506,99 |
| Leña Larga en Acopio (0 m3) | | 0,00 | 0,00 |
| | Sub-Total $ | 0,00 | 9.506,99 |
| Anticipo Costo de Leña | | 1.201,00 | 1.201,00 |
| | Sub-Total $ | 1.201,00 | 10.707,99 |
| Hacienda | | | |
| Equina (2) | | 1.050,00 | 1.050,00 |
| Llamas (79) | | 179.350,00 | 157.140,00 |
| | Sub-Total $ | 180.400,00 | 158.190,00 |
| Otros | | | |
| Insumos Mejoramiento Genético | | 0,00 | 2.702,53 |
| | Sub-Total $ | 0,00 | **2.702,53** |
| | **Total $** | **181.601,00** | **171.600.52** |

### 2.3.2. Bienes de Cambio No Corrientes

Plantaciones Forestales:

| | Al:31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| (Collahue, Filcun, La Antena, Las Margaritas, La Pista, Los Carneros, Los Toros, Makil Arriba, Michayal, Perken y Quesería) | 5.512.721,75 | 5.471.854,10 |
| **Total $** | **5.512.721,75** | **5.471.854,10** |

## 2.4. Deudas

### 2.4.1. Comerciales

| | Al 31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Acreedores Varios | 201.179,72 | 454.086,99 |
| Pcia. Del Neuquén | 1.600,00 | 1.600,00 |
| Provincia del Neuquén –Mrio. de la Producción | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Gastos a Pagar | 18.840,24 | 17.481,47 |
| **Total $** | **371.619,96** | **623.168,47** |

### 2.4.2. Sociales

| | Al 31/05/2015 | Al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Sueldos a Pagar (Neto de Anticipo de Sueldos) | 236.070,21 | 182.885,71 |
| Aportes y Contribuciones Previsionales – I.S.S.N. a Pagar | 655.281,42 | 463.557,67 |
| Aportes y Contribuciones Asistenciales – I.S.S.N. a Pagar | 366.235,57 | 1.107.555,23 |
| Aporte Seguro Obligatorio a Pagar | 4.322,94 | 3.673,17 |
| Aporte Cuota Sindical a Pagar | 1.078,87 | 858,48 |
| Aportes a Reintegrar | 702,00 | 702,00 |
| Retenciones a Depositar | 792,62 | 1.303,11 |
| Cargas Sociales a Pagar ART | 143.509,57 | 98.526,94 |
| Retención Impuesto a las Ganancias a Pagar | 75.749,21 | 6.370,39 |
| Retención s/Oficio a Depositar | 10.130,07 | 3.082,33 |
| **Total $** | **1.493.872,48** | **1.868.515,03** |

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tº III Fº 173
Universidad Nac. del Comahue



DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

### 2.4.3. Financieras

| | Corrientes | | No Corrientes | |
|---|---|---|---|---|
| | Al 31/05/15 | Al 31/05/14 | Al 31/05/15 | Al 31/05/14 |
| Fondos Recibidos IADEP- Capital | 703.954,60 | 703.954,60 | 0.00 | 0,00 |
| Fondos Recibidos IADEP – Intereses | 147.975,78 | 147.975,78 | 0,00 | 0,00 |
| Fondo de Garantía | 0,00 | 0,00 | 88.615,48 | 88.615,48 |
| **Total $** | **851.930,38** | **851.930,38** | **88.615,48** | **88.615,48** |

### 2.4.4. Anticipo de Clientes

| | Al: 31/05/2015 | Al: 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Anticipo Canon Productivo | 808 ,93 | 662,77 |
| Anticipo Canon Ag. Ganadero | 1.772,89 | 2.176,24 |
| Anticipo Aforos | 4.800,90 | 4.800,90 |
| Anticipo Canon Turístico | 571.784,00 | 601.308,07 |
| Anticipo Clientes | 1.240,20 | 2.208,20 |
| **Total $** | **580.406,92** | **611.156,18** |

### 2.4.5. Otras Deudas

| | Al: 31/05/2015 | Al: 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Remuneración Directorio a Pagar | 83.720,57 | 103.362,72 |
| Honorarios Profesionales a Pagar | 177.334,32 | 139.698,28 |
| Remuneración Consejo Vigilancia a Pagar | 34.231,86 | 32.334,12 |
| INAI (Subsidio a reintegrar) | 0,00 | 1.068,00 |
| **Total $** | **295.286,75** | **276.463,12** |

### 2.4.6. 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: 31/05/2015 | Al: 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Previsión para Cargas Sociales | 53.640,46 | 53.640,46 |
| **Total $** | **53.640,46** | **53.640,46** |

## 3. Ajustes de Ejercicios Anteriores

| | Al: 31/05/2015 | Al: 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Ajuste Resultado Extraordinario por Concesión – Ejercicio N°25 | 0,00 | 191.000,00 |
| Ajuste Sueldos y Jornales – Ejercicio N°25 | 0,00 | 3.192,02 |
| Ajuste Cargas Sociales – Ejercicio N°25 | 0,00 | 3.4350,38 |
| Ajuste Subsidio Desarrollo Comunidades Indígenas | -1.068,00 | 0,00 |
| **Total $** | **-1.068,00** | **197.627,40** |

## 4. Información sobre partes relacionadas

A fin de dar cumplimiento a la Res. Técnica N° 21 de la F.A.C.P.C.E:

4.1. No existe control ni influencia significativa por parte de ninguno de los Socios.

**Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015.**

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. T° III F° 170
Universidad Nac. del Comahue

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI



CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Hernando López Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N°

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 | 2.938.009,96 | 9.627.583,95 |
| Socio Estado Pcia. del Neuquén | 3.106.128,63 | 7.510.250,13 |
| TOTAL | **$6.044.138,59** | **$17.137.834,08** |

**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 Feria Intercultural, de poca significatividad, y Anticipo y pago a Proveedores no cuentan con recibos "X" correspondientes.

**6. En referencia al uso temporario de fondos del Aporte del INAI, autorizado por el Directorio y Consejo de Vigilancia s/Acta Nº 209:** no fueron reintegrados en el presente ejercicio, sin embargo, se observa como hecho posterior al cierre del mismo, que dichos fondos fueron aplicados a su destino específico el 03/08/2015, en forma parcial, a compra de materiales y mano de obra, a efectos de proseguir con su aplicación total.

**7. Determinación del Costo de Ventas**
El Costo de Ventas se determinó en base a costos incurridos.

**8. Fondos Ingresados para ser aplicados a proyectos determinados.**
Se consideran los ingresos de fondos y los gastos relacionados con dichos fondos en el Estado de Resultados del presente Ejercicio, quedando saldos pendientes de aplicación según se detalla, dichos saldos afectan el resultado del ejercicio por el corte del mismo, no coincidente con el cumplimiento de cada proyecto, quedando pendiente su aplicación o recupero para el próximo ejercicio.

| APORTES | INGRESOS | EGRESOS | DIFERENCIA |
|---|---|---|---|
| Aporte Provincia Ley Bosques 2780 | 400.000,00 | 192.936,07 | 207.063,93 |
| Aporte Provincia Ruca Choroi | 2.098.820,00 | 1.390.555,19 | 708.264,81 |
| Aporte Provincia Mensura Campo CIP | 500.000,00 | 314.509,99 | 185.490,01 |
| Aporte Provincia Lote 100 | 232.320,00 | 185.856,00 | 46.464,00 |
| Aporte Provincia Proy. Silvicultural | 130.000,00 | 285.005,00 | -155.005,00 |
| Aporte Nación Peq. Y Med. Productores | 550.000,00 | 545.711,00 | 4.289,00 |
| Aporte Nación Servicio a la Producción | 834.716,35 | 720.049,83 | 114.666,52 |
| Aporte Embajada Canadá Res. De Conflictos | 130.364,97 | 155.969,40 | -25.604,43 |

**Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 20/08/2015.**

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C E.P.N. Tº III Fº 173
Universidad Nac. del Comahue

DANIEL BALAZAR
DIRECTOR
COMPOSICIÓN INTERESTADUAL PULMARI

## CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

### CONSEJO DE VIGILANCIA

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

Nos dirigimos a Uds. a efectos de informar, que en cumplimiento de nuestro mandato y de las disposiciones emanadas del Convenio de Creación y del Estatuto de la Corporación Interestadual Pulmarí, hemos examinado los Estados Contables, Notas y Cuadros Anexos, correspondientes al Ejercicio Económico Nº 27 de la misma iniciado el 1º de Junio de 2014 y finalizado el 31 de Mayo de 2015.

Dicho 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 2015.

Aluminé (Pcia. del Nqn.), 21 de agosto de 2015.-

Ricardo Mercaria
Presidente Consejo de Vigilancia
Corporacion Interestadual Pulmari

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 076

**ESTUDIO CONTABLE**
**Cra.: ROSA DEL CARMEN SAENZ**
**Mat. TOMO III F° 178 C.P.C.E.P.N. (UNC)**

## *INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE*

**A los Señores Socios de la:**
**CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI**
**CUIT N° 30-67.256.282/8**
**Avda. 4 de Caballería N° 416 - ALUMINE - Pcia. Del NEUQUEN**

### Informe sobre los estados contables:

He auditado los estados contables adjuntos de la Corporación Interestadual Pulmarí, que comprenden: el Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2.015, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y los anexos I a V.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de mayo de 2.014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

### Responsabilidad de la dirección en relación con los estados contables

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

### Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoria. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoria establecidas en RT N° 37 de la F.A.C.P.C.E. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoria con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

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

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

### *Opinión*

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Corporación Interestadual Pulmarí al 31 de mayo de 2.015, así como sus resultados, la evolución del patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tomo III Folio
Universidad Nac. del Comahue

**Otras cuestiones**

Las Plantaciones Forestales no se presentan a su valor actual al cierre del Ejercicio, por falta de realización de valuación en este ejercicio, por parte del ente. (Nota 1.2.3).
Existen falencias en las registraciones contables según Nota 5 de poca significatividad.
Se usa temporariamente fondos recibidos para un destino específico, autorizado por la dirección, según Nota 6.
Quedan Saldos pendientes de aplicación o recupero de los fondos ingresados para ser aplicados a determinados proyectos s/Nota Nº 8.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Según surge de los registros contables de la entidad, al 31 de mayo de 2015, 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 $ 120.343,21 no exigibles y $ 1.021.516,99 exigibles a la fecha.

b) He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos de origen delictivo y financiación del terrorismo, previstos de la Resolución Nº 420/11 de la F.A.C.P.C.E.

Zapala, 20 de agosto de 2.015.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 73
Universidad Nac. del Comahue

CPCE Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº Z-20969

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 Tº III Fº 73, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 02/10/2015

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

75244

Cr. Moreira Daniel A.
Delegado Titular
C.P.C.E.N.
Delegación Zapala

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
Certifico que es copia fiel del original

Fernando Lopez Espinosa
Gerente General
Corporación Interestadual Pulmari

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 0.7

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.

## - CORFONE S.A. -

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# CORFONE

**Sociedad Anónima**

**MEMORIA Y**

**ESTADOS CONTABLES**

Correspondientes
al ejercicio anual número
cuarenta y uno
cerrado el día
31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

**NEUQUÉN /DICIEMBRE/ 2015**

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 099
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

**NÓMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO**

Presidente

**Ing. Enrique José Schaljo**

Vicepresidente

**Prof. Elso Leandro Bertoya**

Directores Titulares

**Sra. María Cristina Margatita Frugoni**

**Ing. Eduardo Alejandro Cobelo**

**Ing. Gustavo Adolfo Lutz**

Director Suplente

**Cr. Guillermo Ricardo Richard**

**Lic. Diego Sebastián González**

**COMISIÓN FISCALIZADORA**

Presidente

**Dra. Mariana Edith Briongos**

Síndicos Titulares

**Cr. Norberto Mario Pontoriero**

**Cra. Patricia Santilli**

Síndicos Suplentes

**Cr. Jorge Alberto Giongo**

**Cra. María Mercedes Aichino**

**Cra. Vanessa Gabriela San Miguel**

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 100
PROV. DEL NEUQUÉN

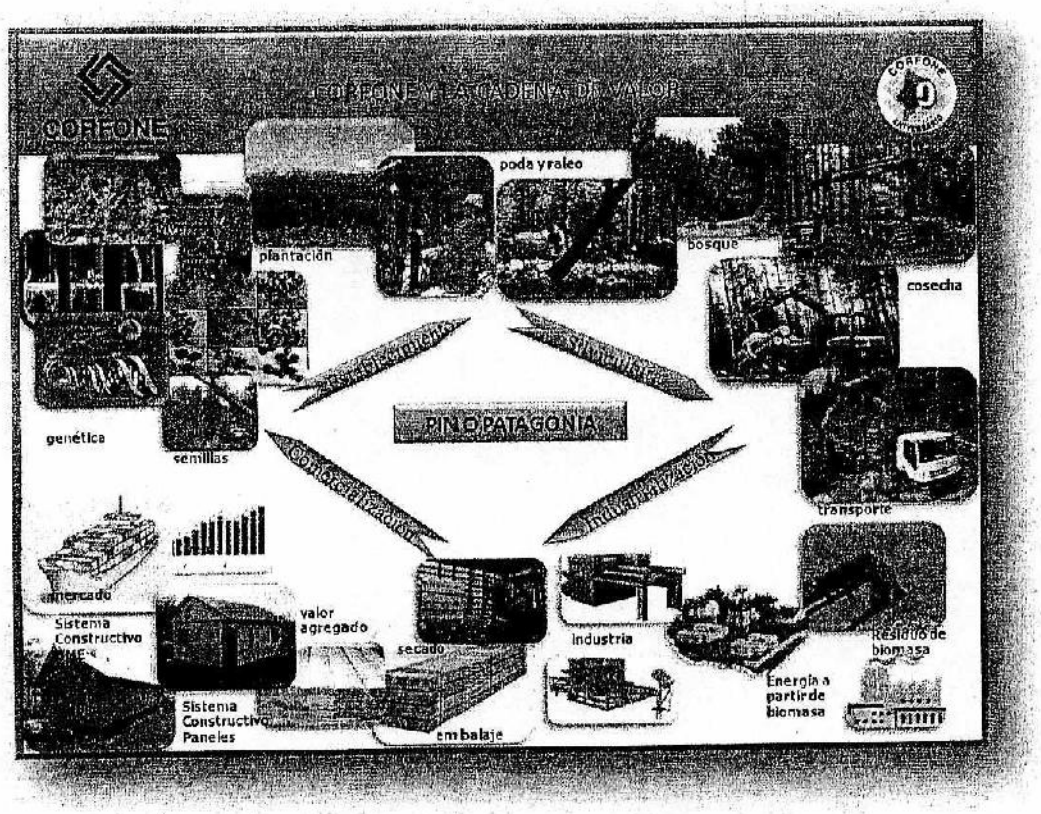
# MEMORIA

CORFONE S.A. fundada el 01 de Diciembre de 1.974, nace como un programa de desarrollo económico, con la meta de convertirse en una alternativa de diversificación de las actividades productivas del interior de la Provincia, constituyéndose como una sociedad mixta, con participación mayoritaria del Estado Provincial.

Dentro de sus objetivos fundacionales se planteó la necesidad de generar una actividad sustentable para localidades del interior que posibiliten captar y especializar mano de obra local, posibilitando el arraigo de las generaciones futuras.

Actualmente la Provincia del Neuquén cuenta con 60.197 hectáreas de bosque implantado, el cual genera una gran oportunidad para el desarrollo económico.

En los últimos 8 años, se vienen realizando importantes inversiones para el desarrollo de toda la cadena de valor Foresto Industrial, destacando las principales acciones:




## Establecimiento – Promoción Forestal

Para incrementar la superficie de bosque, se promueve la Ley 25.509 de Derecho Real de Superficie Forestal, para lo cual se trabaja en extensión con propietarios de tierras de buena aptitud, afianzando el concepto de cuenca forestal y apoyándose en los instrumentos de promoción como las Leyes Nacionales 25.080 y Provinciales 2.482 y 2.606 y Programa Certeza Forestal.

En el año 2014 se firmó el primer Derecho Real de Superficie Forestal – DRSF - concluyéndose la plantación de 350 hectáreas y el cerrado del campo, denominado "Rahue", durante el período del presente balance. En el año 2.015, se logró la firma del Segundo DRSF con un privado en las cercanías de El Cholar, denominado "Chochoy Mallín", por medio del cual se forestaron 650 hectáreas, de las

CLAUDIA BUDIÑO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 101
NEUQUÉN

## MEMORIA

cuales esta temporada se lograron implantar 630 hectáreas. En ambos proyectos de DRSF se adquirieron plantas de dos viveros del Sur provincial para lo cual se gestionó en 2014 y 2015 la compra de 100.000 plantas al vivero Hua Hum y 100.000 al Vivero Santa Lucía, con el objetivo de promocionar la actividad privada.

Existen gestiones con otros tenedores de campos con el objetivo de lograr una superficie de entre 500 y 1.000 para forestar en el año 2.016.

**Vivero**

En materia de producción de plantas se cuenta con el Vivero de Junín de los Andes que, luego de su reconversión tecnológica, posee la capacidad de producir en 8 meses 625.000 plantas de excelente calidad, lo que representa un potencial de plantación de 600 has/año, reduciendo costos en cosecha de semillas y tiempo de desarrollo para que la planta sea trasladada a campo. Paralelamente se trabaja en mejorar el material genético de origen, con la compra de semillas al Huerto Clonal del INTA. Fueron iniciadas las acciones para la puesta en funcionamiento de un quinto invernadero.

Proyecto Arboretum

Con el objetivo de reproducir un muestrario de especies nativas y exóticas de la región, que pueda ser visitado con fines educativos y/o de esparcimiento, en el predio del Vivero de Junín de los Andes se implanta un arboretum con el desarrollo conjunto de infraestructura edilicia, de instalaciones de riego y caminos. Para el diseño del mismo, se convocó al Asentamiento Universitario San Martín de los Andes, a estudiantes de la carrera de tecnicatura de espacios verdes, y se trabaja además, con los alumnos del CEPEM N°7 de la Localidad de Junín de los Andes.

**Silvicultura**

En la Cosecha del Bosque se ha desarrollado un sistema mixto, a través de cuadrillas de motosierristas y por otra parte un sistema de cosecha mecanizado.

El sistema mecanizado de cosecha se incorpora por una iniciativa privada de Inversión de u$ 1.000.000, logrando garantizar el abastecimiento de los aserraderos del Parque Industrial de Junín de los Andes y de Abra Ancha - Aluminé.

Con el ingreso del sistema mecanizado, se realizaron las primeras compras de monte en pie, beneficiando a productores forestales de estas zonas en el manejo de sus bosques.

Se realizó compra de rollizos, postes y leña a terceros, bajo tres modalidades y a los siguientes propietarios:

Compra puesto en Industria:

Meliquina: con entregas de 300m3 estéreos mensuales de rollizos y postes.

Compra de Monte en Pie:

Miguel Lagos Marmol, Rodolfo Lagos Marmol: Contrato por un total de 2.600 metros cúbicos totales entre rollizos postes y leña.

CLAUDIA BUD
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIE
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 102
PROV. DEL NEUQUÉN

## MEMORIA

Meliquina: contrato por 7.000 m3 estéreos de rollizos y postes.

San Cabao: contrato por 12.000 m3 estéreos de rollizos y postes.

Compra de leña:

Jorge Lagos Marmol: compra de leña puesta para despacho con camión.

Comunidad Catalán: contrato activo por 2.000 m3 estéreos de leña.

Tradicionalmente CORFONE lleva adelante, anualmente, el **Operativo Leña**, distribuyendo material para la calefacción de los hogares de 6000 familias de diversas organizaciones y comunidades en el interior de la Provincia, entre las que se encuentran organizadas en: Asociaciones de Fomento Rural, Comunidades Indígenas, Fiscaleros Criollos, Comisiones de Fomento, Municipios, etc.

Durante el Operativo Leña 2.015 se distribuyeron 61.000 m3 estéreos de leña.

**Transporte**

En lo que respecta al sistema de Transporte, se promueve la adquisición, por parte de transportistas locales, de camiones con características forestales, posibilitando el traslado de un mayor volumen de madera con menores costos en la logística. Cabe destacar que esta operatoria se realiza juntamente con CePyME por medio de las líneas de financiamiento del Banco Nación Argentina.

CORFONE durante este periodo renovó parte de su flota, incorporando tres camiones forestales.

Se ha proyectado continuar renovando la flota y, para la obtención de los fondos, se está realizando un relevamiento de unidades que, por su grado de desgaste, puedan ser rematadas.

**Industria**

En lo que refiere a Industria, en el año 2.011 se llevó adelante el **"Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica"** realizando inversiones en los Aserraderos de Abra Ancha, Junín de los Andes y Las Ovejas, logrando una ampliación de la capacidad productiva de las líneas de aserrío, incrementando su capacidad de producción, pasando de los 200.000 pies/cuadrado/mes a 600.000 pies/cuadrado/ mes.

Hacia fines del 2.013 se puso en marcha la **Segunda Etapa del Proyecto de Rehabilitación y Mejora Tecnológica** que posibilitó la inversión en dos Cámaras de Secado y el desarrollo de la Remanufactura en Junín de los Andes; de esta forma se desarrollaron nuevos productos con agregado de valor para las industrias de la construcción y muebles, como: bloques de madera, vigas laminadas, machimbre y tableros.

Cabe destacar que tanto la primera como la segunda etapa del proyecto de **"Rehabilitación y Mejora Tecnológica"** fueron financiados por Aportes canalizados por la Fiduciaria Neuquina, en el primer caso el aporte fue de $5.186.290 y en el segundo de $7.200.000, proveniente de los fondos de Renegociación de Áreas Petroleras y derivados del convenio YPF – Chevron en el marco de la Responsabilidad Social Empresaria, el cual actualmente se encuentra en ejecución.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 103
PROV. DEL NEUQUÉN

# MEMORIA

**Desarrollo de Productos**

Durante este periodo se desarrollaron productos, con agregado de valor, para la Industria de la Construcción: bloques de madera - BME, vigas laminadas y machimbre que con las inversiones en el Área de Remanufactura en el Aserradero del Parque Industrial de Junín de los Andes se están llevando a una escala que permita ser competitivos en el mercado regional respecto de productos similares procedentes de la Región Mesopotámica.

Por otra parte, se encuentra en desarrollo la manufactura de tableros para muebles, con el fin de abastecer a los carpinteros de la Región.

Se registró la marca Comercial "Pino Patagonia" y se creó el Área Comercial. El objetivo es ampliar el mercado de Pino ponderosa, introduciendo nuevos productos con mayor valor agregado, que impliquen una oportunidad para el desarrollo del sector.

**Sistemas Constructivos**

Con respecto al desarrollo del sistema constructivo por medio del Bloque de Madera Encastrable - BME, se capacitaron emprendedores en articulación entre el CePyME y CORFONE, con el objeto de formar cuadrillas que puedan trabajar en la construcción de unidades habitacionales y otras obras realizadas con el sistema BME, generando mano de obra local especializada, que hoy ya se encuentran insertas en el mercado laboral.

Con este sistema se construyeron los Dormis de la Comunidad Aigo en Ruca Choroi, un SUM para la comunidad Millaín Currical de Colipilli, la Sede del Ente Compensador Agricola (ECA) en la localidad de Centenario, 5 viviendas para personal policial en San Martín de los Andes, 10 unidades habitacionales en Andacollo para el IPVU, 2 viviendas en Añelo para los médicos de la localidad, la Ampliación de la Agencia de Producción de Añelo, y en el sector privado se ha desarrollado un nicho que tracciona en bloques de madera para vivienda en dicha localidad.

Otro sistema que se viene desarrollando desde el 2.014 es la construcción por medio de paneles de madera (Balloon Frame), como una alternativa ágil y económica, con el fin de presentar una solución habitacional para las Áreas Rurales de la Provincia.

Por medio de este sistema, se construyeron 35 viviendas en diferentes lugares de la Provincia: Aucapan, Lonco Luan, Ñorquinco, Curruhuinca, Raquithué, Cayupán, Quilca, Quillén, Poi Pucón, Aluminé, Taquimilán, El Cholar y Loncopué.

La construcción de viviendas ha generado el desarrollo de mano de obra local, tanto en parajes como en comunidades de toda la Provincia.

**<u>Áreas transversales a la Organización</u>**

**Recursos Humanos**

Desde el área de Recursos Humanos se han realizado propuestas de trabajo con la finalidad de mejorar continuamente los resultados que brindamos como área de servicio.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 104
PROV. DEL NEUQUÉN

# MEMORIA

En cuanto capacitaciones se realizaron las siguientes:

- Manejo de autoelevadores
- Uso de lubricantes
- Trabajo en equipo
- Buenos tratos, Comunicación y Relaciones Interpersonales
- Compromiso y Liderazgo
- Véase vendiendo: ¿qué hago bien y qué hago mal?
- Manejo defensivo
- Sistemas Hidráulicos

En cuanto a procesos internos se continúa trabajando en las siguientes mejoras: mayores controles de liquidación y post-liquidación, nuevos procesos de registro de novedades mensuales, diseño de nuevas pantallas e indicadores en SIGEPRO.
En cuanto la dotación total activa de personal a septiembre del corriente año es de 466, respecto a septiembre 2014 que el total de empleados era de 382 según estos datos refleja un crecimiento del 22%. Este incremento, se debio principalmente al incremento de la Actividad en el Aserradero de Junin de los Andes, las obras del Aserradero de Las Ovejas y la conformación de 3 cuadrillas constructivas.

**Seguridad e Higiene**

Con el objetivo de **garantizar la seguridad y la salud de los trabajadores** en sus puestos de trabajo, desde al área específica se implementan año tras año nuevas estrategias al sistemas de prevención de riesgos laborales, control y seguimiento del cumplimiento de la normativa vigente, políticas y procedimientos operativos.

Este año se logró revisar y aprobar 69 Procedimientos de trabajos (generales y específicos), marcando un proceso de trabajo comprometido con la Seguridad e Higiene de cada operario.
Se logró reducir el índice de gravedad de los accidentes ocurridos, minimizando los días perdidos de trabajo. En el año 2014, tuvimos 535 días perdidos y en el año 2015, 300 días caídos.

Se capacitó al 80% de todos los empleados de CORFONE, en Riesgos Generales y Específicos de las tareas asociadas.

Además, se mejoraron las condiciones de trabajo seguro con: instalación de protecciones mecánicas en maquinarias, paradas de emergencia, mejora en la iluminación de los puestos de trabajo, espacios de circulación y demarcación de sendas peatonales; a esto se suman las acciones de inducción en el comienzo de actividades temporales como plantación, cosecha, y en actividades especiales que requieren de la aplicación de medidas precautorias.

Se organizaron mensualmente **Comités de Prevención**, en los que participaron supervisores y gerentes de todas las áreas. Como instrumento para la mejora continua del sistema de gestión de prevención de

CLAUDIA SILVANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 105
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

riesgos laborales, los trabajadores disponen de herramientas que permiten la generación de **Resolución de Problemas y de Acciones de Mejora** que optimizan las actuaciones a seguir en caso de un accidente laboral, actuaciones que han sido desarrolladas en función de la disponibilidad de fondos de La Empresa. Además, durante todo el ejercicio de realizó un seguimiento y control de los niveles de presión arterial en los operarios y niveles de alcohol en sangre.

## Proyectos en Marcha

### Proyecto de Generación de Energía eléctrica con Biomasa Forestal

Se proyecta la construcción, en el área del Aserradero de Abra Ancha, de una Planta de Generación de Energía con Biomasa Forestal, previendo inversiones por un monto estimado de U$S 12 millones, que incluyen:

- La Planta de Generación de Energía de 2.5 MVA de potencia que utiliza residuos de la actividad forestal.
- Dos cámaras de secado de madera abastecidas de vapor generado por la Planta
- Ampliación del Aserradero de Abra Ancha en una Línea de Corte Grueso y Remanufactura
- Interconexión Eléctrica Abra Ancha – Aluminé

Se realizó por intermedio de la consultora AGREST, un estudio de propuesta de oferentes el cual incluye:

1. Descripción de las Alternativas Tecnológicas de Generación simultanea de calor para los secaderos y electricidad para abastecer el sistema interconectado
2. Evaluación de las Alternativas Tecnológicas reconocidas
3. Análisis técnico comparativo de las propuestas recibidas
4. Evaluación ambiental
5. Análisis económico y financiero del Proyecto

Actualmente, se está realizando un estudio por intermedio del CIEFAP, que valide la disponibilidad de Biomasa desde el precepto de un manejo sustentable de los Bosques, para la generación de 2,5 MVA y el estudio del costo de abastecimiento con chip a la planta de Biomasa, para determinar junto con otros factores, como el valor a pagar por CAMMESA al MVA/hora producido, la factibilidad del Proyecto.
Todos estos estudios, posibilitarán el armado de el proyecto completo, el cual debería ser elevado a la Secretaria de Energía de Nación, a fin de lograr un pre contrato con CAMMESA para que la planta pueda interconectarse al MEM.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 106
PROV. DEL NEUQUÉN

# MEMORIA

**Área Natural Protegida Lote 39 "Pastor Gutiérrez"**

La creación del Área Natural Protegida Privada "Lote 39 Pastor Gutiérrez", se ha propuesto formalmente a la Autoridad de Aplicación de la Ley Provincial 2594 – que crea el Sistema Provincial de Áreas Naturales Protegidas - debido al importante valor de conservación de sus Bosques de Araucaria, con casi 2.000 ha, entre bosquetes puros y forma mixta con Lenga o Ñire en buen estado de conservación.

Su creación se visualiza como un desafío de conservación de Bosque Nativo compatible con la producción forestal sostenible de las áreas con pinos.

La reserva ya fue declarada por La Empresa, sin embargo, se formalizará en el marco del Sistema Provincial de Áreas Naturales Protegidas, como una reserva de gestión privada, que aportará a la conservación a largo plazo de los bosques de Araucaria, potenciará la responsabilidad empresarial de CORFONE, y será un importante paso hacia la certificación de los productos elaborados por La Empresa.

**Proyecto para el Desarrollo Forestal y Foresto Industrial Cuenca Norte de la Provincia del Neuquén**

En la Zona Norte de la Provincia, se viene desarrollando la actividad forestal desde la década del '60, con el primer Bosque Comunal implantado en la Localidad de Huingan Co, al cual le siguieron las forestaciones de otras Comunas como Andacollo y Varvarco, Asociaciones de Fomento Rural como Manzano Amargo y CORFONE e YPF, principalmente. Totalizan una superficie implantada de 13.234 hectáreas a la fecha, todas ubicadas en el Departamento Minas.

Esta cuenca forestal en incipiente desarrollo y con escaso manejo, nos presenta una oportunidad, que acompañada de las inversiones necesarias para la puesta en valor del producto de estos bosques, posibilitaría la dinamización de la economía de esta región y la generación de puestos de trabajo.

En este sentido, la Provincia del Neuquén y la Empresa YPF S.A. han suscripto un acuerdo por medio del cual reorientan las inversiones forestales que debía realizar YPF, estableciendo un mecanismo de cuantificación denominado **Plan de Inversión Forestal Equivalente – PIFE** - a cargo de YPF, por un monto de total de la Inversión de $ 60.805.222.

Dicho plan incluye las siguientes inversiones:

- Tecnología Forestal: Caldera, Secadero, Remanufactura, Maquinas viales, Maquinarias para el manejo del bosque, Camiones e Infraestructura.
- Manejo de Los Bosques comunales y Asociaciones de Fomento Rural.
- Desarrollo de nuevas plantaciones utilizando el Derecho Real de Superficie.
- Infraestructura para la capacitación de recursos humanos.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Objetivo del Proyecto:

Lograr el incremento de la actividad productiva del Departamento Minas, proyectando el manejo de 175 hectáreas anuales, con un nivel de producción de 19.200 metros cúbicos anuales, para la obtención de

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 107
PROV. DEL NEUQUÉN

## MEMORIA

materiales para la construcción de Viviendas, Bloques de madera Encastrado, Vigas Laminadas y Machimbre, proyectando 60 nuevos puestos de trabajo de forma directa y otros tantos indirectos, producto de un mayor dinamismo en las actividades de toda la Cadena Foresto-Industrial.

Obras en Marcha:

La obra para el desarrollo de la Industria en la Localidad de Las Ovejas, se encuentra en un 60% de avance, proyectando su finalización para el último trimestre del presente año.

A la fecha, se han desarrollado las siguientes inversiones:

- Construcción de 1.700 $m^2$ de Galpones
- Montaje de Caldera y Cámara de Secado
- Nueva línea de alimentación eléctrica y montaje de transformador
- Abastecimiento de agua para la Caldera

Adquisición Maquinarias y Equipamiento:

- Equipos Viales: Pala Cargadora, Motoniveladora y camión para el traslado de Máquinas y Equipos.
- Para el Bosque: Autocargable de Rollizos, Tractor y Chipeadora.
- Para la Instalación de Remanufactura en la Industria: Moldurera, Cepilladora Doble, Saneadoras, Fingueadora y Prensa para Vigas, con todos los servicios e instalaciones necesarios para su correcto y seguro funcionamiento.

Contratación de servicios

Se contrató al CIEFAP para la elaboración de los Planes de Corta 2015 / 2016 de los bosques comunales de Huinganco y Andacollo y del Bosque de la AFR de Manzano Amargo, con el objeto de determinar la oferta real de madera para el primer año de funcionamiento del Aserradero de Las Ovejas, contribuyendo la misma a la oferta de los campos de La Empresa y de YPF S.A. Aportaron sus conocimientos al equipo del CIEFAP personal técnico de CORFONE altamente capacitado.

Manejo de Bosque Comunal

| ZONAS | ACTIVIDADES SILVICOLAS | | | | IMPORTE |
|---|---|---|---|---|---|
| | PODA (has) | RALEO (has) | MARCACION (mes) | RAMAS (mes) | |
| MANZANO AMARGO | | | | 1 | $ 150.000 |
| | 80 | | | | $ 260.000 |

CLAUDIA BUDA
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 168
PROV. DEL NEUQUÉN

## MEMORIA

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | 1 | $ 145.000 |
| | | | 1 | | $ 39.600 |
| | 14 | | | | $ 45.000 |
| | | 80 | | | 648.000 |
| | | | | 1 | $ 120.000 |
| | **TOTAL** | | | | **1.257.750** |
| **VARVARCO** | 38 | 32 | | | $ 522.158 |
| | 29 | 29 | | | $ 460.433 |
| | 32 | 18 | | | $ 318.672 |
| | 37,2 | 37,2 | | | $ 590.624 |
| | 8,6 | 8,6 | | | $ 136.542 |
| | **TOTAL** | | | | **1.506.793** |

Puente sobre el Río Nahueve

En el marco del proyecto y con fondos de La Empresa, se dará inicio a la construcción de un puente - de 50 metros de longitud y 120 toneladas de capacidad de soporte - sobre el Río Nahueve, que posibilitará la extracción de Rollizos del Campo Nahueve de YPF S.A. y que beneficiará a todos los pobladores de la Región, con un presupuesto estimado de $ 3.900.000.

**Fortín de la Piedra**

En el año 1977, según Decreto N° 3322/77, se adjudicó en venta a CORFONE, una superficie aproximada de 500 hectáreas ubicadas en el Valle del Río Neuquén, dentro del Lote 23- Fracción D – Sección XXVIII, Departamento Añelo, con destino a forestación y reforestación intensiva.

En febrero de 2001, se suscribió un Contrato de Explotación y Uso Racional del Bosque implantado entre CORFONE y M.A.M. S.A., que implicaba la explotación y uso, por parte de M.A.M. S.A., de 170 hectáreas implantadas con salicáceas propiedad de La Empresa ubicado en el lote catastral N° 06-RR - 12-1336.

En el mes de marzo de 2015, el Directorio toma la decisión de negociar la finalización del contrato entre las partes, lo que, una vez resuelto lo contractual, dio inicio a la toma del campo por parte de CORFONE y a una serie de acciones para ponerlo en marcha.

Entre las acciones llevadas adelante se encuentran:

- La gestión del recurso humano que trabaja en el campo, realizando exámenes médicos, entregando la ropa de trabajo, elementos de protección personal, capacitaciones acorde a las tareas, medios de comunicación (celular, movilidad), herramientas de trabajo, etc.
- Puesta en valor del activo forestal a través de limpieza y acondicionamiento del Canal Principal del campo (4,5 km), con los caminos de servicio correspondientes.

CLAUDIA BIDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERA
CORFONE S.A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 169
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

# MEMORIA

- Manejo de hacienda vacuna de CORFONE (200 vacas), traída del campo de Los Llanos en el mes de abril, para invernada y bajar la carga de pasto excesiva de los cuadros.

**Sistematización de 42 has de la Comunidad Campo Maripe**

En el marco de los compromisos asumidos por YPF S.A. para el desarrollo de Vaca Muerta, se comprometió con la Cumunidad Campo Maripe, a desarrollar un proyecto de cultivo de Alfalfa bajo riego, y para la ejecución de la Obra y puesta en marcha del Proyecto contrató a CORFONE por un monto de $9.740.791,64 más IVA.

CORFONE inició a mediados de 2014 acciones anticipatorias a la firma del contrato conducentes a la resolución del problema que dio lugar al Proyecto de Sistematización de 42 hectáreas y la implantación de alfalfa sobre una superficie de aproximadamente 36 hectáreas; siendo dos las acciones sustantivas: la contratación de un profesional a partir del mes de diciembre de 2014 afectado exclusivamente al proyecto y la selección de la empresa que brindara y ejecutara la mejor resolución técnica. El contrato entre CORFONE e YPF S.A. fue firmado a comienzos de febrero del corriente año, ya estando el Proyecto en la etapa final de su ejecución. A la fecha se han logrado los siguientes resultados:

1. Construido el canal terciario de 2 kilómetros de longitud.
2. Construido el sifón de la ruta con sus protecciones.
3. Sistematizadas 42 hectáreas y puestas bajo riego.
4. Implantadas 36 hectáreas de cebada forrajera para contrarrestar los problemas de erosión por los vientos dominantes.
5. Realizado el desague de aguas de demasía de riego y de escorrentía.

Queda pendiente la apertura de canal terciario de 1500 metros y la colocación de revestimiento con geomembrana para todo el sistema de riego, para la posterior siembra de alfalfa, la cual se proyecta para el mes de diciembre.

**Contratación alumnos del AUSMA enero / febrero 2016**

La Empresa en el mes de diciembre de 2014 propuso al AUSMA la contratación por dos meses de estudiantes de segundo y tercer año de la Tecnicatura Forestal, con el objetivo de su ingreso laboral al mundo del trabajo forestal. Fueron contratados estudiantes que alcanzaron su objetivo considerándose a la experiencia como estratégica dentro del pensamiento integrador del mundo del conocimiento y del trabajo

**Donaciones**

Se continuaron con las donaciones de insumos forestales sin procesar y procesados, y de otros bienes, a distintas instituciones públicas y privadas del ámbito provincial.

**Acuerdo CORFONE – Roemmers**

Dentro del Acuerdo de CORFONE – Familia Roemmers sobre el Derecho Real de Servidumbre Ambiental y Uso del Campo Lolog se trabajó en un acuerdo de prestación de servicios, por parte de CORFONE, de mantenimiento y presupresión/supresión de incendios por un período de 10 años en el

CLAUDIA BRUNO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 110

citado campo. Se iniciaron las negociaciones para acordar los Planes de Manejo de la Familia Roemmers (Cláusula Cuarta del Acuerdo) y de CORFONE (Cláusula Quinta) por un período de 10 años.

**Certificación Forestal bajo Normas CERFOAR**

La Empresa dio inicio formal al encuadramiento de la misma en las normas de certificación argentinas – CEFOAR - para la cadena de custodia de su sistema productivo habiendo realizado charlas introductorias mediante la presencia de la Ing. Agr. Florencia Chabat quien en representación de AfoA dio a conocer los pasos que debe dar CORFONE para certificar bajo dichas normas. A tal efecto la Empresa designó a un técnico de su plantel para iniciar y desarrollar el proceso de certificación. Es importante destacar que desde el año 2008 se vienen realizando acciones tendientes a alcanzar el objetivo de certificar sus productos forestales en toda su cadena productiva.

**Conclusiones**

Estos últimos 8 años, se han realizado millonarias inversiones para el desarrollo de la cadena foresto industrial entre las que se destacan: Reconversión tecnología del Vivero, incremento de la superficie de bosque cultivado por medio del Derecho Real de Superficie, mecanización de la cosecha, inversiones en la industria de los aserraderos de Junín de los Andes, Abra Ancha – Departamento Aluminé y Las Ovejas – Departamento Minas, para el desarrollo en sus productos para la construcción de muebles, construcción de viviendas de Bloques y paneles, proyectando la utilización del residuo como biomasa forestal para la generación de energía eléctrica y calor.

De esta forma, se contribuye al arraigo de los pobladores de la zona Cordillerana, generando y especializando mano de obra local en pos del desarrollo sustentable.

Corfone en su rol de Instrumento para el Desarrollo de la Actividad Forestal y Foresto Industrial, recibió Aportes del Estado Provincial Neuquino durante el ejercicio por la suma de $ 138.209.110 (pesos ciento treinta y ocho millones doscientos nueve mil ciento diez), y fueron destinados a la generación de nuevos puestos de trabajo e inversiones en toda la cadena de valor Foresto Industrial. Estos Aportes, se asignaron al presupuesto para hacer frente a los costos y gastos que se reflejan en el estado de resultados.

Para dar continuidad a esta política de desarrollo, se hace necesario continuar con los siguientes temas estratégicos:

1. Incrementar la superficie de bosque implantado a razón 1000 hectáreas / año, por medio de Derecho Real de Superficie Forestal, y trabajar para aumentar la superficie forestal propia de corto y mediano plazo con Derechos Reales sobre Vuelo Forestal .
2. Desarrollo de contratistas y cuadrillas para el manejo de los Bosques, para la obtención de leña, postes y rollizos destinados a la creciente demanda de los aserraderos.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## MEMORIA

3. Consolidar las industrias de Junín de los Andes, Abra Ancha y Las Ovejas en la producción en escala de materiales para la construcción: bloques de madera, machimbre, vigas laminadas y paneles.
4. Gestionar en la búsqueda de Financiamiento para la construcción de la Planta de Generación Eléctrica en Abra Ancha
5. Promover el desarrollo de cuadrillas constructivas en madera, ya sea con el sistema de bloques o de paneles.
6. Elaborar los Planes de Manejo de todos los campos de La Empresa.
7. Continuar con el proceso de certificación forestal.
8. Fortalecer la cultura en materia de Seguridad e Higiene del Trabajo.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 112
PROV. DEL NEUQUÉN

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 17/09/14

Vencimiento del plazo de duración: 01 de enero de 2075

## ESTADOS CONTABLES

Correspondiente al ejercicio anual número cuarenta y uno
iniciado el día 01 septiembre de 2014 y
cerrado el 31 de agosto de 2015
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

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 113

CLAUDIA BU[illegible]
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

# ESTADOS CONTABLES

CLAUDIA PUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
115
PROV. DEL NEUQUÉN

# ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE AGOSTO DE 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

CORFONE
Sociedad Anónima

| ACTIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Caja y bancos | (Nota 2.1) | 4.850.802,50 | 3.450.752,97 |
| Créditos por ventas | (Nota 2.2) | 10.548.975,36 | 4.576.069,80 |
| Otros créditos | (Nota 2.3) | 38.049.663,12 | 41.042.504,83 |
| Bienes de cambio | (Nota 2.4) | 13.676.975,51 | 6.478.096,84 |
| Total del activo corriente | | 67.126.416,49 | 55.547.424,44 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Créditos por ventas | (Nota 2.2) | 857.950,42 | 857.950,42 |
| Bienes de cambio | (Nota 2.4) | 272.465.227,56 | 233.459.634,74 |
| Inversiones | (Anexo I y nota 1.4.4) | 175.891,92 | 169.248,81 |
| Activos intangibles | (Anexo II y nota 1.4.5) | -.- | 3.323,30 |
| Bienes de uso | (Anexo III y nota 1.4.6) | 57.799.911,51 | 29.810.650,18 |
| Propiedades de inversión | (Anexo IV y nota 1.4.6) | 38.701,20 | 38.701,20 |
| Total del activo no corriente | | 331.337.682,61 | 264.339.508,65 |
| Total del activo | | 398.464.099,10 | 319.886.933,09 |

| PASIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| Deudas comerciales | (Nota 2.5) | 21.600.002,62 | 13.177.246,36 |
| Deudas sociales | (Nota 2.6) | 10.573.148,56 | 5.712.574,70 |
| Deudas fiscales | (Nota 2.7) | 1.253.326,87 | 1.027.659,70 |
| Anticipos de clientes | (Nota 2.8) | 185.783,87 | 274.738,04 |
| Otras deudas | (Nota 2.9) | 240.786,62 | 176.680,15 |
| Total del pasivo corriente | | 33.853.048,54 | 20.368.898,95 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Deudas sociales | (Nota 2.6) | -.- | 53.250,18 |
| Total del pasivo no corriente | | -.- | 53.250,18 |
| Total del pasivo | | 33.853.048,54 | 20.422.149,13 |
| **PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)** | | 364.611.050,56 | 299.464.783,96 |
| Total Pasivo + Patrimonio Neto | | 398.464.099,10 | 319.886.933,09 |

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

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

# ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| Resultado de las operaciones que continuan | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Producción | (Anexo VIII) | 30.480.452,73 | 7.013.237,45 |
| Costo de producción | (Anexo VIII) | (16.982.429,09) | (10.570.839,24) |
| **Resultado producción masa forestal** | | 13.498.023,64 | (3.557.601,79) |
| Producción bienes de cambio | (Anexo VI) | 37.076.095,14 | 11.301.756,61 |
| Costo de la producción de bienes de cambio | (Anexo V) | (75.009.280,92) | (36.545.675,73) |
| Ventas de bienes | (Anexo VI) | 31.398.328,70 | 15.656.622,93 |
| Costo de los bienes vendidos | (Anexo VI) | (34.971.446,13) | (16.691.374,69) |
| **Resultado de la producción de bienes de cambio** | | (41.506.303,21) | (26.278.670,88) |
| Ventas de los servicios prestados | (Anexo VI) | 23.056.875,81 | 10.050.598,49 |
| Costo de los servicios prestados | (Anexo VI) | (18.022.265,72) | (14.526.294,36) |
| **Resultado servicios prestados** | | 5.034.610,09 | (4.475.695,87) |
| Producción de la hacienda | (Anexo VII) | 1.216.500,00 | 503.575,93 |
| Costo de la producción de hacienda | (Anexo V) | (897.591,15) | (468.271,81) |
| Ventas netas de hacienda | | 406.710,00 | 281.279,45 |
| Costos de venta de los bienes producidos | (Anexo VII) | (347.250,00) | (222.874,73) |
| **Resultado de la producción de la Hacienda** | | 378.368,85 | 93.708,84 |
| Gastos de administración | (Anexo V) | (56.756.909,75) | (10.646.340,89) |
| Gastos de comercialización | (Anexo V) | (6.746.163,04) | (3.341.623,22) |
| Otros ingresos y egresos | (Nota 6) | 10.569.970,64 | 7.432.184,62 |
| Resultados financieros y por tenencia | (Nota 7) | 2.465.559,38 | 2.356.744,46 |
| Resultado del ejercicio | | (73.062.843,40) | (38.417.294,72) |

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

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 116

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
117
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

# ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| Concepto | Aportes de los propietarios | | | | Resultados acumulados | | | Total del patrimonio neto al **31.08.2015** | Total del patrimonio neto al **31.08.2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital suscripto | Ajuste de capital | Aportes no capit. | Total | Reserva legal | Resultados no asignados | Total | | |
| Sdos al inicio del ejerc. | | | | | | | | | |
| Del ejerc. anterior | 69.987.155,00 | 36.153.323,00 | 235.431.208,01 | 341.571.686,01 | 2.268.258,84 | (44.375.160,89) | (42.106.902,05) | 299.464.783,96 | 263.967.724,46 |
| Modif. del saldo | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Saldos modificados | 69.987.155,00 | 36.153.323,00 | 235.431.208,01 | 341.571.686,01 | 2.268.258,84 | (44.375.160,89) | (42.106.902,05) | 299.464.783,96 | 263.967.724,46 |
| Apor. para futuros aum. del ejerc.(Nota 4) | -.- | -.- | 138.209.110,00 | 138.209.110,00 | -.- | -.- | -.- | 138.209.110,00 | 73.914.354,22 |
| Rdo. del ejercicio s/ Estado de Resultados | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | (73.062.843,40) | (73.062.843,40) | (73.062.843,40) | (38.417.294,72) |
| Sdos al cierre del ejerc. | 69.987.155,00 | 36.153.323,00 | 373.640.318,01 | 479.780.796,01 | 2.268.258,84 | (117.438.004,29) | (115.169.745,45) | 364.611.050,56 | 299.464.783,96 |

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

CLAUDIA BURDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| VARIACIÓN DEL EFECTIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Efectivo al inicio del ejercicio | | 3.450.752,97 | 7.077.369,31 |
| Ajuste de resultados de ejercicios anteriores | | -.- | -.- |
| Efectivo modificado al inicio del ejercicio | (Nota 2.1.) | 3.450.752,97 | 7.077.369,31 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | (Nota 2.1.) | 4.850.802,50 | 3.450.752,97 |
| Aumento/(Disminución) neto del efectivo | | **1.400.049,53** | **(3.626.616,34)** |
| **CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO** | | | |
| **Actividades operativas** | | | |
| Cobro de ventas de bienes o servicios | | 58.934.692,95 | 36.975.793,76 |
| Pago a proveedores de bienes y servicios | | (66.288.810,04) | (53.313.822,90) |
| Pago de sueldos y cargas sociales | | (83.013.314,37) | (44.051.608,57) |
| Pago de impuesto a las ganancias | | (438.446,99) | (178.533,79) |
| Pago de otros impuestos | | (12.988.527,87) | (4.297.387,46) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones ordinarias | | (103.794.406,32) | (64.865.558,96) |
| Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones extraordinarias | | -.- | -.- |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas** | | (103.794.406,32) | (64.865.558,96) |
| **Actividades de inversión** | | | |
| Pago por compra de inversiones | | (6.643,11) | (5.130,42) |
| Pago por compra de bienes de uso | | (33.008.011,04) | (12.670.281,18) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión** | | (33.014.654,15) | (12.675.411,60) |
| **Actividades de financiación** | | | |
| Aportes irrevocables | | 138.209.110,00 | 73.914.354,22 |
| **Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiación** | | 138.209.110,00 | 73.914.354,22 |
| **VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO** | | **1.400.049,53** | **(3.626.616,34)** |

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

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

PROV. DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 118

# INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

CLAUDIA JUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 119

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

## 1. NORMAS CONTABLES

### 1.1. Bases de preparación

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19.550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21, 22, 31 y 39 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329, 338, 394, 510 y 548. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la aplicación del concepto de mantenimiento del Capital Financiero y la utilización de criterios de medición basados en los atributos más adecuados para alcanzar los requisitos de la información contable, teniendo en cuenta el destino más probable de los activos y la intención y la posibilidad de cancelación inmediata de los pasivos.

También se aplicaron las normas de las Resoluciones 312/05, 323/05 y 360/07 de la FACPCE, que flexibiliza la aplicación de las normas contables descriptas y fue adoptada por la Resolución N° 419/08 del CPCEN, la que establece dispensas para los entes pequeños y medianos (EPEQ) y diferentes modalidades de aplicación a los restantes entes. La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida en el Apartado I del Anexo A de la Resolución N° 360/07 del CPCEN, como ente pequeño, y por aplicación de la Resolución N° 465 del CPCEN, en virtud de lo cual han utilizado las siguientes dispensas para la confección de los presentes Estados Contables:

Valor recuperable de los activos

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

Componentes financieros implícitos

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

Impuesto a las Ganancias

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

### 1.2. Consideración de los efectos de la inflación

En el período comprendido entre el 3 de marzo de 2000 y el 31 de diciembre de 2001 no se

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schalio
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 120

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

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 re expresión establecido por la Resolución Técnica N° 6, modificada por la Resolución Técnica N° 19, ambas de la FACPCE, aprobadas por la Resolución N° 321del CPCEN. A los efectos de la re expresión se consideró que las mediciones contables que tengan fecha de origen anterior al 31 de diciembre de 2001 se encuentran re expresadas en moneda de esa fecha.

A partir del 01 de octubre de 2003 no se ha continuado realizando la re expresión de los Estados Contables. Criterio que está de acuerdo con normas contables profesionales vigentes, las cuales establecen que los Estados Contables deben ser re expresados hasta el 30 de septiembre de 2003, según Resolución N° 355 del CPCEN que aprueba la Resolución N° 287/03 de la FACPCE.

A partir del 07 de noviembre de 2014 es de aplicación obligatoria la Resolución Técnica N°39 aprobada por el CPCEN por Resolución N° 548, y la Interpretación N° 8 de Normas Profesionales, ambas de la FACPCE, que modifican la Resolución Técnica N° 6 y 17 sobre la expresión en moneda homogénea de los estados contables. La nueva norma establece cuando es aplicable el método de reexpresión en moneda homogénea, definiendo una economía altamente inflacionaria a través de una pauta cuantitativa, que va a ser condición necesaria para proceder a la aplicación del método. Dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100%.

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

### 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

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique Jose Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 121

FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 19, 21 y 31.

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

La información comparativa se presenta teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución Técnica N° 8, es decir, la información comparativa del Estado de Situación Patrimonial se relaciona con el mismo estado a la fecha de cierre del ejercicio irregular precedente y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo con el período de 9 meses del ejercicio precedente. La restante información complementaria comparativa contiene los datos comparativos que se consideran útiles para los usuarios de los Estados Contables del período corriente considerando lo establecido en nota N° 8. Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de agosto de 2014 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

### 1.4. Criterios de valuación

#### 1.4.1. Caja y bancos

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

En el caso de los saldos expresados en moneda extranjera, han sido valuados de acuerdo al valor de cotización vigente al cierre del ejercicio, la cual era u$s 1 = $ 9,20.

#### 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

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schalje
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 122
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CLAUDIA BUDA
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

criterios establecidos por la Resolución Técnica N° 22.
Los valores de los bienes de cambio detallados en el Anexo VIII – Plantaciones, se exponen a los importes resultantes de la medición forestal practicada en el presente ejercicio económico, por un profesional perito en la materia, considerando una curva de crecimiento para las plantaciones de 30 años. La diferencia surgida entre el valor técnico y el costo contable, luego de las activaciones es el resultado de producción de la masa boscosa.
En ningún caso el valor de los bienes, considerados en su conjunto, excede su valor recuperable.

**1.4.4. Inversiones**

Las participaciones en otras sociedades fueron valuadas a su valor de adquisición.

**1.4.5. Activos intangibles**

Las altas de bienes producidas hasta el 31.12.2001 se incorporaron a su valor histórico.
En el periodo comprendido entre el 01.01.2002 y el 30.09.2003 se han valuado a su costo incurrido re expresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.
A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
La valuación de los activos intangibles se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el punto 4.4.2. de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.

**1.4.6. Bienes de uso y propiedades de inversión**

De acuerdo a lo dispuesto por el Decreto N° 316/95, han sido valuados a su costo original re expresado en moneda del 31 de enero de 1994, fecha en que se discontinuó la re expresión. Las altas de bienes producidas con posterioridad se incorporaron a su valor histórico hasta el 31.12.2001.
En el periodo comprendido entre el 01.01.2002 y el 30.09.2003 se han valuado a su costo incurrido re expresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.
A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada excepto para

Mariana Edith Brionkos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 123

GERENTE ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

las plantaciones que se las amortizó aplicando el procedimiento establecido en el punto 7.2.3. de la Resolución Técnica N° 22.

La valuación de los bienes se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el punto 4.4.2. de la Resolución Técnica N° 17 de la FACPCE.

**1.4.7. Deudas comerciales, sociales, fiscales, anticipos de clientes 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. Los anticipos están valuados al valor neto de realización de los bienes al cierre del ejercicio considerando los costos necesarios en que se incurriría ante la entrega de los mismos.

En todos los casos los vencimientos operan en el primer trimestre posterior al cierre, excepto los conceptos que se detallen en las notas respectivas.

En otras deudas no corrientes se registró la deuda corresponde a los fondos percibidos para dar cumplimiento con la cancelación dentro del Plan Forestal Escolar Voluntario, creado por la Ley Provincial 1735 y su modificatoria N°1843. Han sido valuadas a su valor nominal y no se cuenta con fecha cierta de vencimiento.

**1.4.8. Impuesto a las Ganancias**

El Impuesto a las Ganancias cargado a resultados es el que se estima pagar por ejercicio de acuerdo con la legislación impositiva vigente.

De acuerdo al artículo 3$^{ro}$ inciso d) de la Ley 25.063, la Sociedad se encuentra exenta del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta, en virtud de la ley 25.080, Decreto 133 del año 1999 el cual dispone que las Empresas titulares de plantaciones forestales en pie estarán exentas de todo impuesto patrimonial que grave los activos o patrimonios afectados a los emprendimientos forestales.

**1.4.9. Cuentas del patrimonio neto**

Se encuentran expresadas en moneda homogénea al 30 de noviembre de 2003, excepto la cuenta Capital Social, la cual se ha mantenido por su valor de origen. El ajuste derivado de su re expresión a moneda de cierre se expone en la cuenta Ajuste del Capital.

**1.4.10. Cuentas del estado de resultados**

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schalic
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 124
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA BU
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

## 2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| 2.1. | **Caja y bancos** | 4.850.802,50 | 3.450.752,97 |
| | Caja | 246.795,84 | 230.314,21 |
| | Fondo Fijo | 11.251,24 | 11.833,86 |
| | Moneda extranjera | 23.276,00 | 21.074,90 |
| | Bancos cuentas corrientes | 4.569.479,42 | 3.187.530,00 |
| 2.2. | **Créditos por ventas** | | |
| | **Corrientes** | 10.548.975,36 | 4.576.069,80 |
| | Deudores por ventas | 6.725.361,26 | 4.041.432,53 |
| | Fondo garantía contractual | 20.662,19 | 20.662,19 |
| | Provisión de ventas | 3.370.073,06 | 0,00 |
| | Valores al cobro | 432.878,85 | 513.975,08 |
| | **No Corrientes** | 857.950,42 | 857.950,42 |
| | Deudores en gestión judicial | 857.950,42 | 857.950,42 |
| 2.3. | **Otros créditos** | 38.049.663,12 | 41.042.504,83 |
| | Créditos por convenios | 450.486,64 | 399.320,73 |
| | Anticipo gastos | 60.542,53 | 27.312,31 |
| | Saldos IVA | 15.143.743,53 | 5.505.494,30 |
| | Retenciones SUSS | 65.249,55 | 18.430,52 |
| | Saldo DDJJ Imp. a las Ganancias | 1.130.469,88 | 952.778,29 |
| | Retenciones Impuesto a las Ganancias | 439.289,19 | 178.533,79 |
| | Crédito impositivo impto. al crédito bancario | 1.268.321,84 | 846.000,52 |
| | Cheques de 3ros rechazados | 14.089,74 | 0,00 |
| | Anticipos proveedores de gastos | 3.730.245,54 | 1.883.919,76 |
| | Aportes a cobrar | 15.483.315,49 | 31.004.363,97 |
| | Percepción IIBB | 263.909,19 | 226.350,64 |
| 2.4. | **Bienes de Cambio** | | |
| | **Corrientes** | 13.676.975,51 | 6.478.096,84 |
| | Semillas | 102.148,00 | 50.148,00 |
| | Rollizos | 338.936,38 | 192.130,31 |
| | Leña | 839.988,30 | 83.838,01 |
| | Plantas | 571.952,59 | 473.413,86 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schallo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 125
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA BUDA
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| | | | |
|---|---|---|---|
| Postes | | 71.639,73 | 78.015,52 |
| Madera | | 10.585.185,29 | 4.669.815,01 |
| Otros bienes de cambio | | 1.167.125,22 | 930.736,13 |
| **No corrientes** | | 272.465.227,56 | 233.459.634,74 |
| Semillas | | 153.222,00 | 75.222,00 |
| Rollizos | | 508.404,56 | 288.195,47 |
| Leña | | 124.649,14 | 124.649,14 |
| Cantoneras | | 1.107,88 | 1.107,88 |
| Plantas | | 857.928,89 | 710.120,80 |
| Postes | | 107.459,60 | 117.023,29 |
| Maderas | | 12.175.424,81 | 5.541.083,21 |
| Plantaciones | | 255.893.835,68 | 225.413.382,95 |
| Hacienda | | 2.643.195,00 | 1.188.850,00 |
| **2.5. Deudas comerciales** | | 21.600.002,62 | 13.177.246,36 |
| Proveedores varios | | 9.340.107,00 | 4.580.462,58 |
| Banco BPN (cheques diferidos) | | 5.204.551,43 | 4.857.619,12 |
| Vto.1er trim. post al cierre | 4.403.500,91 | | |
| Vto.2° trim. post al cierre | 534.859,27 | | |
| Vto.3° trim. post al cierre | 96.737,25 | | |
| Vto.4° trim. post al cierre | 169.454,00 | | |
| Banco BPN cta cte | | 561.340,02 | 0,00 |
| Banco Nación (cheques diferidos) | | 6.131.409,13 | 2.629.550,89 |
| Vto.1er trim. post al cierre | 4.914.563,79 | | |
| Vto.2° trim. post al cierre | 1.023.734,84 | | |
| Vto.3° trim. post al cierre | 193.110,50 | | |
| Provisión de gastos | | 252.899,38 | 993.310,99 |
| Honorarios a pagar | | 94.400,00 | 96.180,00 |
| Otros gastos a pagar | | 15.295,66 | 20.122,78 |
| **2.6. Deudas sociales** | | | |
| **Corrientes** | | 10.573.148,56 | 5.712.574,70 |
| Haberes a pagar | | 5.856.839,31 | 3.173.029,47 |
| Anticipos haberes al personal | | (114.175,12) | (133.206,52) |
| Seguridad Social | | 1.629.756,47 | 1.041.580,61 |
| ART | | 357.802,86 | 157.918,40 |
| Obra social | | 728.863,04 | 372.807,75 |
| Seguro de vida obligatorio | | 1.094,70 | 930,70 |
| Otros conceptos | | 200.299,36 | 68.374,69 |
| Provisión SAC | | 1.144.851,30 | 658.552,59 |
| Provisión cargas sociales SAC | | 286.212,83 | 164.638,15 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
126

CLAUDIA [illegible]DANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Sindicatos | | 401.402,11 | 122.546,96 |
| | RENATRE | | 26.951,52 | 15.508,67 |
| | Plan de pagos AFIP | | 53.250,18 | 69.893,23 |
| | Vto.1er trim. post al cierre | 53.250,18 | | |
| | **No Corrientes** | | 0,00 | 53.250,18 |
| | Plan de pagos AFIP | | 0,00 | 53.250,18 |
| **2.7.** | **Deudas fiscales** | | 1.253.326,87 | 1.027.659,70 |
| | Ret. Imp. a las Gcias. a depositar | | 156.214,63 | 240.307,41 |
| | Ret. Imp. IIBB a depositar | | 217.322,92 | 54.767,08 |
| | Impuesto inmobiliario a pagar | | 6.235,56 | 29.726,28 |
| | Intereses impositivos a pagar | | 380.955,72 | 484.397,21 |
| | Servicios y patentes a pagar | | 492.598,04 | 218.461,72 |
| **2.8.** | **Anticipos de clientes** | | 185.783,87 | 274.738,04 |
| | Anticipos de clientes | | 185.783,87 | 274.738,04 |
| **2.9.** | **Otras deudas** | | 240.786,62 | 176.680,15 |
| | Dir. Provincial de Tierras | | 13.405,62 | 13.405,62 |
| | Depósitos judiciales a pagar | | 105.981,00 | 58.550,00 |
| | Otras deudas | | 2.700,00 | 39.625,70 |
| | Alquileres a pagar | | 118.700,00 | 65.098,83 |

## 3. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Activos Gravados

La Sociedad ha gravado con derecho real de hipoteca un inmueble, garantizando el préstamo otorgado por el FONDEP (Ley 1964), de $380.200,00 (pesos: trescientos ochenta mil doscientos con 00/100 centavos), y que fuera refinanciado con el Instituto Autárquico de Desarrollo Provincial (I.A.D.E.P.)

Con fecha 03 de agosto de 2010 Corfone S.A. ha firmado un contrato de refinanciación por la compra de un vehículo marca Marcopolo, modelo Volare A 8 CC160, dominio EZI 652, garantizando dicho contrato con la prenda del vehículo mencionado.

## 4. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

CORFONE S.A. es una Sociedad Anónima con Participación Estatal Mayoritaria de acuerdo al artículo 308 de la Ley 19.550 y sus modificaciones.

La empresa en su rol de Instrumento para el Desarrollo de la Actividad Forestal y Foresto

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Sobalbo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN FOJA Nº 427

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Industrial, durante el ejercicio recibió Aportes del Estado Provincial Neuquino por la suma de $ 138.209.110,00 (pesos: ciento treinta y ocho millones doscientos nueve mil ciento diez con 00/100 centavos). Estos aportes fueron destinados a la generación de nuevos puestos de trabajo e inversiones en toda la cadena de valor Foresto-Industrial asignándose al presupuesto para hacer frente a los costos y gastos que se reflejan en el estado de resultados.
Estas operaciones han sido valuadas según lo convenido por las partes.

## 5. REVALÚO FORESTAL

El saldo patrimonial de la masa boscosa ha sido valuado en función de la certificación de profesional independiente, Dr. Luis Mario Chauchard, Matrícula Nacional N° 208 y detrayendo al monto certificado el costo de producción de las reservas hasta el producto actualmente comercializado por la Sociedad. El saldo patrimonial así calculado asciende a la suma de $ 248.325.199,50 (pesos: doscientos cuarenta y ocho millones trescientos veinticinco mil ciento noventa y nueve con 50 /100 centavos) y ha crecido respecto del monto del ejercicio anterior en $ 23.959.923,10 (pesos: veintitrés millones novecientos cincuenta y nueve mil novecientos veintitrés con 10/100 centavos).
La cifra surge de valuar la masa boscosa por campo forestal, diferenciando las dimensiones comercializables, en cuyo caso la valuación se basa en un precio de referencia por metro cúbico en pie discriminado por tamaño, y en el campo en el que no se ha alcanzado dimensiones comercializables se lo valoriza por el costo de establecimiento incurrido, gasto que se capitaliza en 2015 a 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.
Las plantaciones sobre los campos de Rahue y Chochoy Mallín, corresponden a acuerdos de constitución de derecho real de superficie forestal en el marco de la ley 25.509 y se encuentran valuadas al costo por la suma de $ 7.568.636,18 (pesos: siete millones quinientos sesenta y ocho mil seiscientos treinta y seis con 18/100 centavos).

## 6. OTROS INGRESOS Y EGRESOS

A continuación se indica la composición del rubro "Otros ingresos" y "Otros egresos" correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de agosto de 2015 en forma comparativa con el ejercicio irregular anterior:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Otros ingresos y egresos** | 10.569.970,64 | 7.432.184,63 |
| Recupero de gastos | 99.931,17 | 96.017,60 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 128

CLAUDIA RUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

| | | |
|---|---|---|
| Recupero cargas sociales | 3.255.277,19 | 1.610.051,69 |
| Rdo. venta de bienes de uso | 288.918,11 | 57.466,07 |
| Subsidios | 12.220.404,22 | 801.419,52 |
| Prevención lucha contra incendios | (7.408.630,10) | (3.636.320,46) |
| Alquileres | 0,00 | 123.984,00 |
| Fletes | 2.369.854,72 | 1.481.917,89 |
| Subvención Fiduciaria Neuquina S.A. | 0,00 | 7.100.000,00 |
| Faltante de caja | (10.194,05) | 0,00 |
| Resultado juicios | (302.036,88) | (487.754,50) |
| Otros | 56.446,26 | 285.402,82 |

## 7. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

A continuación se indica la composición del rubro "Resultados financieros y por tenencia" correspondiente al ejercicio anual finalizado al 31 de agosto de 2015 en forma comparativa con el ejercicio irregular anterior:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Resultados financieros y por tenencia** | 2.465.559,38 | 2.356.744,46 |
| Bonificaciones y Descuentos otorgados | (811.730,89) | (459.482,09) |
| Intereses y gastos bancarios (Anexo V) | (386.254,48) | (220.796,84) |
| Deudores Incobrables (Anexo V) | (14.407,87) | (7.062,63) |
| Intereses ganados | 0,00 | 460.839,65 |
| Diferencias de cambio | (15.360,53) | 2.686,59 |
| Diferencia de inventario | (168.476,80) | 19.354,72 |
| Resultado inversiones | 6.643,11 | 5.130,42 |
| Rdo. por tenencia bs. de cambio (anexo VI) | 4.213.955,22 | 2.815.063,20 |
| Rdo. valuación bs. de cambio a valor de mercado (Anexo VII) | 507.994,73 | 141.216,49 |
| Redondeo | (410,52) | (544,31) |
| Intereses comerciales (Anexo V) | (689.323,44) | (286.983,15) |
| Intereses impositivos y previsionales (Anexo V) | (177.069,15) | (112.677,59) |

## 8 EJERCICIO IRREGULAR

Mediante Asamblea General Extraordinaria de fecha 11 de julio de 2014, inscripta bajo el N° 88 F° 667/669 T° VII SA 2014, con fecha 17 de septiembre de 2014 ante la Dirección del Registro Público de Comercio de la provincia de Neuquén, se modificó el artículo N°43 del estatuto social de CORFONE S.A., cambiando la fecha de cierre del ejercicio al 31 de agosto de cada año, por lo

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schalip
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 129

CLAUDIA BUD
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

expuesto, se genera una limitación en la comparabilidad, ya que la información no resulta uniforme debido a que la cantidad de meses de los dos ejercicios comparados es diferente.

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schatio
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 130
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
131
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

## INVERSIONES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

ANEXO I

| Conceptos | Clase | Cantidad | Valor nominal | Valor de costo ajustado | Valor de cotización | Valor registrado al 31.08.2015 | Valor registrado al 31.08.2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Inversiones corrientes | | | | | | | |
| No existen | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Inversiones no corrientes | | | | | | | |
| Participación en otras sociedades | | | | | | | |
| Cooperativa CALF Ltda. | cuotas sociales indivisibles | 26.104 | 56.219,28 | -.- | -.- | 56.219,28 | 49.576,17 |
| Hidrocarburos del Neuquén S.A. | acciones nominativas, no endosables | 24.665 | 69.672,64 | -.- | -.- | 69.672,64 | 69.672,64 |
| Fiduciaria Neuquina S.A. | | -.- | -.- | -.- | -.- | 50.000,00 | 50.000,00 |
| . Acciones suscriptas | | -.- | 50.000,00 | -.- | -.- | -.- | -.- |
| . Saldo pendiente de integración | | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Totales | -.- | -.- | 175.891,92 | -.- | -.- | 175.891,92 | 169.248,81 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
132
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO II

# ACTIVOS INTANGIBLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| Conceptos | Valor sin depreciación | | | | Depreciaciones | | | | Valor residual neto al **31.08.2015** | Valor residual neto al **31.08.2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio | Bajas | Del ejercicio | Acumuladas al cierre | | |
| Software | 222.985,60 | 75.240,00 | -.- | 298.225,60 | 219.662,30 | -.- | 78.563,30 | 298.225,60 | -.- | 3.323,30 |
| Totales | 222.985,60 | 75.240,00 | -.- | 298.225,60 | 219.662,30 | -.- | 78.563,30 | 298.225,60 | -.- | 3.323,30 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
133
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

# BIENES DE USO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

ANEXO III

| Conceptos | Valor sin depreciación | | | | Depreciaciones | | | | Valor residual neto al **31.08.2015** | Valor residual neto al **31.08.2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio | Bajas | Del ejercicio | Acumuladas al cierre | | |
| Inmuebles | 7.896.180,64 | -.- | -.- | 7.896.180,64 | 2.170.115,95 | -.- | - | 2.170.115,95 | 5.726.064,68 | 5.726.064,68 |
| Muebles y útiles | 546.746,46 | 167.682,99 | -.- | 714.429,45 | 446.611,26 | -.- | 37.530,46 | 484.141,72 | 230.287,73 | 100.135,20 |
| Maq. y equip. | 14.118.512,32 | 19.822.892,89 | -.- | 33.941.405,21 | 6.630.293,93 | -.- | 2.373.427,22 | 9.003.721,15 | 24.937.684,06 | 7.488.218,39 |
| Rodados | 5.472.129,61 | 6.084.637,25 | 137.250,00 | 11.419.516,86 | 4.560.029,42 | 109.800,00 | 1.553.263,41 | 6.003.492,83 | 5.416.024,03 | 912.100,19 |
| Instalaciones | 5.514.124,68 | 106.644,90 | -.- | 5.620.769,58 | 3.804.199,72 | -.- | 282.507,19 | 4.086.706,91 | 1.534.062,67 | 1.709.924,96 |
| Herramientas | 629.931,41 | 292.061,10 | -.- | 921.992,51 | 445.825,85 | -.- | 114.395,78 | 560.221,63 | 361.770,88 | 184.105,56 |
| Animales de trabajo | 45.809,15 | -.- | -.- | 45.809,15 | 32.049,15 | -.- | 4.160,00 | 36.209,15 | 9.600,00 | 13.760,00 |
| Mej. s/ inmb.propios | 885.493,56 | 149.036,80 | -.- | 1.034.530,36 | 625.223,70 | -.- | 86.811,50 | 712.035,20 | 322.495,16 | 260.269,86 |
| Mejoras s/inmb. de 3° | 168.452,05 | -.- | -.- | 168.452,05 | 117.872,94 | -.- | 5.646,05 | 123.518,99 | 44.933,06 | 50.579,11 |
| Eq.elec.Comunic | 772.180,16 | 611.516,10 | -.- | 1.383.696,26 | 647.381,41 | -.- | 284.104,33 | 931.485,74 | 452.210,52 | 124.798,75 |
| Otros bienes de Uso | 2.004.496,57 | 850.996,34 | -.- | 2.855.492,91 | 367.896,43 | -.- | 201.663,77 | 569.560,20 | 2.285.932,71 | 1.636.600,14 |
| Obras en ejecución | 11.604.093,34 | 4.874.752,67 | -.- | 16.478.846,01 | -.- | -.- | -.- | -.- | 16.478.846,01 | 11.604.093,34 |
| Totales | 49.658.149,95 | 32.960.221,04 | 137.250,00 | 82.481.120,99 | 19.847.499,76 | 109.800,00 | 4.943.509,71 | 24.681.209,47 | 57.799.911,51 | 29.810.650,18 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA PADANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA N°
134
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

**PROPIEDADES DE INVERSIONES**
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

**ANEXO IV**

| Conceptos | Valor sin depreciación | | | | Depreciaciones | | | | Valor residual neto al **31.08.2015** | Valor residual neto al **31.08.2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio | Bajas | Del ejercicio | Acumuladas al cierre | | |
| Loteo Junin de los Andes (ex aserradero) | 57.446,74 | -.- | -.- | 57.446,74 | 18.745,55 | -.- | -.- | 18.745,55 | 38.701,20 | 38.701,20 |
| Totales | 57.446,74 | -.- | -.- | 57.446,74 | 18.745,55 | -.- | -.- | 18.745,55 | 38.701,20 | 38.701,20 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE

20

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
135
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

## COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

**ANEXO V**

| Rubro | Gastos de producción | | | | Gastos de | Gastos de | Gastos | Total | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | activables | Hacienda | costo de bienes | costo servicios | administrac. | comercializ. | financ. | **al 31.08.2015** | **al 30.08.2014** |
| Alquileres | 29.600,00 | -.- | 32.125,00 | 647,93 | 178.985,61 | -.- | -.- | 241.358,54 | 142.567,37 |
| Alquileres maquinarias | 254.654,03 | -.- | 738.830,44 | 963,64 | 367.888,11 | 20.632,90 | -.- | 1.382.969,12 | 614.549,83 |
| Alquileres rodados | 1.204.367,03 | 69.421,50 | 1.719.641,92 | 1.959.096,62 | 1.147.149,83 | 54.634,21 | -.- | 6.154.311,11 | 2.593.091,12 |
| Amortizaciones bS de uso | 156.623,16 | 92,88 | 2.771.405,43 | 89.890,93 | 1.009.612,29 | 915.885,02 | -.- | 4.943.509,71 | 1.151.855,57 |
| Amortizaciones intangibles | -.- | -.- | -.- | -.- | 78.563,30 | -.- | -.- | 78.563,30 | 64.295,20 |
| A.R.T. | 378.561,52 | 17.987,26 | 1.143.638,78 | 436.062,34 | 1.298.964,69 | 128.036,33 | -.- | 3.403.250,92 | 1.361.353,08 |
| Avisos y publicidad | 364,25 | -.- | 6.582,09 | 242,83 | 436.190,97 | 407,43 | -.- | 443.787,57 | 82.498,35 |
| Cargas sociales | 1.931.765,21 | 76.412,41 | 5.508.842,38 | 2.222.071,67 | 5.041.382,16 | 576.504,50 | -.- | 15.356.978,33 | 8.485.758,87 |
| Comb., lubric. y engrase | 1.110.330,31 | 14.019,36 | 2.535.393,31 | 991.664,81 | 995.231,09 | 699.466,94 | -.- | 6.346.105,81 | 3.463.297,32 |
| Descarte y merma | -.- | -.- | 4.876.618,06 | -.- | -.- | -.- | -.- | 4.876.618,06 | 4.247.711,13 |
| Donaciones | -.- | -.- | 136.500,00 | -.- | 3.030.560,16 | -.- | -.- | 3.167.060,16 | 188.473,93 |
| ElEM. de segur.y ropa de tral | 245.787,73 | 984,50 | 407.103,71 | 151.585,80 | 1.230.967,97 | 8.164,89 | -.- | 2.044.594,60 | 824.444,78 |
| Farmacia y medicina | 69.502,31 | 1.980,48 | 48.711,36 | 37.211,79 | 38.171,86 | 660,00 | -.- | 196.237,80 | 78.590,56 |
| Fertilizantes y plaguicidas | 330,58 | -.- | -.- | 84.901,72 | -.- | -.- | -.- | 85.232,30 | 2.999,36 |
| Fletes y acarreos | 60.009,91 | 112.123,35 | 14.261.102,65 | 89.617,50 | 1.344.496,11 | 591.380,81 | -.- | 16.458.730,33 | 9.030.850,00 |
| Franqueos y envios | 782,30 | -.- | 16.553,00 | 1.737,10 | 60.513,38 | 206,61 | -.- | 79.792,39 | 42.072,24 |
| Herramientas menores | 126.525,46 | -.- | 154.372,35 | 161.277,56 | 223.956,76 | 767,33 | -.- | 666.899,46 | 208.168,46 |
| Honorarios | 208.986,92 | 30.550,00 | 526.985,22 | 58.255,59 | 2.188.514,06 | 25.835,27 | -.- | 3.039.127,06 | 1.399.817,76 |
| Impuestos, tasas y contrib. | 1.296,90 | -.- | 34.402,74 | 1.772,57 | 2.855.162,83 | 46.361,75 | -.- | 2.938.996,79 | 1.062.196,65 |
| Subtotal | 5.779.487,63 | 323.571,74 | 34.918.808,41 | 6.287.000,41 | 21.526.311,18 | 3.068.943,99 | -.- | 71.904.123,36 | 35.044.591,58 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

GERENTE ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO CORFONE S.A.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
136
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

**COSTOS Y GASTOS**

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

**ANEXO V (Continuación)**

| Rubro | Gastos de producción | | | | Gastos de administrac. | Gastos de comercializ. | Gastos financ. | Total **al 31.08.2015** | Total **al 30.08.2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | activables | Hacienda | costo de bienes | costo servicios | | | | | |
| Mantenimiento animales de trabajo | 21.064,46 | 65.423,47 | -.- | 583,16 | 6.494,66 | -.- | -.- | 93.565,75 | 148.765,97 |
| Mant. equipos de comput. y comuni | 94.269,06 | 112,18 | 2.565,73 | 35.833,08 | 64.909,25 | 65,00 | -.- | 197.754,29 | 24.284,86 |
| Mantenimiento herramientas | 14.491,29 | -.- | 461.344,25 | 80.095,32 | 3.945,60 | -.- | -.- | 559.876,46 | 282.292,95 |
| Mantenimiento máquinas y equipos | 271.310,58 | -.- | 1.190.349,93 | 66.206,01 | 63.488,90 | 7.384,35 | -.- | 1.598.739,77 | 1.005.171,71 |
| Mantenimiento muebles y útiles | 410,20 | -.- | 943,75 | -.- | 1.564,06 | -.- | -.- | 2.918,01 | 476,86 |
| Mantenimiento Rodados | 365.656,26 | 200,00 | 1.114.241,98 | 228.318,68 | 492.560,84 | 648.591,84 | -.- | 2.849.569,60 | 1.538.358,24 |
| Mantenimiento sistema de riego | 2.095,13 | -.- | -.- | 7.122,49 | 50.148,76 | -.- | -.- | 59.366,38 | 1.448,43 |
| Mant. inmuebles e instalaciones | 85.597,48 | -.- | 197.146,16 | 83.264,86 | 282.818,66 | -.- | -.- | 648.827,16 | 253.225,67 |
| Mantenimiento otros bienes de uso | 79.188,90 | -.- | 9.300,58 | 23.034,22 | 30.690,72 | -.- | -.- | 142.214,41 | 47.812,95 |
| Materias primas e insumos | 695.590,16 | 87.803,17 | 6.275.660,40 | 315.268,12 | 746.463,20 | 107.205,77 | -.- | 8.227.990,82 | 2.410.039,91 |
| Otros gastos | 22.507,95 | 25,80 | 39.455,19 | 6.839,07 | 167.894,82 | 649,43 | -.- | 237.372,26 | 184.275,22 |
| Papelería y útiles | 7.950,88 | -.- | 49.529,27 | 2.021,95 | 250.012,71 | 280,08 | -.- | 309.794,89 | 177.327,00 |
| Poda y raleo | 5.394.365,96 | -.- | 2.298.687,41 | -.- | -.- | -.- | -.- | 7.693.053,37 | 4.077.819,10 |
| Refrigerio | 620.548,45 | -.- | 578.477,05 | 487.741,98 | 806.637,66 | 4.863,71 | -.- | 2.498.268,84 | 996.065,05 |
| Representac., movilidad y viáticos | 158.663,09 | 2.300,62 | 318.303,44 | 130.417,94 | 528.552,52 | 74.763,45 | -.- | 1.213.001,05 | 687.958,83 |
| Servicios varios | 1.637.164,94 | -.- | 1.677.877,16 | 78.450,35 | 7.639.466,82 | 10.470,00 | -.- | 11.043.429,27 | 1.163.698,80 |
| Servicios de luz, agua y gas | 99.486,58 | -.- | 682.211,62 | 170.050,35 | 339.973,00 | -.- | -.- | 1.291.721,54 | 604.348,02 |
| Subtotal | 15.349.848,99 | 479.436,98 | 49.814.902,29 | 8.002.247,99 | 33.001.933,36 | 3.923.217,62 | -.- | 110.571.587,23 | 48.647.961,15 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
137
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO V (Continuación)

# COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| Rubro | Gastos de producción | | | | Gastos de | Gastos de | Gastos | Total | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | activables | Hacienda | costo de bienes | costo servicios | administrac. | comercializ. | financ. | al 31.08.2015 | al 30.08.2014 |
| Seguros | 7.731,18 | 3,77 | 31.273,19 | 5.119,66 | 449.912,78 | 283,76 | -.- | 494.324,34 | 197.333,43 |
| Servicios de vigilancia | -.- | -.- | -.- | -.- | 148.448,70 | -.- | -.- | 148.448,70 | -.- |
| Sueldos y jornales | 8.356.899,01 | 418.150,40 | 25.121.494,55 | 9.857.697,48 | 22.464.795,90 | 2.794.552,44 | -.- | 69.013.589,77 | 34.230.296,23 |
| Sus., cursos y capacit. | -.- | -.- | 22.460,39 | 31.728,00 | 205.317,23 | 1.186,00 | -.- | 260.691,62 | 61.301,48 |
| Tel. y comunicaciones | 38.992,33 | -.- | 19.150,51 | 91.665,55 | 486.501,78 | 26.923,22 | -.- | 663.233,38 | 365.518,00 |
| Int. y actualiz. comerc. | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 689.323,44 | 689.323,44 | 286.983,15 |
| Int. y actual. Imposit. | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 177.069,15 | 177.069,15 | 112.677,59 |
| Inter. y gtos bcarios | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 386.254,48 | 386.254,48 | 220.796,84 |
| Deudores incobrables | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 14.407,87 | 14.407,87 | 7.062,63 |
| Totales | 23.753.471,50 | 897.591,15 | 75.009.280,92 | 17.988.458,68 | 56.756.909,75 | 6.746.163,04 | 1.267.054,94 | 182.418.929,98 | 84.129.930,50 |
| Totales 2014 | 14.471.263,25 | 468.271,81 | 36.545.675,73 | 14.392.914,93 | 10.646.340,89 | 3.341.623,22 | 627.520,21 | 80.493.610,04 | 73.294.010,10 |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
138
PROV. DEL NEUQUEN

CORFONE
Sociedad Anónima

# INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

ANEXO VI

| Detalle | Semillas | Plantas | Rollizos | Leña | Postes y sus derivados |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos por ventas | -.- | 110.223,06 | 1.471,07 | 905.242,93 | 628.960,89 |
| Costo de ventas | -.- | (158.833,26 ) | (2.418,45) | (1.079.382,35 ) | (815.510,37 ) |
| Existencia al inicio | 125.370,00 | 1.183.534,66 | 480.325,78 | 209.595,03 | 195.038,81 |
| Más | | | | | |
| Compras | 265.922,62 | 1.053.351,72 | 1.953.452,50 | 548.631,17 | 58.620,51 |
| Más | | | | | |
| Costos bienes (Anexo V) | -.- | -.- | 7.775.112,41 | 21.546.626,22 | 688.612,40 |
| Menos | | | | | |
| Descarte y merma (Anexo V) | -.- | 413.871,16 | -.- | 4.348.111,50 | -.- |
| Costos servicios (Anexo V) | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Movimientos Inter. | | | | | |
| Producción | -.- | 2.101.539,23 | 3.034.218,10 | 82.522,62 | 272.654,34 |
| Costo de producción | -.- | 0,00 | (7.775.112,41) | (21.546.626,22 ) | (688.612,40 ) |
| Ingresos a procesos | -.- | 0,00 | 7.722.745,81 | 5.697.999,92 | 643.426,30 |
| Salidas a procesos | -.- | 0,00 | (8.188.756,00) | -.- | (601.871,57 ) |
| Salidas a servicios | -.- | (32.500,00 ) | -.- | -.- | -.- |
| Salidas a plantac. | -.- | (2.367.840,00 ) | -.- | -.- | -.- |
| Consumo interno | (135.922,62) | (159.970,52 ) | (4.323.418,04) | (197.385,45 ) | (129.651,46) |
| Resultado por ten. | -.- | 224.470,81 | 171.191,24 | 51.875,88 | 556.392,77 |
| Menos | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| Existencias al cierre | 255.370,00 | 1.429.881,48 | 847.340,94 | 965.745,32 | 179.099,33 |
| Costo de ventas | -.- | 158.833,26 | 2.418,45 | 1.079.382,35 | 815.510,37 |

CLAUDIA SOLDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
139
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

**INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS**
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

**ANEXO VI (Continuación)**

| Detalle | Madera | Varios | Totales | Servicios | Total 31.08.2015 | Total 31.08.2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos por ventas | 21.472.727,45 | 8.279.703,30 | 31.398.328,70 | 23.056.875,81 | 54.455.204,51 | 25.303.174,58 |
| Costo de ventas | (29.761.054,82 ) | (3.154.246,88) | (34.971.446,13 ) | (18.022.265,72 ) | (52.993.711,85 ) | (34.418.879,57) |
| Existencia al inicio | 10.210.898,23 | 930.736,12 | 13.335.498,63 | | | |
| Más | | | | | | |
| Compras | -.- | 5.136.831,03 | 9.016.809,55 | -.- | -.- | -.- |
| Más | | | | | | |
| Costos bienes (Anexo V) | 32.055.110,28 | 12.943.819,61 | 75.009.280,92 | -.- | -.- | -.- |
| Menos | | | | | | |
| Descarte y merma (Anexo V) | -.- | 114.635,40 | 4.876.618,06 | | | |
| Costos servicios (Anexo V) | -.- | -.- | -.- | 17.988.458,68 | -.- | -.- |
| Movimientos Inter. | | | | | | |
| Producción | 31.585.160,85 | -.- | 37.076.095,14 | -.- | -.- | -.- |
| Costo de producción | (32.055.110,28) | (12.943.819,61) | (75.009.280,92 ) | | | |
| Ingresos a procesos | 8.188.755,99 | -.- | 22.252.928,02 | 33.807,04 | -.- | -.- |
| Salidas a procesos | (550.002,15) | (1.655.510,71) | (10.996.140,43 ) | -.- | -.- | -.- |
| Salidas a servicios | -.- | (1.307,04) | (33.807,04 ) | -.- | -.- | -.- |
| Salidas a plantac. | -.- | | (2.367.840,00 ) | -.- | -.- | -.- |
| Consumo interno | (97.914,42) | -.- | (5.044.262,51 ) | | -.- | -.- |
| Resultado por ten. | 3.184.766,42 | 25.258,10 | 4.213.955,22 | -.- | -.- | -.- |
| Menos | -.- | -.- | | | | |
| Existencias al cierre | 22.760.610,10 | 1.167.125,22 | 27.605.172,39 | -.- | -.- | -.- |
| Costo de ventas | 29.761.054,82 | 3.154.246,88 | 34.971.446,13 | 18.022.265,72 | -.- | -.- |

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA RUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

# COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN DE HACIENDA

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015

Comparativo con el ejercicio irregular anterior

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Existencia inicial | | 1.188.850,00 | 756.060,00 |
| Compras | | 77.100,27 | 10.872,30 |
| Producción | | 1.216.500,00 | 503.575,93 |
| Rdo. por valuación de bs. de cambio a valor de mercado | (Nota 7) | 507.994,73 | 141.216,49 |
| Menos: | | | |
| Existencia al final del ejercicio | | (2.643.195,00) | (1.188.850,00) |
| Costo de ventas y producción de hacienda vacuna | | 347.250,00 | 222.874,73 |

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogado

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° I
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 140

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
141
PROV. DEL NEUQUÉN

CORFONE
Sociedad Anónima

**PLANTACIONES – VALUACIÓN FORESTAL**
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015
Comparativo con el ejercicio irregular anterior

**ANEXO VIII**

| Detalle | Valuación forestal al 31.08.2014 | Activación de gastos (Anexo V) | Ingresos de plantas (Anexo VI) | Salidas de los campos | Valuación luego de activar gastos y plantaciones | Valuación forestal al 31.08.2015 | Producción ejercicio 2015 | Costo de producción ejercicio 2015 | Resultado producción masa boscosa |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Coniferas | | | | | | | | | |
| Abra Ancha | 65.996.542,80 | 9.037.248,11 | -.- | (4.952.658,16) | 70.081.132,75 | 66.086.389,60 | 89.846,80 | 4.084.589,95 | (3.994.743,15) |
| Arroyo bodeg | 353.129,40 | 305.398,69 | -.- | -.- | 658.528,09 | 408.806,40 | 55.677,00 | 305.398,69 | (249.721,69) |
| Buta Mallín | 1.449.486,90 | 92.922,92 | -.- | -.- | 1.542.409,82 | 1.812.233,10 | 362.746,20 | 92.922,92 | 269.823,28 |
| Junín | 12.090.617,50 | 2.173.222,05 | -.- | -.- | 14.263.839,55 | 12.463.813,80 | 373.196,30 | 2.173.222,05 | (1.800.025,75) |
| Lolog | 28.957.292,60 | 3.258.321,80 | -.- | (2.010.249,89) | 30.205.364,51 | 29.298.827,00 | 341.534,40 | 1.248.071,91 | (906.537,51) |
| Los Llanos | 41.403.970,00 | 240.280,89 | -.- | -.- | 41.644.250,89 | 45.738.197,30 | 4.334.227,30 | 240.280,89 | 4.093.946,41 |
| Litrán | 12.719.022,10 | 618.915,16 | -.- | -.- | 13.337.937,26 | 13.793.239,80 | 1.074.217,70 | 618.915,16 | 455.302,54 |
| Lote 39 | 37.826.632,20 | 2.886.967,13 | -.- | (2.004.136,58) | 38.709.462,75 | 37.874.347,00 | 47.714,80 | 882.830,55 | (835.115,75) |
| Relem | 13.512.738,10 | 956.736,50 | -.- | -.- | 14.469.474,60 | 30.103.742,20 | 16.591.004,10 | 956.736,50 | 15.634.267,60 |
| Nahueve | 10.055.844,80 | 30.768,63 | -.- | (171.837,78) | 9.914.775,65 | 10.745.603,30 | 689.758,50 | (141.069,15) | 830.827,65 |
| Totales | 224.365.276,40 | 19.600.781,87 | -.- | (9.138.882,41) | 234.827.175,86 | 248.325.199,50 | 23.959.923,10 | 10.461.899,46 | 13.498.023,64 |
| Derecho Real de Superficie | | | | | | | | | |
| Rahue | 1.048.106,55 | 1.470.657,06 | 2.367.840,00 | -.- | 4.886.603,61 | 4.886.603,61 | 3.838.497,06 | 3.838.497,06 | -.- |
| Chochoy Mall | -.- | 2.682.032,57 | -.- | -.- | 2.682.032,57 | 2.682.032,57 | 2.682.032,57 | 2.682.032,57 | -.- |
| Totales | 1.048.106,55 | 4.152.689,63 | 2.367.840,00 | -.- | 7.568.636,18 | 7.568.636,18 | 6.520.529,63 | 6.520.529,63 | -.- |
| Totales | 225.413.382,95 | 23.753.471,50 | 2.367.840,00 | (9.138.882,41) | 242.395.812,04 | 255.893.835,68 | 30.480.452,73 | 16.982.429,09 | 13.498.023,64 |

Mariana Edith Briorgos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº I - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 10.12.2015

Ing. Enrique José Schaljo
Presidente

CLAUDIA B. BADANO
GERENTE ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

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 27 cuyo contenido también se ratifica y que reemplazan las correspondientes firmas ológrafas colocadas en los originales de los Estados Básicos y demás documentación de la empresa CORFONE S.A. cerrado el 31 de agosto de 2015."

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

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 142

# INFORMES PROFESIONALES

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 143

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los miembros del Directorio de**
**CORFONE S.A.**
**CUIT Nº 33-56313574-9**
**Domicilio Legal: Juan Julián Lastra 2090**
**Ciudad de Neuquén – Provincia de Neuquén**

### INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

Hemos auditado los Estados Contables adjuntos de CORFONE S.A., que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de agosto de 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y el anexos I a VIII.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico irregular terminado el 31 de agosto de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

### RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

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

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que se cumplan con los requerimientos de ética, así como se planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables.

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOJA Nº 144

CLAUDIO RUIDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUEN
LEY 671

Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación de los Estados Contables en su conjunto.
Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**OPINIÓN**

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la Situación Patrimonial de CORFONE S.A. al 31 de agosto de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes.

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

Según surge de las registraciones contables al 31 de agosto de 2015, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social correspondiente a jubilaciones, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendería a $ 1.629.756,47 (pesos: un millón seiscientos veintinueve mil setecientos cincuenta y seis con 47/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 10 de diciembre de 2015

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme
Contador Público Nacional (UNS)
C.P.C.E.N. T° II - F° 193
Socio

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 143

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

## INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

**Señores Accionistas de**
**CORFONE S.A.**
**CUIT N° 33-56313574-9**
**Domicilio Legal: Juan Julián Lastra 2090**
**Neuquén – Provincia de Neuquén**

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto por el Art., 294, de la Ley 19550 de la Sociedades Comerciales. En el ejercicio de esas funciones, informamos sobre el examen que hemos realizado de los documentos detallados en el apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en nuestro examen con el alcance que mencionamos en el párrafo II.

### I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

a) Estado de Situación Patrimonial al 31 de agosto de 2015, comparativo con el ejercicio irregular anterior.
b) Estado de Resultados por el ejercicio anual cerrado 31 de agosto de 2015, comparativo con el ejercicio irregular anterior.
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015, comparativo con el ejercicio irregular anterior.
d) Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015 comparativo con el ejercicio irregular anterior.
e) Notas1 a 8 y Anexos I a VIII complementarios.
f) Inventario al 31 de agosto de 2015.
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2015.

### II. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de Sindicatura vigentes.
En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de la Sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorios y Asambleas, se ha examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítems a) a e) nos basamos fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, las que requieren de la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto,

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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

Patricia Santilli
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNLP)
C.P.C.E.N - T° VIII - F°100

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 146

preparados de acuerdo con las normas contables profesionales. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables, y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.

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

La calificación a la adecuación a la ley y a los Estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de esta comisión, que no pudieren determinarse a partir de un examen de la información recibida para su fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni comercialización, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

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

## III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

Tal como se indica en la nota 1.4.3. Bienes de Cambio, los detallados en el anexo VIII - Plantaciones, se exponen a los importes resultantes de la medición forestal practicada en este ejercicio por un profesional independiente perito en la materia.

Siendo que el ejercicio anterior es irregular, se presenta información comparativa que no es uniforme, tal como se informa en nota 8. Esto conlleva una limitación en la comparabilidad en las cuentas de ingresos y egresos, porque los períodos de acumulación de saldos son distintos.

## IV. DICTAMEN

En nuestra opinión y basándonos en la información que emitió el auditor externo de fecha 10 de diciembre de 2015 y teniendo en cuenta lo expresado en el último párrafo del apartado III, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corfone S.A., al 31 de agosto de 2015 y al 31 de agosto de 2014, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2015 y por el ejercicio irregular de 9 meses cerrado 31 de agosto de 2014, de acuerdo con normas contables vigentes en la provincia de Neuquén.

En materia de nuestra competencia no tenemos observaciones que formular en relación al Inventario y la Memoria del Directorio.

Neuquén, 10 de diciembre de 2015.

Mariana Edith Briongos
Presidente Comisión Fiscalizadora
Abogada

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

Patricia Santilli
Síndico Titular
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N.Q. T° VIII - F°100

CLAUDIA BUDANO
GERENTE ADMINISTRATIVO
Y FINANCIERO
CORFONE S.A.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 147

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUÉN S.E.P. (CORMINE S.E.P.)

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# CORMINE

## CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN
## SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

# BALANCE GENERAL

CORMINE S.E.P.

Correspondiente al Ejercicio **Nº 40**

Cerrado el **31 de mayo de 2015**

MARTIN M. RIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 149
PROV. DEL NEUQUEN

| | |
|---|---|
| DENOMINACION: | CORMINE, CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. |
| DOMICILIO LEGAL: | Luis Monti 339 - ZAPALA - NEUQUEN |
| DOMICILIO ADMINISTRATIVO: | La Rioja 645 - NEUQUEN CAPITAL |
| ACTIVIDAD PRINCIPAL: | Minería |
| ACTIVIDAD SECUNDARIA: | -- |
| CUIT: | 30-99900483-7 |

| | |
|---|---|
| INSCRIPCIONES | DEL ESTATUTO SOCIAL: 14 de Agosto de 1975 |
| Registro Público de Comercio<br>Nº 75 - Fº 496/508 - Tomo VIII | DE LAS MODIFICACIONES:<br>21 de Mayo de 2004<br>17 de Marzo de 1982<br>17 de Junio de 1983<br>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 | 40 (Cuarenta) |
| INICIADO EL: | 1 de Junio de 2014 |
| FINALIZADO EL: | 31 de Mayo de 2015 |

| COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL | CAPITAL | | |
|---|---|---|---|
| | SUSCRIPTO | INTEGRADO | |
| 6730 Certificados Nominativos Endosables<br>Valor Nominal $100 (pesos cien) cada uno<br>Importes en Moneda Nominal al 31 de mayo de 2015 | 673.000,00 | 673.000,00 | |

*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 30 de septiembre de 2015.*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ESCUDERO [illegible] NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos
CORMINE S.E.P.
Gobierno de la Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 150
PROV. DEL NEUQUÉN

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

**CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN**
**Sociedad del Estado Provincial**

# MEMORIA

Correspondiente al Ejercicio Nº 40
Finalizado el 31/05/2015

Señores Accionistas:

En mi carácter de Presidente de CORMINE S.E.P, designado por Acta de Accionistas Nº 16 del 15/11/2013 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 CUADRAGESIMO ejercicio de la Sociedad, finalizado el 31 de mayo del año 2015.

## ASPECTOS DEL EJERCICIO:

Sin lugar a dudas este ha sido un ejercicio difícil y absolutamente fuera de lo esperado para la empresa. La dificultad por la que se encontraba atravesando el proyecto minero llevado a cabo en Andacollo a través de MAGSA, la cual habíamos ido anticipando en los ejercicios anteriores, se transformó en una situación muy crítica a comienzos del 2015, por los hechos de público conocimiento: MAGSA descontinuó sus actividades en la mina. Esto, mas alla de todos los incumplimientos contractuales, generó no solo la caída de la principal fuente de ingresos de CORMNE SEP, sino un fuerte conflicto con el personal perteneciente a MAGSA. A raíz de esto intervino la justicia provincial, que mediante una medida cautelar obligó a CORMINE SEP a afrontar la situación con las instalaciones mineras y el personal afectado a la mina.
Por las circunstancias expuestas a partir de Febrero 2015 CORMINE SEP contrató en forma eventual a los empleados que pertenecían a Minera Andacollo Gold SA, y para hacer frente a los elevados egresos que esto generó, el Gobierno de la Provincia de Neuquen dispuso, mediante 3 decretos, la asistencia económica a la empresa para afrontar la situación.
Al cierre del presente ejercicio nos encontramos trabajando para la solución próxima y definitiva de la situación antes planteada, la cual está orientada a la búsqueda de nuevos inversores para la continuación del proyecto.

## 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 2015.
Los estados contables han sido preparados conforme a la normativa vigente, arrojando una **PERDIDA de $ 9.078.181,71**

Neuquén, 05 de Octubre de 2015.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Dr. Martín M. Irigoyen
Presidente
CORMINE S.E.P.

CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 151

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
152
PROV. DEL NEUQUÉN

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."*

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Importe en Pesos

Al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

| ACTIVO | Actual al 31/05/2015 | Anterior al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| **Activo Corriente** | | |
| Caja y Bancos (Nota 2.1) | 513.027,19 | 148.730,69 |
| Inversiones (Nota 1.2.4; Nota 2.5 y Anexo I) | 0,00 | 261.253,39 |
| Cuentas por cobrar por contratos (Nota 2.2) | 795.964,22 | 1.078.470,14 |
| Otros Créditos (Nota 2.3) | 2.159.241,71 | 281.574,13 |
| Bienes de cambio (Nota 2.4) | 6.900.607,56 | 6.900.607,56 |
| Total del Activo Corriente | 10.368.840,68 | 8.670.635,91 |
| **Activo No Corriente** | | |
| Inversiones ( Nota 1.2.4.; Nota 2.5; Anexo I) | 0,02 | 0,02 |
| Bienes de Uso (Nota 1.2.5 - Anexo II) | 1.124.820,51 | 1.147.559,69 |
| Otros Creditos No corrientes (Nota 2.2) | 0,00 | 150.000,00 |
| Total del Activo No Corriente | 1.124.820,53 | 1.297.559,71 |
| TOTAL DEL ACTIVO | 11.493.661,21 | 9.968.195,62 |

| PASIVO | Actual al 31/05/2015 | Anterior al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| **Pasivo Corriente** | | |
| Deudas Comerciales (Nota 2.6) | 474.964,32 | 20.551,57 |
| Deudas Sociales (Nota 2.7) | 2.596.063,74 | 207.145,03 |
| Deudas Fiscales (Nota 2.8) | 22.294,86 | 37.350,95 |
| Otras Deudas (Nota 2.9) | 0,00 | 122.256,07 |
| Total del Pasivo Corriente | 3.093.322,92 | 387.303,62 |
| **Pasivo no Corriente** | | |
| Previsiones (Nota 2.10) | 52.668,60 | 52.668,60 |
| Total del Pasivo No Corriente | 52.668,60 | 52.668,60 |
| TOTAL DEL PASIVO | 3.145.991,52 | 439.972,22 |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| S/Saldo del Estado respectivo | 8.347.669,69 | 9.528.223,40 |
| TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO | 11.493.661,21 | 9.968.195,62 |

*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 30 de septiembre de 2015.*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

Ministerio de Energía y Recursos Naturales
Gobierno de la Provincia del Neuquén
CORMINE S.E.P.

*"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."*

## ESTADO DE RESULTADOS

**Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior**

Importe en pesos

| | al 31-05-2015 | al 31-05-2014 |
|---|---|---|
| INGRESOS | | |
| Ingresos por Regalías | 303.438,13 | 1.281.619,88 |
| Ingresos por Alquileres | 43.388,45 | 74.380,20 |
| Ingresos por Servicios | 0,00 | 225.594,41 |
| COSTO DE SERVICIOS (Anexo III) | | |
| Costo de los servicios vendidos | (77.000,00) | (17.505,47) |
| GASTOS (Anexo III) | | |
| de Administración | (2.145.360,37) | (1.191.664,33) |
| de Comercialización | (260.622,21) | (92.191,69) |
| de Unidad Andacollo | (6.977.298,74) | - |
| Resultados de Inversiones en entes relacionados: | | |
| OTROS INGRESOS | | |
| Beneficio Venta Bien de uso | - | 81447,96 |
| OTROS EGRESOS (Anexo III) | (4.000,00) | (3.764,89) |
| Resultados Financieros y por Tenencia **(Nota 2.11 y Anexo III)** | 39.273,03 | 42.067,28 |
| Resultado ordinario antes de impuesto a las ganancias | (9.078.181,71) | 399.983,36 |
| Impuesto a las ganancias (Nota 1.1) | - | - |
| **PERDIDA/GANANCIA DEL EJERCICIO** | **(9.078.181,71)** | **399.983,36** |

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*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 30 de septiembre de 2015*

CORMINE S.E.P.

ESCUDERO ANDREA CECILIA
Contadora Pública Nacional (U.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VII Fº 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 153

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
154
PROV. DEL NEUQUÉN

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Aporte en pesos

Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2015 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 | 113.174,59 | 113.174,59 | (2.894.296,23) | 9.158.943,40 | 9.128.240,04 |
| AREA (Nota 2.12) | | | | | | | 369.280,00 | 369.280,00 | - |
| Saldos Modificados al inicio | 673.000,00 | 9.323.388,32 | 1.943.676,72 | 11.940.065,04 | 113.174,59 | 113.174,59 | (2.525.016,23) | 9.528.223,40 | 9.128.240,04 |
| P.N Aportes no capitalizados (Nota 2.13) | | | 7.897.628,00 | | | | | 7.897.628,00 | |
| Resultado del Ejercicio según el Estado de Resultados Pérdida/Ganancia | | | | | | | (9.078.181,71) | (9.078.181,71) | 399.983,36 |
| SALDO AL CIERRE | 673.000,00 | 9.323.388,32 | 9.841.304,72 | 19.837.693,04 | 113.174,59 | 113.174,59 | (11.603.197,94) | 8.347.669,69 | 9.528.223,40 |

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos
CORMINE S.E.P.
Gobierno de la Provincia del Neuquén

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)

Al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

| Variaciones de efectivo | al 31/05/2015 | al 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Efectivo al inicio del ejercio | 148.730,69 | 4.451,66 |
| Modificación de ejercicios anteriores | 0,00 | 0,00 |
| Efectivo modificado al inicio de ejercicio | 148.730,69 | 4.451,66 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 513.027,19 | 148.730,69 |
| **Aumento (Disminución) neta de efectivo** | **364.296,50** | **144.279,03** |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| **Actividades Operativas** | | |
| Pago AFIP (Impositivo y previsional) | (2.033.615,06) | (405.146,63) |
| Pagos a provedores de bienes y servicios | (973.242,85) | (539.005,04) |
| Pagos al personal | (3.414.005,00) | (518.413,00) |
| Cobro de alquileres | 52.500,00 | 224.683,26 |
| Cobro regalias | 465.194,34 | 1.363.967,03 |
| Cobro por servicios mineros | 138.499,46 | 109.465,11 |
| Imp débitos y créditos pagado | (83.900,70) | (21.985,47) |
| Gastos bancarios | (9.295,50) | (1.017,50) |
| Pago de Honorarios | (198.780,00) | (100.940,00) |
| Pago de otras deudas | (125.801,18) | (79.822,55) |
| Otros ingresos cobrados | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de operaciones extraordinarias | (6.032.446,49) | 181.785,21 |
| Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades extraordinarias | 0,00 | 0,00 |
| ***Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas*** | ***(6.032.446,49)*** | ***181.785,21*** |
| **Actividades de Inversión** | | |
| Desafectación de Plazo fijo | 264.246,32 | 24.216,80 |
| Cobros por ventas de bienes de uso | 0,00 | 0,00 |
| Pagos por compra de Bienes de Uso | (9.821,01) | (102.506,18) |
| Cobro de Intereses Plazo Fijo | 11.293,68 | 40.783,20 |
| ***Flujo neto de efectivo (utilizado) generado en las actividades de Inversión*** | ***265.718,99*** | ***(37.506,18)*** |
| **Actividades de Financiación** | | |
| Cobros por emisión de obligaciones negociables | 0,00 | 0,00 |
| Aporte en efectivo de los propietarios (aportes no reembolsables GPN) | 6.131.024,00 | 0,00 |
| Pagos de préstamos | 0,00 | 0,00 |
| ***Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de Financiación*** | ***6.131.024,00*** | ***0,00*** |
| **Aumento (Disminución) neta de efectivo** | **364.296,50** | **144.279,03** |

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ESCUDERO VALERA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén - T° III F° 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX - F° 102

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
156
PROV. DEL NEUQUÉN

MARTIN M IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ANEXO I

*"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."*

## INVERSIONES

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

| CONCEPTO | Clase | Valor Nominal al 31/05/2015 | Valor en Libros al 31/05/2015 | Valor Registrado al 31/05/2015 | Valor Registrado al 31/05/2014 | INFORMACIÓN SOBRE EL ENTE EMISOR al 31/05/2015 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | Actividad | ULTIMO EJERCICIO | | |
| | | | | | | | Capital Social | Resultados del Ejercicio | Patrimonio Neto al Cierre |
| CORRIENTES | | | | | | | | | |
| Plazo Fijo | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 261.253,39 | | | | |
| TOTAL INVERSIONES CORRIENTES | | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 261.253,39 | | | | |
| 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 | | | |
| TOTAL INVERSIONES NO CORRIENTES | | 0,02 | 0,02 | 0,02 | 0,02 | | | | |

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén - Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
157
PROV. DEL NEUQUEN

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ANEXO II

## BIENES DE USO

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2015 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 31/05/2015 | Valores Residuales al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Acumuladas al Inicio del Ejercicio | Transferencias | Bajas | del Ejercicio | | Acumuladas al cierre del Ejercicio | | |
| | | | | | | | | % | Importe | | | |
| Edificios | 148.006,45 | 0,00 | 0,00 | 148.006,45 | 86.314,56 | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 2.368,10 | 88.682,66 | 59.323,79 | 61.691,89 |
| Casa/Oficina Andacollo | 72.318,76 | 0,00 | 0,00 | 72.318,76 | 8.099,70 | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 1.157,10 | 9.256,80 | 63.061,96 | 64.219,06 |
| Inmueble Neuquen Capital | 988.903,11 | 0,00 | 0,00 | 988.903,11 | 95.431,11 | 0,00 | 0,00 | 2,00 | 16.318,86 | 111.749,97 | 877.153,14 | 893.472,00 |
| Instalaciones | 30.076,48 | 0,00 | 0,00 | 30.076,48 | 10.890,70 | 0,00 | 0,00 | 10,00 | 3.007,65 | 13.898,35 | 16.178,13 | 19.185,78 |
| Rodados | 296.401,98 | 0,00 | 0,00 | 296.401,98 | 206.401,98 | 0,00 | 0,00 | 20,00 | 0,00 | 206.401,98 | 90.000,00 | 90.000,00 |
| Equipos de Computación | 38.556,66 | 4.524,87 | 0,00 | 43.081,53 | 33.326,09 | 0,00 | 0,00 | 33,00 | 4.124,58 | 37.450,67 | 5.630,86 | 5.230,57 |
| Instrumentos de Precisión | 8.265,74 | 0,00 | 0,00 | 8.265,74 | 7.628,58 | 0,00 | 0,00 | 10,00 | 127,42 | 7.756,00 | 509,74 | 637,16 |
| Muebles y Útiles | 25.312,79 | 0,00 | 0,00 | 25.312,79 | 13.553,82 | 0,00 | 0,00 | 10,00 | 2.531,28 | 16.085,10 | 9.227,69 | 11.758,97 |
| Herramientas | 15.667,59 | 5.296,14 | 0,00 | 20.963,73 | 14.303,33 | 0,00 | 0,00 | 33,00 | 2.925,20 | 17.228,53 | 3.735,20 | 1.364,26 |
| TOTALES | 1.623.509,56 | 9.821,01 | 0,00 | 1.633.330,57 | 475.949,87 | 0,00 | 0,00 | | 32.560,19 | 508.510,06 | 1.124.820,51 | 1.147.559,69 |

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos
CORMINE
Gobierno de la Provincia del Neuquén

MARTIN M. ARBOGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
158

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. "

ANEXO III
Hoja 1 de 2

## COSTOS Y GASTOS

### Información requerida por el Artículo Nº 64 de la Ley 19.550

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

| RUBROS | Costo de Servicios Mineros | Gastos de Unidad Andacollo | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Gastos Financieros | Otros Gastos | TOTAL al 31/05/2015 | Registrado al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Amortizaciones | | | 32.560,19 | | | | 32.560,19 | 30.655,76 |
| Canones Mineros | | | | 182.280,00 | | | 182.280,00 | 0,00 |
| Ajuste gasto Canones Mineros Ej. Anteriores | | | | | | | 0,00 | -369.280,00 |
| Combustible | | 12.359,49 | 24.718,98 | 24.718,98 | | | 61.797,45 | 45.551,19 |
| Contribuciones Patronales | | 1.238.193,61 | 205.767,66 | | | | 1.443.961,27 | 159.977,67 |
| Custodia de Archivos | | | 12.733,56 | | | | 12.733,56 | 9.401,84 |
| Deudores Incobrables | | | | 15.750,00 | | | 15.750,00 | 0,00 |
| Ferias, Exposiciones y Gastos Publicidad | | | | 37.613,23 | | | 37.613,23 | 39.200,00 |
| Gastos Insumos Administración Neuquen | | | 14.398,41 | | | | 14.398,41 | 5.749,25 |
| Gasto casa Andacollo | | | 12.022,78 | | | | 12.022,78 | 34.311,88 |
| Gastos Administrativos IADEP | | | 0,00 | | | | 0,00 | 180,00 |
| Gastos bancarios | | | 9.295,50 | | | | 9.295,50 | 1.017,50 |
| Gastos de Colaboración y Donaciones | | | | | | 4.000,00 | 4.000,00 | 3.764,89 |
| Gastos de patente | | | 5.235,58 | | | | 5.235,58 | 4.280,32 |
| Gastos de Sellados y Tasas | | | 30.041,56 | | | | 30.041,56 | 15.801,32 |
| Gastos Médicos Personal | | | 76.573,41 | | | | 76.573,41 | 65.800,90 |
| Gastos Operativos Unidad Andacollo | | 272.732,67 | | | | | 272.732,67 | 0,00 |
| Gastos Varios Mineros | 20.000,00 | | | | | | 20.000,00 | 0,00 |
| Honorarios Apoderado Expedientes Mineros | 57.000,00 | | | | | | 57.000,00 | 0,00 |
| Honorarios Directorio | | | 163.200,00 | | | | 163.200,00 | 123.000,00 |
| Honorarios Prof. Adm. | | | 157.932,50 | | | | 157.932,50 | 117.042,50 |
| Honorarios Profesionales Técnicos | | | | | | | 0,00 | 27.000,00 |
| TRANSPORTE | 77.000,00 | 1.523.285,77 | 744.480,13 | 260.362,21 | 0,00 | 4.000,00 | 2.609.128,11 | 313.455,02 |

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. ARBOGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

ESCUDERO YANES, NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de C

CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
159
PROV. DEL NEUQUÉN



"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. "

## COSTOS Y GASTOS

**Información requerida por el Artículo Nº 64 de la Ley 19.550**

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior

| RUBROS | Costo de Servicios Mineros | Gastos de Unidad Andacollo | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Gastos Financieros | Otros Gastos | TOTAL al 31/05/2015 | Registrado al 31/05/2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| TRANSPORTE | 77.000,00 | 1.523.285,77 | 744.480,13 | 260.362,21 | 0,00 | 4.000,00 | 2.609.128,11 | 313.455,02 |
| Honorarios Unidad Andacollo | | 193.200,00 | 0,00 | | | | 193.200,00 | 0,00 |
| Honorarios Mantenimiento Sistema Informatico | 0,00 | | 1.413,22 | | | | 1.413,22 | 0,00 |
| Impuesto Cred. Deb. Brios. | | | 69.181,20 | | | | 69.181,20 | 18.082,72 |
| Intereses Pagados | | | | | 8.827,90 | | 8.827,90 | 4.610,80 |
| IVA C.F. No Computable | | | 72.694,44 | | | | 72.694,44 | 51.524,91 |
| Mant. y Rep. Rodados | | | 20.097,28 | | | | 20.097,28 | 29.877,64 |
| Mantenimiento inmuebles Neuquen y Andacollo | | | 53.150,68 | | | | 53.150,68 | 44.451,75 |
| Movilidad y Estadia Adm. | | | 7.235,63 | | | | 7.235,63 | 7.791,14 |
| Multas e Infracciones | | | 1.100,00 | | | | 1.100,00 | 0,00 |
| Papeleria y Utiles Adm. | | | 15.036,32 | | | | 15.036,32 | 8.125,05 |
| Pagos previsionales Director | | | 12.703,52 | | | | 12.703,52 | 10.772,76 |
| Publicaciones Boletin Oficial | | | | 260,00 | | | 260,00 | 1.566,09 |
| Regalos Empresariales | | | | | | | 0,00 | 4.650,00 |
| Ropa de Trabajo y Elementos de Seguridad | | 10.460,97 | | | | | 10.460,97 | 1.307,07 |
| Seguros | | | 19.201,24 | | | | 19.201,24 | 18.961,13 |
| Seguros Patronales | | 170.199,21 | 37.284,19 | | | | 207.483,40 | 24.984,01 |
| Servicios Luz, Agua y telefonos | | | 63.755,35 | | | | 63.755,35 | 39.982,57 |
| Sueldos Pagados | | 5.073.010,91 | 1.016.730,32 | | | | 6.089.741,23 | 702.081,57 |
| Viandas y Refrigerios | | 7.141,88 | 11.296,85 | | | | 18.438,73 | 17.012,94 |
| Viaticos Unidad de Gestion Andacollo | | | | | | | 0,00 | 10.500,00 |
| TOTALES | 77.000,00 | 6.977.298,74 | 2.145.360,37 | 260.622,21 | 8.827,90 | 4.000,00 | 9.473.109,22 | 1.309.737,17 |

*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 30 de septiembre de 2015*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – T° VI – F° 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E. Neuquén – T° IX – F° 30

CORMINE S.E.P.

## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

**Al 31 de mayo de 2.015 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 establecido en el Anexo I de la Resolución 548 del CPCEN (la citada resolución aprueba la Segunda Parte de la RT 39 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económica (FACPCE) y la segunda parte de la Interpretación Nº 8 de normas profesionales (aplicación del párrafo 3.1 -Expresión en moneda homogéna de la RT17) se considera un contexto de estabilidad monetaria.

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, 21 y 31 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante resoluciones Nº 312, 321, 324, 329, 338 y 510. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la aplicación del concepto de mantenimiento del capital financiero y la utilización de criterios de medición basados en los atributos 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 las Resoluciones Técnicas Nº 19 y 21, adoptadas por el CPCEN mediante Resolución Nº 312 y modificatorias.

#### 1.2 Criterios de valuación

1.2.1 Bancos:
Corresponde a cuentas en moneda nacional. El rubro se encuentra valuado a su valor nominal y corresponde 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 vendedor al 31/05/2015.

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 identificados como: El Peludo, La Juanita,

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 65

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

Sofia, Erika, Yesera II, Los Filos II, La Atravezada , Los Filos I, Paila II y "Areas de Potasio 1, 2 y 3. En el caso del yacimiento denominado "Juan Cruz".

1.2.4. Inversiones

No Corrientes:

La Inversión efectuada en la Cooperativa de Provisión de Energía Eléctrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda. ha sido valuada a su valor histórico, atento que la misma no es significativa en relación con el Patrimonio Neto de la emisora.

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.

**2. Composición de los Principales Rubros.**

*2.1 Bancos*

Cuenta expresada a su valor nominal:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Banco Provincia del Neuquén Cta. Cte 131/2 | 513.027,19 | 148.730,69 |
| TOTAL | 513.027,19 | 148.730,69 |

*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.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Minera Andacollo Gold S.A.- Regalías a cobrar | 638.464,22 | 763.413,18 |
| Minera Andacollo Gold S.A.- Alquileres a cobrar | 7.500,00 | 7.500,00 |
| Aporte MAGSA a cobrar (cte) | 150.000,00 | 150.000,00 |
| Otros Deudores por ventas | 0,00 | 157.556,96 |
| TOTAL | 795.964,22 | 1.078.470,14 |

El vencimiento de los saldos de las cuentas detalladas a continuación operan en el primer trimestre posterior al ejercicio y el aporte Corriente de magsa en el segundo trimestre posterior al ejercicio.

No corriente: en el ejercicio actual no existen sumas no corrientes a cobrar.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Aporte MAGSA a cobrar (no cte) | 0,00 | 150.000,00 |
| TOTAL | 0,00 | 150.000,00 |

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos
CORMINE S.E.P.
Gobierno de la Provincia del Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 161
PROV. DEL NEUQUÉN

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

ESCUDERO TABECA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – T° VIII F° 65

PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX - F° 102

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.015 comparativo con el ejercicio anterior

*2.3 Otros Créditos*

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN y está compuesto por las siguientes cuentas:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Aportes No Capitalizables aprobados a cobrar | 1.766.604,00 | 0,00 |
| Anticipos impuesto a la Ganancia Minima Presunta | 61.421,47 | 62.082,13 |
| IVA credito fiscal | 32.035,21 | 6.407,08 |
| IVA saldo a favor tecnico | 42.674,43 | 0,00 |
| Retenciones de Ganancias | 0,00 | 1.945,08 |
| Recupero Imp. Creditos Brios | 14.720,20 | 3.903,46 |
| Honorarios pagados por adelantado | 0,00 | 24.500,00 |
| Pago a cuenta Imp a la Ganancia Min | 241.786,40 | 179.744,49 |
| Intereses a cobrar | 0,00 | 2.991,89 |
| TOTAL | 2.159.241,71 | 281.574,13 |

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.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| 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 | 334.446,28 |
| Yacimiento Los Filos II | 131.427,27 | 131.427,27 |
| Mina La Atravezada | 4.500,00 | 4.500,00 |
| Yacimiento Los Filos I | 63.313,29 | 63.313,29 |
| Mina Juan Cruz | 40.628,52 | 40.628,52 |
| Mina Paila II | 2.500,00 | 2.500,00 |
| Area Potasio 1,2 y 3 | 3.654,05 | 3.654,05 |
| TOTAL | 6.900.607,56 | 6.900.607,56 |

*2.5 Inversiones*

Corrientes:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Plazo Fijo | 0,00 | 261.253,39 |
| TOTAL | 0,00 | 261.253,39 |

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos – Gobierno de la Provincia del Neuquén – CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA N° 161

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.
*Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX - F° 102

Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – T° VIII F° 65

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.015 comparativo con el ejercicio anterior

No Corrientes:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Acciones Cooperativa Electrica Zapala | 0,02 | 0,02 |
| TOTAL | 0,02 | 0,02 |

*2.6 Deudas Comerciales*

El rubro está valuado a valor actual.

La cuenta Canon a Pagar corresponde a los montos de canon cuyo vencimiento operó durante el ejercicio en curso y no fueron cancelados. Los mismos son exigibles ya que a la fecha de cierre de balance no se había iniciado nuevo expediente con condonación de cánones posteriores al 06/06/2014 (ver nota 2.12).

La cuenta Cheques propios emitidos corresponde a valores del BPN entregados a proveedores no ingresados al cobro al momento del cierre del ejercicio y otros valores posdatados. El vencimiento de los mismos opera en el primer trimestre posterior al cierre del balance.

La cuenta Seguros a pagar corresponde a las polizas de seguros de los rodados de la empresa. El vencimiento opera en el primer trimestre posterior al ejercicio.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Canon a pagar | 182.160,00 | 0,00 |
| Cheques propios emitidos | 291.467,82 | 18.180,99 |
| Seguros a pagar | 1.336,50 | 2.370,58 |
| TOTAL | 474.964,32 | 20.551,57 |

*2.7 Deudas Sociales*

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419/00 CPCEN, estando compuesto de deudas cuyo vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre del ejercicio. Dentro de la cuenta Aportes a la Seguridad Social el monto de $ 285.167,26 no es exigible al cierre del ejercicio y la suma de $ 5608.92 es exigible, operando su vencimiento en el primer trimestre posterior al ejercicio.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Contribuciones a la Seguridad Social | 353.482,39 | 11.883,12 |
| Contribuciones a la Obra Social | 100.247,62 | 3.708,72 |
| Seguros Laborales a pagar | 65.842,44 | 2.182,86 |
| Aportes a la Seguridad Social | 290.776,18 | 15.159,82 |
| Aportes a la Obra Social | 50.123,75 | 1.853,91 |
| Aportes O. Social Extraord. segun CCT | 210,00 | 0,00 |
| SICORE-Retenciones de ganancias a depositar | 0,00 | 604,37 |
| Sueldos a pagar | 1.631.212,00 | 54.114,00 |
| Honorarios a pagar | 103.000,00 | 116.800,00 |
| Faecys a pagar | 196,85 | 144,24 |
| Inacap a pagar | 148,62 | 117,03 |
| CEC a pagar | 823,89 | 576,96 |
| TOTAL | 2.596.063,74 | 207.145,03 |

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos – CORMINE S.E.P. – Gobierno de la Provincia del Neuquén

*2.8 Deudas Fiscales:*

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

ESC. [illegible] NATALI
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén – Tº VIII Fº 67

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA Nº 67

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.015 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, excepto los anticipos de GMP 2015 los cuales son exigibles mensualmente a lo largo de todo el ejercicio siguiente al cierre del presente balance. El rubro se compone de las cuentas que se exponen a continuación:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| AFIP Saldo DDJJ IVA a pagar | 0,00 | 14.775,63 |
| Anticipos Ganancia Minima presunta 2014 a pagar | 0,00 | 22.575,32 |
| Anticipos Ganancia Minima presunta 2015 a pagar | 22.294,86 | 0,00 |
| TOTAL | 22.294,86 | 37.350,95 |

*2.9 Otras deudas:*

*Deuda I.A.D.E.P.*
En el presente ejercicio se cancela la totalidad de la deuda asumida por CORMINE S.E.P con el IADEP (ex FONDEP) por crédito otorgado a Compañía Minera Andacollo S.R.L.

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Deuda IADEP Corriente | 0,00 | 122.256,07 |
| TOTAL | 0,00 | 122.256,07 |

*2.10 Previsiones*

Corresponde a previsiones por demandas entabladas en contra de CORMINE S.E.P. según el siguiente detalle:

| | 31/05/2015 | 31/05/2014 |
|---|---|---|
| Expediente 5205-97 | 760,00 | 760,00 |
| Expediente 5347-97 | 700,00 | 700,00 |
| Expediente 3833-95 | 51.208,60 | 51.208,60 |
| TOTAL | 52.668,60 | 52.668,60 |

*2.11 Resultados financieros y por tenencia del ejercicio ($ 39.273,03)*

*Intereses pagados*
Los mismos ascienden a **$ 8.827,90** y coresponden a intereses resarcitorios abonados a AFIP por pago de obligaciones impositivas fuera de
Los intereses pagados en el ejercicio anterior (finalizado al 31/05/2014) ascendieron a $ 4.610,80.-

*Intereses Ganados:*
Los mismos ascienden a **$ 11.293,68** y surgen de la colocación de un plazo fijo en el Banco Credicoop desde el comienzo del ejercicio hasta diciembre 2014.-
Los intereses ganados en el ejercicio anterior (finalizado al 31/05/2014) ascendieron a $ 41.874,56 -

*Diferencia de cambio positiva:*
La misma asciende a **$ 36.807,25** y surge de la valuación de regalías liquidadas a un tipo de cambio superior al devengado. El monto obtenido por diferencia de cambio positiva en el ejercicio anterior (finalizado al 31/05/2014) ascendió a $ 4.803,52

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

*Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

ESCUDERO
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 164

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

## NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

**Al 31 de mayo de 2.015 comparativo con el ejercicio anterior**

*2.12 Modificación de saldos al inicio del ejercicio - AREA*

El ajuste al resultado del ejercicio anterior se origina en la condonación de la deuda existente por canones mineros al 05/06/2014 según Decreto Gobierno de la Provincia de Neuquén Nº 1094/2014 del 06/06/2014, publicado en el Boletín Oficial de la provincia del Neuquén el 19/06/2014.-

*2.13 Aportes no capitalizables, no reembolsables*

Estos aportes del Gobierno de la Provincia del Neuquén se originan por el conflicto del proyecto Minero Andacollo, que se tradujo en el incumplimiento contractual de la empresa Minera Andacollo Gold SA con CORMINE S.E.P. a partir del mes de Enero 2015, repercutiendo en la disminución de ingresos por regalías mineras (principal ingreso de Cormine SEP). A este factor se sumó el conflicto laboral de los empleados afectados al proyecto minero, en virtud del cual la justicia dispuso mediante la Caùtelar 6069/2015 que CORMINE SEP afrontara los salarios del personal perteneciente a Minera Andacollo GOLD S.A., hasta la resolución de la situación. Para hacer frente a los costos derivados de la situación expuesta el GPN decretó el otorgamiento de Aportes no reintegrables conforme al siguiente detalle:

| Fecha del Decreto | Fecha Publicación B. Oficial Nqn | Concepto | Norma que lo aprueba (Gobierno de la Prov. De Neuquén) | Expediente GPN | MONTO |
|---|---|---|---|---|---|
| 23/12/2014 | 23/01/2015 | Aporte No Capitalizable | GPN - Dcto 3119/2014 | EXPTE. 5900-003679/2014 | 612.789,00 |
| 23/02/2015 | 20/03/2015 | Aporte No Capitalizable | GPN - Dcto 0261/2015 | EXPTE. 5900-003875/2015 | 2.926.474,00 |
| 08/05/2015 | 15/05/2015 | Aporte No Capitalizable | GPN - Dcto 0866/2015 | EXPTE. 5900-004182/2015 | 4.358.365,00 |
| TOTAL | | | | | **7.897.628,00** |

### 3. Contingencias

3.1 Al cierre del presente ejercicio se presenta la contingencia resultante de las demandas entabladas en contra de CORMINE S.E.P, según lo establecido en el punto 2.11, 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 31/05/2013 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.
3.2 Al cierre del presente ejercicio no se ha resuelto satisfactoriamente la situación contractual de Minera Andacollo Gold SA y CORMINE SEP, manteniéndose el incumplimiento de las obligaciones por parte de MAGSA del contrato vinculante. Por este motivo el directorio de CORMINE SEP se encuentra analizando las acciones legales iniciar, no registrándose al 30/09/2015 el inicio de las acciones citadas que aporten elementos fehacientes para realizar previsiones y/o provisiones del caso.

### 4. Información Requerida por la RT Nº 21

INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS
Al 31/05/2015 se han realizado las siguientes operaciones con partes relacionadas:

| Parte | Rubro | Concepto | Monto total |
|---|---|---|---|
| Aporte no capitalizable no reembolsable del Gobierno de la Provincia del Neuquén (titular del 100% de las acciones) | Patrimonio Neto | Aportes no capitalizados para funcionamiento | 7.897.628,00 |

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos – Provincia del Neuquén

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL – PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA Nº 65

*Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2015*

ESCOBAR VANESA NATALIA
Contadora Pública Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. [illegible] Tº VIII Fº 65

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

VANESA NATALIA ESCUDERO
Contadora Pública Nacional

# INFORME DEL AUDITOR

Señor:
Presidente de CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P.
Luis Monti 339 - Zapala
Neuquén

En mi carácter de Contador Público Independiente, informo sobre la auditoria que he realizado de los Estados Contables correspondientes al Ejercicio Económico Nº 40 (cuarenta) finalizado el 31 de mayo de 2015 pertenecientes a "CORMINE, CORPORACIÓN MINERA DEL NEUQUEN, Sociedad del Estado Provincial", detallados en el apartado I siguiente.

## I. ESTADOS AUDITADOS

1. Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de mayo de 2015 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 2015 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".

## 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, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. al 31 de mayo de 2015 y al 31/05/2014, los resultados de sus operaciones, las variaciones del flujo de efectivo y las variaciones en su patrimonio neto por los ejercicios finalizados en esas fechas, de acuerdo con normas contables vigentes, excepto por la limitación indicada en el apartado III.

## 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 2015 a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social ascienden a $ 860.472,38 (pesos: ochocientos sesenta mil cuatrocientos setenta y dos con 38/100), de las cuales el monto de $ 5.608,92 es exigible a la fecha de cierre, no siendo el saldo de $ 854.863,46 exigible a la fecha citada.----------

NEUQUEN, 30 de septiembre de 2015.-

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

ESCUDERO VANESA NATALIA
Contadora Pública (U.N.C.)
C.P.C.E. Neuquén - Tº VI - Fº 65

CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 166

# INFORME DEL SINDICO

Señores Accionistas de
CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P
Luis Monti 339 - Zapala
Neuquén

Me dirijo a ustedes a efectos de informar sobre la tarea realizada en cumplimiento de mi mandato, de lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley 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 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de mayo de 2015 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 2015 comparativo con el ejercicio anterior.
6. Memoria del Directorio por ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2.015.
7. Inventario al 31 de mayo de 2.015.

## 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.

## 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 31/05/2015 los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y las variaciones en el efectivo 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, 02 de Octubre de 2015.-

MARTIN M. ARRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO G. PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX F° 102

Síndico
CORMINE S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 167
PROV. DEL NEUQUÉN

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

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

CUIT: 30-69783883-6

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 2015

Ejercicio Económico Nº : 18 (dieciocho)

Iniciado el : 1 de mayo de 2014

Finalizado el : 30 de abril de 2015

Composición del Capital Social

| | |
|---|---|
| Acciones | 12.000,00 |
| valor nominal acciones | 1 |

| CAPITAL SOCIAL | |
|---|---|
| Suscripto | Integrado |
| 1.701.000,00 | 1.701.000,00 |

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VI folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 169

MEMORIA

Sres. Accionistas.

De conformidad con las disposiciones legales y estatuarias, sometemos a su consideración el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Netos, Anexos y Notas e informes del Sindico correspondiente al ejercicio económico N° 18 cerrado el 30 de Abril de 2015.

Es de destacar que Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos Sociedad del Estado (ECYDENSE), tiene por objeto realizar por cuenta propia, de terceros o asociada a terceros, la explotación de complejos culturales y deportivos en la Provincia de Neuquén, como así también toda otra actividad complementaria requerida para facilitar la consecución de sus fines Es una empresa del Estado que administra el Centro de Convenciones Espacio Duam, el Estadio Ruca Che y Albergue Provincial. Entre las principales funciones se encuentra el gerenciamiento con objetivos y políticas empresariales, tales como: transparencia en la administración, incremento del posicionamiento como sedes de eventos y participación en el mercado, autofinanciamiento de actividades, obtención de beneficios de la explotación de los bienes que administra y de la infraestructura vinculadas con eventos masivos, tales como Espacio Duam y Estadio Ruca Che; asimismo la promoción de Neuquén como referente de la Patagonia en el desarrollo de eventos representativos de la industria, cultura y deportivas. Sin perjuicio de ello también se plantea objetivos en el campo social, deportivo y cultural, como instrumento a disposición y acompañando las políticas de Estado, colaborando asociadamente en el desarrollo de áreas culturales y deportivas, las cuales constituyen el objeto primordial de esta sociedad.-

De acuerdo a lo precedentemente mencionado ECYDENSE ha cumplido con lo proyectado para este periodo, de acuerdo a las pautas que formulara el directorio en concordancia con la distintas Áreas del Gobierno Provincial.

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE [illegible]HELLI
PRESIDENTE
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA N° 170

Así en el área deportiva, se continúa en el Estadio Ruca Che, con las actividades y presentación de equipos locales de Voleibol y Handball, que compiten en la esfera regional. Por otro lado y trabajando con la Subsecretaria de Salud, en el marco del programa Neuquén Saludable, el Estadio ha constituido una instrumento primordial para el dictado de clases de Baelee, como así también, junto al consejo Provincial de Educación, prestando servicios a la comunidad educativa, con el desarrollo en sus instalaciones de las clases de educación física de las escuelas que se encuentran en el radio de influencia del Estadio. Asimismo se realizan anualmente, los Intercolegiales e Interescolares Nivel Inicial, Medio y Secundario dentro del marco del programa "El Deporte en las Escuelas"

En cuanto al aspecto cultural, el Estadio Ruca Che ha sido cuna de espectáculos de renombre nacional e internacional, con la presencia entre otros artistas como Serrat, Mano Chao, Don Osvaldo, The Globertrotters, etc, con el objetivo de continuar con la presentación de eventos de primer nivel se ha adecuado y mejorado los tableros eléctricos y la iluminación del sector interno del estadio. Se han colocados cámaras de Seguridad con el objetivo final de mejorar la calidad y seguridad de estos acontecimientos.

En el Centro Patagónico de Eventos y Convenciones, Espacio Duam, se han desarrollado diversos eventos sociales, tales como casamientos y el desarrollo de cenas de fin de año de Repsol YPF, Skanska, Colegio Médico de Neuquén, Pluspetrol, Topsy, cursos de capacitación, congresos y ferias por Empresas Privadas como por ejemplo IAPJ feria oil & gas, Centro Pyme-Adeneu; Neuquén innova, congreso de veterinarios patagónicos etc.

En el área de organización de Eventos, se ha impulsado que ECyDENSE, desarrolle y concrete diversos eventos como "Expovocacional carreras y Oficios, edición 6ta, 2014", el concurso "Energía Neuquina", el evento masivo denominado "Fiesta de las Colectividades", el evento de fin de año "Final Fest"; se han percibido aportes económicos cuyo destino ha sido solventar parte de estos eventos.

En relación al edificio del Albergue Provincial, ubicado en calle Winter y Primeros Pobladores de la Ciudad de Neuquén, ha contribuido con el área

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHE
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 171
PROV. DEL NEUQUÉN

deportiva y cultural albergando a distintas delegaciones de equipos y disciplinas deportivas como culturales, del interior de la provincia que visitaron la ciudad. Fue necesario reparar cañerías internas y externas del inmueble.

En virtud de lo expuesto, este directorio se encuentra ampliamente satisfecho por lo realizado durante el ejercicio mayo 2014 – abril 2015, ya que cumplió con los objetivos perfilados y continuara trabajando con las distintas instituciones intermedias de la Provincia del Neuquén y lograr el impulso y desarrollo de actividades de carácter deportivas y culturales en todos los estamentos sociales de nuestra Provincia.

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. Atte.

El Directorio

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN E. ENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 172
PROV. DEL NEUQUÉN

| Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. | ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL : 30 de Abril de 2015<br>Comparativo al 30 de Abril de 2014 |
|---|---|

| ACTIVO: | Notas | Anexo: | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|---|---|
| ACTIVO CORRIENTE: | | | | |
| - Caja y Bancos | 3,1 | | 579.208,19 | 38.458,83 |
| - Inversiones | 3,2 | | 1.177,00 | 1.177,00 |
| - Créditos por Ventas | 3,3 | | 629.167,83 | 169.953,17 |
| - Otros Créditos | 3,4 | | 2.404.133,75 | 2.515.442,05 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | | | 3.613.686,77 | 2.725.031,05 |
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | | |
| - Bienes de Uso | 2,2 | I | 4.854.214,72 | 5.068.307,07 |
| - Activos Intangibles | 2,4 | II | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | | | 4.854.214,72 | 5.068.307,07 |
| T O T A L A C T I V O | | | 8.467.901,49 | 7.793.338,12 |

| PASIVO: | Notas | Anexos | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|---|---|
| PASIVO CORRIENTE: | | | | |
| - Deudas Comerciales | 3,5 | | 157.815,21 | 547.214,90 |
| - Deudas Fiscales | 3,6 | | 101.300,32 | 21.258,02 |
| - Deudas Sociales | 3,7 | | 59.208,45 | 20.303,37 |
| - Otras Deudas | 3,8 | | 138.000,00 | 0,00 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | | | 456.323,98 | 588.776,29 |
| PASIVO NO CORRIENTE: | | | | |
| -No posee | | | | |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | | | 0,00 | 0,00 |
| TOTAL DEL PASIVO | | | 456.323,98 | 588.776,29 |
| PATRIMONIO NETO | | | 8.011.577,51 | 7.204.561,83 |
| TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO | | | 8.467.901,49 | 7.793.338,12 |

*Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos forman parte integrante de estos Estados Contables.*
*Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015*

Alejandra Edit Herrera
Contador Publico Nacional (U.N.C)
T.VII folio 147 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTE
NEUQUEN E.C.Y.D.E.N.S.E.
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA Nº 172

| Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. | ESTADO DE RESULTADOS AL: 30 de abril de 2015 | |
|---|---|---|
| | Comparativo al: | 30 de abril de 2014 |
| | 30/04/15 | 30/04/14 |
| SERVICIOS PRESTADOS | | |
| Según Anexo III | 3.318.103,22 | 2.237.458,54 |
| COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS | | |
| Según Anexo III | (2.081.940,98) | (4.718.519,71) |
| GASTOS | | |
| De Comercializacion (Según Anexo IV) | (1.847.569,70) | (204.287,84) |
| De Administración (Según Anexo IV) | (2.630.036,26) | (914.663,47) |
| Resultados Financieros y por Tenencia (Según Anexo IV) | (26.364,96) | (786,53) |
| | (4.503.970,91) | (1.119.737,84) |
| OTROS INGRESOS | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADOS ORD. ANTES DE IMP. A LAS GANANCIAS | (3.267.808,67) | (3.600.799,01) |
| Impuesto a las Ganancias | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADOS ORDINARIOS | (3.267.808,67) | (3.600.799,01) |
| RESULT. EXTRAORD. ANTES DEL IMP. A LAS GANANCIAS | 0,00 | 0,00 |
| Impuesto a las Ganancias | 0,00 | 0,00 |
| RESULTADOS EXTRAORDINARIOS | 0,00 | 0,00 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (3.267.808,67) | (3.600.799,01) |

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII Folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 174

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
175
PROV. DEL NEUQUÉN

**Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.**

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO :
Por el Ejercicio Finalizado el: 30 de abril de 2015
Comparativo al: 30 de abril de 2014

| RUBROS | APORTES DE LOS PROPIETARIOS | | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | | TOTALES | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | GANANCIAS RESERVADAS | | | | | | |
| | Capital Social | Ajuste del Capital Social | Aporte no Capitalizados | Total | Res. Legal | Otras Res | Total | Resultados No Asignados | Total | Ejercicio Actual | Ejercicio Anterior |
| Saldo de inicio del Ejercicio | 1.701.000,00 | 832.132,94 | 28.173.228,22 | 30.706.361,16 | 396,54 | 0,00 | 396,54 | -23.502.195,87 | -23.501.799,33 | 7.204.561,83 | 7.227.692,12 |
| Aportes Irrevocables | | | 4.074.824,35 | 4.074.824,35 | | | | | | 4.074.824,35 | 3.577.668,72 |
| Resultado del Ejercicio | | | | | | | | -3.267.808,67 | -3.267.808,67 | -3.267.808,67 | -3.600.799,01 |
| SALDOS AL CIERRE DEL EJ | .701.000,00 | 832.132,94 | 32.248.052,57 | 34.781.185,51 | 396,54 | 0,00 | 396,54 | -26.770.004,54 | -26.769.608,00 | 8.011.577,51 | 7.204.561,83 |

*Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos forman parte integrante de estos Estados Contables.*
*Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015*

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T. VI Folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T. XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Ejercicio Finalizado el: 30 de Abril de 2015

Comparativo al: 30 de Abril de 2014

| Varaciones del Efectivo | 30/04/2015 | 30/04/2014 |
|---|---|---|
| *Efectivo al inicio del ejercicio* | 38.458,83 | 121.929,03 |
| Efectivo al Cierre del Ejercicio | 579.208,19 | 38.458,83 |
| ***Aumento / Disminución Neta del Efectivo*** | 540.749,36 | -83.470,20 |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| ***Perdida del ejercicio*** | -3.267.808,67 | -3.600.799,01 |
| ***mas Intereses Ganados, Impuesto a las Ganancias,AREA*** | | |
| ***AJUSTE PARA ARRIBAR AL FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES OPERATIVAS*** | | |
| ***Actividades Operativas*** | | |
| ***DEPRECIACION DE BIENES DE USO Y ACTIVOS INTANGIBLES*** | 478.318,65 | 429.901,12 |
| Aumento/Disminución de Deudores por Ventas | -459.214,66 | 19.477,62 |
| Aumento/Disminución de Otros Creditos | 111.308,31 | 19.357,11 |
| Aumento/Disminución de Deudas Comerciales | -389.399,69 | -447.295,40 |
| Aumento/Disminución de Deudas Sociales | 38.905,08 | -25.358,16 |
| Aumento/Disminución de Deudas Fiscales corrientes | 80.042,30 | 661,63 |
| Aumento/Disminución de Otras Deudas | 138.000,00 | |
| *Flujo neto de efectivo generado (APLICADO) antes de las operaciones* | -3.269.848,68 | -3.604.055,09 |
| ***Flujo de efectivo generado por las actividades operativas*** | -3.269.848,68 | -3.604.055,09 |
| ***Actividades de Inversión*** | | |
| Pagos por compras de bienes de uso | -264.226,31 | -57.231,83 |
| Aumento/Disminución de Inversiones | 0,00 | 148,00 |
| ***Flujo de efectivo generado por las actividades de inversión*** | -264.226,31 | -57.083,83 |
| ***Actividades de Financiación*** | | |
| Aportes del Estado Provincial en efectivo | 4.074.824,35 | 3.577.668,72 |
| ***Flujo de efectivo generado por las actividades de financiación*** | 4.074.824,35 | 3.577.668,72 |
| ***AUMENTO/DISMINUCION NETO DEL EFECTIVO*** | 540.749,36 | -83.470,20 |

Las Notas 1 a 4 adjuntas y los Anexos forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
T°XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN E. ENTOS
ECYDENSE

CONTADURIA GENERAL
PROV. DE NEUQUEN
FOJA N° 176

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
177
PROV. DEL NEUQUÉN

**Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.**

**ANEXO II**

**ACTIVOS INTANGIBLES** **30 de abril de 2015**
**Comparativo al:** **30 de abril de 2014**

| DETALLE | Valor al Inicio del Ejercicio | Aumentos | Dismi-nución | Valor al Cierre de Ejercicio | AMORTIZACIONES | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | Acumul.al Inicio del Ejercicio | Altas (Bajas) | % | Del Ejercicio Monto | Acumul. al Cierre del Ejercicio | Neto Resultante 30/04/15 | Neto Resultante 30/04/14 |
| Marca Gigantes del | 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 20/08/2015*

ES COPIA FIEL

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQ. EN EVENTOS
ECVDENSE

| Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. | INGRESOS POR VENTAS Y SUS COSTOS<br>ANEXO III<br>Por el Ejercicio Finalizado el : 30 de abril de 2015<br>Comparativo al : 30 de abril de 2014 |
|---|---|

| DETALLE | Totales 30/04/2015 | Totales 30/04/2014 |
|---|---|---|
| SERVICIOS PRESTADOS | 3.318.103,22 | 2.237.458,54 |
| COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS | -2.081.940,98 | -4.718.519,71 |

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 178
PROV. DEL NEUQUEN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
179
PROV. DEL NEUQUÉN

**Emprendimientos Culturales y Deportivos**
**Neuquinos S.E.**

ANEXO I

BIENES DE USO AL: 30 de abril de 2015
Comparativo al: 30 de abril de 2014

| 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 30/04/15 | Neto Resultante 30/04/14 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Mejoras s/ Inmuebles | 6.550.529,58 | 40.600,00 | | 6.591.129,58 | 2.050.142,38 | | 0,05 | 329.556,48 | 2.379.698,86 | 4.211.430,72 | 4.500.387,20 |
| Instalaciones | 239.998,50 | 9.466,09 | | 249.464,59 | 239.998,50 | | 0,10 | 406,03 | 240.404,53 | 9.060,06 | 0,00 |
| Muebles y Utiles | 431.379,69 | 36.777,85 | | 468.157,54 | 264.808,60 | | 0,10 | 43.137,97 | 307.946,57 | 160.210,97 | 166.571,09 |
| Equipos Computación | 144.068,34 | 53.674,40 | | 197.742,74 | 144.068,34 | | 0,20 | 1.222,15 | 145.290,49 | 52.452,25 | 0,00 |
| Herramientas | 15.791,23 | 15.719,76 | | 31.510,99 | 10.758,38 | | 0,10 | 3.055,60 | 13.813,98 | 17.697,01 | 5.032,85 |
| Elementos Deportivos | 63.270,54 | | | 63.270,54 | 63.270,54 | | 0,50 | | 63.270,54 | 0,00 | 0,00 |
| Obras de Arte | 314.049,59 | | | 314.049,59 | 251.239,68 | | 0,20 | 62.809,91 | 314.049,59 | 0,00 | 62.809,91 |
| Camaras de Seguridad | 190.652,52 | 107.988,21 | | 298.640,73 | 152.522,00 | | 0,20 | 38.130,52 | 190.652,52 | 107.988,21 | 38.130,52 |
| Inmuebles | 295.375,50 | | | 295.375,50 | | | | | | 295.375,50 | 295.375,50 |
| Totales | 8.245.115,49 | 264.226,31 | 0,00 | 8.509.341,80 | 3.176.808,42 | | | 478.318,66 | 3.655.127,08 | 4.854.214,72 | 5.068.307,07 |

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

ES COPIA FIEL

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T°VI folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (UCA)
T° XI F° 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

| Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E. | ANEXO COSTOS Y GASTOS<br>Por el Ejercicio Finalizado el:<br>Comparativo al: | | | | ANEXO IV<br>30 de abril de 2015<br>30 de abril de 2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| DETALLE | Costo de Servicio | Resultados Financieros y | Gastos Administración | Gastos Comercialzación | TOTAL 30/04/15 |
| Libreria y utiles de oficina | | | 61.457,57 | | 61.457,57 |
| Honorarios varios | 81.174,85 | | 81.174,85 | 81.174,85 | 243.524,54 |
| Refrigerio personal | 72.087,86 | | 72.087,86 | | 144.175,72 |
| Insumos de computacion | 25.659,29 | | 25.659,29 | | 51.318,58 |
| Internet | 0,00 | | 18.913,11 | | 18.913,11 |
| Seguros Varios | 17.237,32 | | 17.237,32 | 17.237,32 | 51.711,97 |
| Autonomos directos | | | 37.285,70 | | 37.285,70 |
| Gastos movilidad | | | | 136.762,52 | 136.762,52 |
| Agasajos varios | | | | 37.314,15 | 37.314,15 |
| Gastos varios | 30.624,64 | | 30.624,64 | 30.624,64 | 91.873,92 |
| Impuestos a los debitos banc | | | 65.572,58 | | 65.572,58 |
| Sueldos | 210.181,51 | | 210.181,51 | 210.181,51 | 630.544,52 |
| Cargas sociales | 71.180,17 | | 71.180,17 | 71.180,17 | 213.540,50 |
| Promocion y publicidad | | | | 125.640,50 | 125.640,50 |
| Impuestos a los ingresos brutos | | | | 99.542,99 | 99.542,99 |
| Impuesto a la GMP | | | 161.901,00 | | 161.901,00 |
| Licencia comercial | | | | 2.000,00 | 2.000,00 |
| Servicio de sonido y locucion | 129.755,36 | | | | 129.755,36 |
| Publicidad evento y folleteria | 167.492,93 | | | | 167.492,94 |
| Seguridad y limp evento | 39.499,13 | | 39.499,13 | 39.499,13 | 118.497,40 |
| Otros gastos | 172.874,60 | | 172.874,60 | 172.874,60 | 518.623,79 |
| Show Animacion coordinacion | 175.236,00 | | | | 175.236,00 |
| Arancel Derecho de 3ros | 65.400,00 | | | | 65.400,00 |
| Donaciones | | | 80.000,00 | | 80.000,00 |
| Impuesto Inmobiliario | 4.474,28 | | 4.474,28 | 4.474,28 | 13.422,85 |
| Gas Luz Agua Telefono | 234.386,22 | | 234.386,22 | 234.386,22 | 703.158,67 |
| Limpieza | 93.264,55 | | 93.264,55 | 93.264,55 | 279.793,66 |
| Seguridad | 218.917,10 | | 218.917,10 | 218.917,10 | 656.751,31 |
| Mantenimiento edificio | 272.495,16 | | 272.495,16 | 272.495,16 | 817.485,48 |
| Amortizaciones | | | 478.318,66 | | 478.318,66 |
| Intereses pagados | | 26.364,96 | 0,00 | | 26.364,96 |
| Comisiones y S Bancarios | | | 44.530,95 | | 44.530,95 |
| Juicios | | | 138.000,00 | | 138.000,00 |
| TOTALES AL 30-04-2015 | 2.081.940,98 | 26.364,96 | 2.630.036,26 | 1.847.569,70 | 6.585.911,90 |
| TOTALES AL 30-04-2014 | 4.718.519,71 | 786,53 | 914.663,47 | 204.287,84 | 5.838.257,55 |

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHE
PRESIDENTA
NEUQUÉN
ECYDEN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 180
PROV. DEL NEUQUÉN

# Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.
## Nota a los Estados Contables finalizados el 30 de Abril del 2015
## comparativo al 30 de Abril del 2014

1.- NORMAS CONTABLES APLICADAS:

1.1 Unidad de Medida:

Los presentes Estados Contables están expresados en moneda nominal de curso legal en el país, vigente al 30 de Abril de 2015, 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

a- Resolucion Técnica Nº 39 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.) aprobada por la resolución Nº548 del C.P.C.E de Neuquén.

b- 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.

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 181

**Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.**
**Nota a los Estados Contables finalizados el 30 de Abril del 2015**
**comparativo al 30 de Abril del 2014**

## 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.

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 tasa de mercado.

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

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: | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| Caja | 11.657,14 | 6.466,67 |
| BPN Cuenta Corriente 9616/2 | 507.551,05 | 17.344,16 |
| Valores a depositar | 60.000,00 | 14.648,00 |
| Total | 579.208,19 | 38.458,83 |

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUÉN ENTES
ECYDENS

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 182

3.2 Inversiones:

| | | |
|---|---|---|
| Bonos Ley 2575 TIPRODEU | 1.177,00 | 1.177,00 |
| Total | 1.177,00 | 1.177,00 |

3.3 Créditos por Ventas:
Corriente:

| | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| Deudores por Ventas | 514.361,36 | 169.953,17 |
| Deudores Morosos | 114.806,47 | 0,00 |
| Total | 629.167,83 | 169.953,17 |

| | |
|---|---|
| Plazo de recupero: | |
| 1º trimestre | 629.167,83 |
| 2º trimestre | |
| 3º trimestre | |
| 4º trimestre | |

3.4 Otros Créditos:

Corriente:

| | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| Saldo de IVA 1º Parrafo | 2.195.781,42 | 2.329.160,00 |
| Saldo de IVA 2º Parrafo | 82.395,00 | 84.769,99 |
| Suss Retenciones | 6.395,76 | 6.095,76 |
| saldo a favor impuesto a las ganancias | 108.191,45 | 75.911,50 |
| Credito fiscal pendiente | 132,77 | 1.050,30 |
| Retenciones de IIBB | 0,01 | 0,00 |
| Anticipos a Rendir | 11.487,34 | 14.704,50 |
| Anticipos de sueldos | -250,00 | 3.750,00 |
| Total | 2.404.133,75 | 2.515.442,05 |

| | | |
|---|---|---|
| Plazo de recupero: | | |
| 1º trimestre | 2.295.942,30 | 2.439.530,55 |
| 2º trimestre | 108.191,45 | 75.911,50 |
| 3º trimestre | | |
| 4º trimestre | | |
| | 2.404.133,75 | 2.515.442,05 |

3.5 Deudas Comerciales:

| No documentadas: | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| Proveedores de Bienes y Servicios | 157.815,21 | 547.214,90 |
| Total | 157.815,21 | 547.214,90 |

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 183

| Plazo de pago: | |
|---|---|
| 1º trimestre | 157.815,21 |
| 2º trimestre | - |
| 3º trimestre | - |
| 4º trimestre | - |

3.6 Deudas Fiscales:

| Corrientes | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| GMP a pagar | 94.764,71 | 14.953,79 |
| Impuesto a los Ingresos Brutos a pagar | 14.189,12 | 1.455,29 |
| Inmobiliario a pagar | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | |
| Iva Debito fiscal | -11.896,86 | 0,00 |
| Retención Ingresos Brutos a Pagar | 2.691,39 | 1.351,74 |
| Retención de Ganancias a Pagar | 1.551,96 | 799,90 |
| SICORE - Ret SUSS a pagar | 0,00 | 2.697,30 |
| IIBB Plan de pagos | 0,00 | 0,00 |
| Total | 101.300,32 | 21.258,02 |

3.7 Deudas Sociales:

| | 30/04/15 | 30/04/14 |
|---|---|---|
| Remuneracion a Pagar | 38.937,45 | 5.416,17 |
| Cargas Sociales a pagar | 18.683,31 | 13.813,00 |
| Cuotas sindicales a pagar | 1.587,69 | 1.074,20 |
| pagar | 0,00 | 0,00 |
| Amera a | 0,00 | 0,00 |
| Total | 59.208,45 | 20.303,37 |

El plazo de cancelación es durante el primer trimestre posterior al cierre.

| 3.8 Otras Deudas: | | |
|---|---|---|
| Provision por juicios | 138.000,00 | 0,00 |
| | 138.000,00 | 0,00 |

## 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 por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 184

# Informe del Auditor

**Señores Accionistas: Emprendimientos culturales y deportivos Neuquinos S.E**

En mi carácter de Contador Público Nacional independiente informo sobre la auditoría que he realizado de los Estados Contables detallados en el Apartado I siguiente, de EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E, expresados en pesos al 30 de Abril de 2015.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por la gerencia de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinion sobre dichos estados contables, basada en mi exámen de auditoria con el alcance, mencionado en el Apartado II.

## I - Estados Auditados

1- Estado de Situación Patrimonial al 30/04/2015 y al 30/04/2014

2- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado al 30/04/2015 y al 30/04/2014

3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado al 30/04/2015 y al 30/04/2014.

4-. Estado de Flujos de Efectivo por el cierre del ejercicio finalizado el 30/04/2015 y al 30/04/2014.

5- Notas y Anexos comparativos

Mi auditoria fue realizada de acuerdo con las normas de Auditoria vigentes aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Economicas de la Provincia del Neuquen

Las normas de Auditoria requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoria para formarse una opinion acerca de la razonabilidad de la informacion significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables considerados en su

## III- ACLARACIONES PREVIAS

A los efectos de la valuacion y medicion del Patrimonio y resultados la sociedad aplico las normas contenidas en la Resolucion tecnica 39 aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Economicas de

## IV- Dictamen

En mi opinión los Estados Contables detallados en el Apartado I, presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la Situación Patrimonial de EMPRENDAMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E al 30/04/2015 y al 30/04/2014 ; los Resultados de sus operaciones , el flujo de su efectivo y las variaciones del Patrimonio Neto, por los ejercicios finalizados en dichas fechas, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales.

## V- Información Adicional Requerida

En base al exámen descripto en el Apartado II, informo que los Estados Contables citados surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con las normas legales.

Según surge de dichas registraciones contables al 30 de Abril de 2015, la sociedad registra deudas a favor del Régimen Nacional de Seguridad Nacional de $18683,31- no exigibles a dicha fecha.

Neuquen 20/08/2015

Alejandra Edit Herrera
Contador Publico Nacional (UNC)
T. VII Folio 187 CPCE Neuquen

ES COPIA FIEL

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén
220613

Legalización Nº N-359692

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 HERRERA ALEJANDRA EDIT inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VII Fº 187, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 23/11/2015

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

Cr. JUAN OCAÑA
Asistente Técnico
C. P. C. E. Neuquén

Prof. GISELLE LUCHE
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 1

INFORME DEL SÍNDICO

Sres. Accionistas:
EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E
ANTARTIDA ARGENTINA 3900 – NEUQUEN CAPITAL

En mi carácter de sindico, he dado cumplimento 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 de en 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 en el párrafo II.-

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS:

a. Estado de Situación Patrimonial al 30/04/2015 Y AL 30/04/2014.-
b. Estado de Resultados al 30/04/2015 Y AL 30/04/2014.-
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio finalizado 30/04/2015 Y AL 30/04/2014.-.
d. Estado de Flujos de Efectivo 30/04/2015 Y AL 30/04/2014.-
e. Notas y anexos correspondientes.
f. Memoria e inventario.

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 Directorios y Asambleas, he examinado los documentos mencionados en los ítems a) y e), me base fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo, quien ha efectuado dicho examen de acuerdo a 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 contenga el inventario y los estados contables considerados en su conjuntos, preparados de acuerdo con las normas contables.
Una auditoria incluye examinar, sobre las bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.
Por lo tanto mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en las actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos. La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de la sindicatura, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por el sindico en su función de fiscalización, o que hubieran sido ocultados o simulados a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del directorio y la Asamblea.

IV DICTAMEN:

a) En mi opinión y basándose en la información que emitió el auditor externo de fecha 20/08/2015, los estados Contables citados presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEQUEUINOS S.E al 30/04/2015 y al 30/04/2014, el resultado de sus operaciones, el flujo de su efectivo y las variaciones del patrimonio neto por los ejercicios cerrados a dichas fechas de acuerdo a normas contables profesionales vigentes.
b) No tengo observaciones que formular en relación al inventario y la Memoria.

Neuquén, 22/08/2015

ES COPIA FIEL

Marcelo R.Figueroa
CONTADOR PÚBLICO NACIONAL (UCA)
TºXI Fº054 CPCE NQN
SINDICO

Prof. GISELLE LUCHELLI
PRESIDENTA
NEUQUEN EVENTOS
ECYDENSE

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 186

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E. - NEUQUÉN TUR S.E. -

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN

**Sociedad del Estado**

## MEMORIA Y
## ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
trece
cerrado el día
31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

**NEUQUÉN / MARZO / 2016**

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 188

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

**Lic. Beatriz Villalobos**

Directores Titulares

**Facundo Lopez Raggi**

**Enrique Agustín Roca**

**Gladys Mux**

## ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN

Síndicos Titulares

**Ximena Gonzalez**

**Marina Edith Briongos**

Síndicos Suplentes

**María Mercedes Aichino**

**Guillermo Ricardo Richard**

**María Cecilia Apesteguia**

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 169

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## NÓMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

**Lic. Beatriz Villalobos**

Directores Titulares

**Facundo Lopez Raggi**

**Enrique Agustín Roca**

**Gladys Mux**

## ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN

Síndicos Titulares

**Valeria Muñoz**

**Ximena Gonzalez**

**Marina Edith Briongos**

Síndicos Suplentes

**María Mercedes Aichino**

**Guillermo Ricardo Richard**

**María Cecilia Apesteguia**

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 190
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

# 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, el Estado de Situación Patrimonial, Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto, Estado de Flujo de Efectivo, cuadros, notas y anexos correspondientes al Ejercicio N° 13 comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2015.-

Nota del Presidente de NEUQUENTUR S.E.

Con el objetivo de incentivar el crecimiento de la actividad a partir de políticas públicas innovadoras, se creó la empresa de promoción turística Neuquentur S.E., cuya característica principal es la plena cooperación entre los sectores público y privado.

Actualmente, la empresa desarrolla sus actividades en forma articulada con la Subsecretaría de Turismo provincial, bajo la coordinación del Ministerio de Desarrollo Territorial de la Provincia del Neuquén.

El presente balance representa en términos generales lo realizado por Neuquentur durante el ejercicio 2015; entre las acciones más significativas del año, se pueden mencionar: 1) la exitosa campaña de promoción de la temporada invernal, que sumado a las condiciones climáticas favorables con intensas nevadas hizo posible que los centros de esquí permanecieran abiertos y operativos hasta entrada la primavera, logrando resultados positivos respecto de la temporada 2014. 2) teniendo en cuenta que desde hace algunos años los colombianos han comenzado a mostrar un creciente interés por visitar Neuquén, se decidió a principios de año, asistir nuevamente a la Feria Vitrina Turística ANATO en Bogotá y en el mes de octubre se realizó una misión comercial integrada por el sector público y privado a las ciudades de Bogotá y Medellín; 3) se sostuvieron las acciones en los vecinos países de Brasil y Uruguay. Tanto los brasileños como los uruguayos, son grandes consumidores de muchos productos que la Provincia del Neuquén ofrece, en particular, la nieve y la aventura. Es por ello que Neuquentur S.E. ha otorgado importancia a la promoción orientada hacia estos mercados, haciendo un esfuerzo por conocer y manejar sus códigos particulares.

A lo largo de todos los años de funcionamiento, Neuquentur S.E., se dedicó no sólo al planeamiento y ejecución de acciones de promoción, sino también a apoyar y fortalecer los distintos eventos culturales y deportivos de los destinos neuquinos. La revalorización de estos eventos pretende convertirlos en atractores que motiven visitas puntuales de los turistas.

Fiestas, festivales de teatro y música, eventos deportivos y expresiones culturales contaron con el apoyo de Neuquentur S.E., que realizó distintas acciones de promoción, difusión y prensa para integrar estos eventos a la variada oferta de productos turísticos.

Los viajes de periodistas a los destinos de Neuquén permitieron que los profesionales comunicaran con precisión los atributos de la provincia: su capacidad receptiva, sus bellezas naturales, sus productos durante las distintas estaciones del año, su infraestructura y los diversos aspectos de su cultura.

Fueron invitados más de 182 operadores turísticos y medios de prensa nacionales y extranjeros, lo que generó una importante repercusión y visibilidad de los destinos en nuestros principales mercados. Se realizaron dos campañas publicitarias en vía pública de Capital Federal, Gran Buenos Aires y Alto Valle de Río Negro y Neuquén (temporada de invierno y de verano); y dos giras promocionales con el Tráiler, donde se visitaron las siguientes ciudades: Río Cuarto, Villa María, Santa Fe, Paraná, San Nicolás, Junín, Olavarría, Bahía Blanca, Santa Rosa, Buenos Aires, Córdoba Capital, Pergamino.

Se realizaron también, dos giras de promoción y prensa a Colombia (Bogotá y Medellín) y Uruguay (Montevideo).

En el transcurso del año se participó en más de 30 ferias, exposiciones generales y temáticas, nacionales, regionales e internacionales (Brasil, República de Chile, Italia, España, Alemania, Colombia), siendo parte fundamental de la estrategia de promoción y posicionamiento de la marca y de sus productos.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 191
PROV. DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## MEMORIA

No debemos olvidar que todo este cronograma de acciones promocionales a nivel regional, nacional e internacional, pudo ser llevado adelante gracias al financiamiento aportado por el Gobierno Provincial Neuquino, Ministerio de Desarrollo Territorial, Ministerio de Turismo de la Nación, Consejo Federal de Inversiones, Instituto Nacional de Promoción Turística, Banco Provincia del Neuquén, Subsecretaria de Prensa, Lotería La Neuquina, Consejo Federal de Turismo, Fiduciaria Neuquina, Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina, entre otros.

Tampoco podemos dejar de mencionar, la importante inversión que viene realizando el Gobierno Provincial desde el año 2011 a través de los fondos provenientes de la renegociación de los contratos hidrocarburíferos, que es la construcción que coordina esta empresa, de infraestructura turística en el Corredor Neuquén Norte, la que incluye tres hosterías ubicadas en: Varvarco (inaugurada en el año 2013), Huinganco (inaugurada en diciembre de 2014) y Las Ovejas (a inaugurar a principios del año 2016). Estas hosterías, tienen como fin, impulsar el desarrollo turístico de la región, incorporando una oferta del servicio de alojamiento hasta hoy inexistente en dichas localidades.

Las principales acciones desarrolladas durante el año 2015, fueron:

PUBLICIDAD Y ACCIONES DE MARKETING

- Campaña publicitaria en medios gráficos.

Se publicaron más de 90 avisos promocionando los diferentes destinos turísticos de la provincia, en medios regionales y nacionales.

A través de la Subsecretaría de Prensa de la Provincia, se realizaron campañas en los diarios de la región – Suplemento "Voy" del Diario Río Negro y "KM 0" de La Mañana del Neuquén -, y Revista La Tecla, promocionando feriados largos y Carnavales.

También, se realizó pauta publicitaria en las revistas Lugares, Gente, Guía GATA, Report y en la publicación anual de la Asociación Hotelera Gastronómica de San Martín de los Andes (Guía de Alojamientos Habilitados, Gastronomía y Servicios Turísticos – septiembre 2015).

- Campaña publicitaria en vía pública. Temporada de Invierno.

Con el aporte de la Subsecretaría de Prensa Provincial, se desarrolló una campaña publicitaria en la vía pública de la ciudad de Neuquén para promocionar la temporada invernal. Se colocaron séxtuples en diferentes sectores de la ciudad.

Con un aporte económico del Ministerio de Turismo de la Nación y en participación conjunta con las demás provincias que integran el Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina, se desarrolló una campaña publicitaria en la vía pública de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires para promocionar la temporada invernal 2015.

A través de fondos provenientes de Neuquentur S.E., se instalaron cuatro carteles espectaculares con imágenes de los centros de esquí neuquinos durante todo el mes de julio. Los mismos se ubicaron estratégicamente en las siguientes direcciones de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires:

Carlos Pellegrini y Paraguay
Juan B. Justo y Gorriti
Edison y Caracas
Corrientes y Humboldt

Se dispuso una pantalla Led en la entrada al centro de Tigre (rotonda principal). El mensaje orientaba al público a ingresar a la página web neuquentur.gob.ar donde se realizó un concurso con premios que consistían en estadías para venir a esquiar a la provincia del Neuquén.

- Acciones en internet + redes sociales.

Se llevaron a cabo campañas al inicio de cada temporada, con el fin de posicionar los diferentes destinos de la provincia. Estuvieron enfocadas en los mercados nacionales y chilenos, maximizando el uso de las

CONTADURÍA GENERAL FOJA N° 192 PROV. DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

redes sociales.
El fortalecimiento en redes sociales iniciado en el año 2014, consistió en un reordenamiento general de las redes sociales existentes, una estrategia de planificación de la marca Neuquentur en Facebook, Twitter y Youtube. Se lograron aumentar la cantidad de FANS en redes sociales, mayor visibilidad y alcanzó una gran diferencia competitiva como destino turístico.
Para el mes de diciembre de 2015 se alcanzó la cantidad de 142.373 seguidores en el total de redes sociales.

MATERIAL PROMOCIONAL
Durante el año se utilizaron distintos tipos de material promocional y de merchandising destinados a reforzar las acciones de promoción realizadas: folletería en distintos idiomas, dvd´s impresos, mapas viales, gorros pescador, neceseres, porta celular deportivo, tazas plásticas, lapiceras, bolsas de tela, pen drives, etc..

PARTICIPACIÓN EN FERIAS Y EVENTOS INTERNACIONALES
35° Edición de la Feria Internacional de Turismo - FITUR. Madrid, España. 28 de enero al 01 de febrero.
Borsa Internazionale de Turismo – BIT. Milán, Italia. 12 al 14 de febrero.
"34° Edición Vitrina Turística ANATO 2015", Bogotá, Colombia, del 25 al 27 de febrero.
Internationale Tourismus-Börse de Berlín (ITB). Alemania, 4 al 8 de marzo.
21ª Edición del Salón Paranaense de Turismo. Curitiba, Brasil. 05 al 07 de marzo.
Malbec World Day en Italia. Milán, 17 y 29 de abril.
3° Edición WTM Latin America 2015. San Pablo, Brasil, 22 al 24 de abril.
43° Encuentro Comercial Braztoa en el Expo Center Norte. San Pablo, Brasil, 24 de abril.
Workshop Ladevi 2015. Santiago de Chile, 12 al 14 de mayo.
"Scuderia Ferrari Club Golf Challenge 2015", Roma, Italia. 16 de mayo.
130ª Asamblea del CFT y Venda Argentina en Brasil. San Pablo, 08 y 09 de junio.
VINEXPO. Bordeaux, Francia. 15 de junio.
42° Feria de Turismo das Américas ABAV. San Pablo, Brasil, 24 al 26 de septiembre.
"K42 Italia 2015, 1° Edizione". Abruzzo, Italia, 26 y 27 de septiembre.
TTG Incontri. Rimini, Italia. 08 al 10 de octubre.
"Workshop San Pablo". Brasil, 20 de octubre.

ACCIONES Y EVENTOS PROMOCIONALES EN NUESTRO PAÍS
Promoción en la Costa Atlántica. Mar del Plata – 09 de enero al 15 de febrero. Neuquén participó exitosamente en dos importantes acciones promocionales en Mar del Plata junto al Ente Oficial de Patagonia Turística y el Consejo Federal de Turismo.
Carnaval Federal de la Alegría. Febrero 2015. Gestión de un aporte económico por la suma de pesos doscientos cuarenta mil ($ 240.000,00) ante el Ministerio de Turismo de Nación para solventar gastos de organización del evento "Carnaval Federal de la Alegría" en las localidades de Villa La Angostura, San Martín de los Andes, Chos Malal, Aluminé y Zapala.
2da Edición de Emotions Travel Community. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 20 al 22 de abril.
41° Edición de la Feria Internacional del Libro de Buenos Aires, 23 de abril al 14 de mayo.
Neuquentur S.E. participó en el espacio que el Ministerio de Turismo de la Nación tuvo en el reconocido evento.
129° Exposición de Ganadería, Agricultura e Industria Internacional. Ciudad Autónoma de Buenos Aires. 23 de julio al 02 de agosto. Neuquentur S.E. participó con material promocional de los diferentes

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN FOJA Nº 193

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

**MEMORIA**

destinos turísticos de la provincia, en el stand que tuvo el Ministerio de Turismo de la Nación (Mintur), conjuntamente con el Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina.
12ª Edición de la Exposición Internacional de Organización de Eventos y Turismo de Reuniones. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 11 al 13 de agosto. Neuquén estuvo presente con su propio stand, acompañado por las localidades de Neuquén Capital, Villa La Angostura y San Martín de los Andes en el marco del programa de Promoción Turística Provincial financiado por el Consejo Federal de Inversiones (CFI).
24° Feria Internacional de Caza, Pesca y Outdoors. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 15 al 23 de agosto. Neuquentur S.E., bajo el programa de Asistencia a Ferias financiado por el Consejo Federal de Inversiones (CFI), estuvo presente dentro del stand provisto por el Ministerio de Turismo de Nación, promocionando la actividad de pesca a través de los municipios de Piedra del Águila, Junín de los Andes y Norte Neuquino.
Expo Turismo 2015. Comodoro Rivadavia, Chubut, 28 al 30 de agosto. Neuquentur, presentó su oferta para el verano 2016, en el stand que instaló el Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina.
XXX Edición de la Feria Internacional de Turismo. Ciudad Autónoma de Buenos Aires. 26 al 29 de septiembre. Las seis provincias patagónicas agrupadas en el Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina, presentaron en un mismo stand, sus propuestas turísticas al público final y profesional que asistió a la Feria.

ACCIONES CON PRENSA Y MEDIOS DE COMUNICACIÓN

Se invitó a más de 180 medios de prensa nacionales y extranjeros. Pudieron llevarse a cabo, gracias al esfuerzo compartido de Neuquentur S.E. y las Secretarias de Turismo Municipales y el sector privado. Además se contó con el apoyo del MINTUR, INPROTUR, Ente Oficial de Turismo Patagonia Argentina, entre otros. Entre los más importantes que nos han visitado se pueden destacar: O Globo, Record TV, Gazeta do Povo, Correio Brasilerense, Revista Caras, Panrotas, Revista Contra Relogio, Running News, Viramundo, entre otras de Brasil. El Mercurio, La Tercera, Diario Austral, Radio Bio Bio, Revista Ladevi, Run Chile y TVN de la República de Chile. The Herald, Run Perú, Televisa, Birdwatch Magazine, Birdlife International Magazine, Birdwatcher Digest, TN, C5N, Canal 13, Telefe, Canal 9, TV Pública, Clarín, La Nación, Ámbito Financiero, Télam, Lonely Planet, Tiempo Argentino, Report, La Mañana de Córdoba, La Voz del Interior, Cadena 3, La Capital de Rosario, Diario Uno, Los Andes, Diario El Mercurio, Revista Lugares, Diario La Segunda, Revista Luz, Programa TV Buenos Aires en Carrera, Diario Olé, Revista Rumbos, Polo Today Network, Revista El Gourmet, Canal 26, América TV, TyC Sport, Fox Sports, Radio Vale, ESPN, Desafíos TV, Revista Hola, Revista Brando, Revista Casa & Mas, Revista Chef & Hotel, TV Grama, Tell Magazine, Viajes y Paseos TV, Desde la Vida TV, Revista Siete Días, Polo Today, Click Polo, Revista Todo Noticias, Polo Mundial, Radio El Plata, y Revista Polar. También tuvimos el acompañamiento masivo de los medios de la región quienes realizaron notas y móviles, y cubrieron eventos en cada uno de nuestros destinos.

AUSPICIOS A EVENTOS DEPORTIVOS, CULTURALES Y CULINARIOS

Festival de Arte Mucho Gusto. Villa Meliquina, 16 y 17 de enero.
6ta Edición de la Fiesta del Lago. Villa Pehuenia – Moquehue. 17 al 24 de enero.
Copahue Medita. 03 al 08 de febrero.
27° Edición de la Fiesta del Puestero. Junín de los Andes, 11 al 15 de febrero.
Lanín Corre con 10, 21 y 42 K. 15 de febrero.
3era Edición 800 Km Patagonia Classic 2015. Villa La Angostura, 25 al 29 de marzo.
Campeonato Mundial de Motocross MXGP Patagonia Argentina. Villa La Angostura, 28 y 29 de marzo.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 194
PROV. DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

**MEMORIA**

Día Mundial del Malbec en el Club Italiano. Neuquén capital, 17 de abril.
6ta Edición Patagonia Run Mountain Hardwear 2015. San Martín de los Andes, 10 y 11 de abril.
11a Edición Rugby X-Treme. Cerro Bayo, Villa La Angostura. 10 de julio.
7ma Edición del Tetra Cerro Bayo. Villa La Angostura, 04 de julio.
7ma Edición de Snow Polo. Cerro Bayo, Villa La Angostura.
Tercera Edición K21 Villa Pehuenia, 30 de agosto.
XXIX Edición del Tetratlon Chapelco. San Martín de los Andes, 29 de julio al 01 de agosto.
11° Edición del Festival del Chef Patagónico. Villa Pehuenia, 10 al 12 de octubre.
2° Edición de la Fiesta Provincial de la Trucha del Río Chimehuín. Junín de los Andes, 06 al 08 de noviembre.
13° Edición del K42. Villa La Angostura, 11 al 15 de noviembre.

ACCIONES DE MARKETING DIRECTO EN ESPACIOS DE ALTA AFLUENCIA DE PÚBLICO

- Acción promocional en shopping de la ciudad de Santiago, República de Chile. 15 al 17 de mayo. La provincia del Neuquén, promocionó el turismo de las temporadas de otoño e invierno en el principal shopping de la ciudad de Santiago de Chile. Se trató de una acción prevista entre Neuquentur S.E. y el Instituto Nacional de Promoción Turística. Acompañaron esta misión, los destinos de San Martín de los Andes, Villa la Angostura y Villa Pehuenia.
- Caravana Tráiler de promoción turística. 29 de mayo al 19 de junio. Haciendo uso de la Unidad Móvil de Promoción con la que cuenta el Ministerio de Desarrollo Territorial, se llevó a cabo la Caravana de Promoción y Difusión Turística en mercados prioritarios. Con esta acción, se logró tomar contacto con el público objetivo, en este caso consumidor final y medios de comunicación. Se visitaron las ciudades de Buenos Aires, Córdoba, Santa Rosa, Junín, Pergamino y Santa Fe. La gira de promoción turística de Neuquén es organizada y coordinada por la Subsecretaría de Turismo de la Provincia y Neuquentur S.E., con el auspicio del Consejo Federal de Inversiones (CFI) y el Centro Pyme ADENEU.
- Feria Agro Activa 2014. Monje, Santa Fe, 10 al 13 de junio.
- Caravana Tráiler – Mercados Nacionales. 28 de octubre al 14 de noviembre. La caravana de promoción turística se instaló los días 28 y 29 de octubre en la ciudad de Río Cuarto (Córdoba), y continuó 30 y 31 de octubre en Villa María (Córdoba); 2 y 3 de noviembre en la ciudad de Santa Fe; 4 y 5 de noviembre en Paraná (Entre Ríos); 6 y 7 de noviembre en San Nicolás (Buenos Aires); 9 y 10 de noviembre en Junín (Buenos Aires); 11 y 12 en Olavarría (Buenos Aires); para culminar la gira los días 13 y 14 de noviembre en Bahía Blanca.

ACCIONES DE CAPACITACIÓN Y PRESENTACIÓN DE PRODUCTOS

- Presentación Temporada de Invierno 2015 en la ciudad de Neuquén. 18 de mayo. La acción promocional coordinada por la Subsecretaría de Turismo y Neuquentur S.E., se realizó con el auspicio del Consejo Federal de Inversiones (CFI).
- Presentación Temporada de Invierno 2015 en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. 17 de junio. La provincia junto a sus destinos, centros de esquí y parques de nieve, presentó en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, la temporada de nieve 2015 en la que se dio a conocer importantes novedades en la oferta turística de los principales destinos.

Con espectáculos acrobáticos de primer nivel, juegos interactivos y proyección de videos durante el evento, los invitados -junto al público general y la prensa especializada- pudieron conocer las novedades para la próxima temporada invernal en Neuquén, que es el territorio de Sudamérica con mayor cantidad y calidad de centros de nieve.

Las distintas acciones contaron con el apoyo financiero del Consejo Federal de Inversiones (CFI).

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
125
PROV. DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Pocarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

**MEMORIA**

Banco de la Provincia del Neuquén, el Ministerio de Turismo de la Nación y el Gobierno de la Provincia del Neuquén.

- 3° Desayuno ConectAR "Save the Date", Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 30 de junio. Neuquentur S.E, participó del 3° Desayuno ConectAR "Save the Date", organizado por la Subsecretaría de Promoción Turística Nacional, del Ministerio de Turismo de la Nación.
- Programa Conecta Internacional. Neuquén capital, o2 de julio. El Consejo Federal de Turismo y el Instituto de Promoción Turística a través de Neuquentur S.E, realizaron la presentación del Programa Conecta 3000 en el marco del Plan de Marketing Internacional ConectAR.
- Lanzamiento de la temporada de pesca 2015-2016. Neuquén capital, 26 de octubre. Se llevó a cabo en el Paseo de la Costa de la ciudad de Neuquén. El evento contó con actividades para niños, sorteos, juegos y premios. Además de una siembra de alevinos en el Río Limay y demostraciones de pesca con mosca.
- "Jornadas de Comercio Exterior". Villa La Angostura, San Martín de los Andes y Junín de los Andes, 24 y 25 de noviembre. El objetivo de la capacitación fue transmitir los conocimientos necesarios en materia de normativa cambiaria, para realizar cualquier transacción de divisas entre la Argentina y el mundo. El temario estuvo enfocado a: Cobro de Servicios Turísticos, DJAS, SJAI, DAPE, Transferencias corrientes, Pago de Servicios, etc..

ACCIONES DE PROMOCIÓN Y COMERCIALIZACIÓN DIRIGIDAS AL TRADE

- Firma del Convenio de Cooperación Mutua de la Ruta del Vino de la Patagonia. Neuquén, 26 de febrero.
- Buy Argentina. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 12 al 19 de abril. Neuquentur participó del Buy Argentina, evento organizado por la Cámara Argentina de Turismo, el Ministerio de Turismo de la Nación, el Consejo Federal de Turismo y el Instituto Nacional de Promoción Turística.
- Misión comercial y de promoción turística en la Embajada Argentina de Montevideo, Uruguay, 15 de abril. Neuquentur S.E., realizó la presentación de su temporada de invierno en la Embajada Argentina en Uruguay. Con el acompañamiento del Consejo Federal de Inversiones, y junto a los municipios de San Martín de los Andes, Villa La Angostura, Caviahue y Villa Pehuenia y sus respectivos centros de esquí, se presentaron las novedades de los destinos y realizaron capacitaciones a operadores, agentes de viaje y prensa de la mencionada ciudad.
- Primer Neoworkshop de turismo de las Agencias de Viajes de la región. San Patricio del Chañar, 15 de mayo.
- Primer Neo-Workshop "La nueva forma de hacer negocios en Turismo", Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 28 de mayo.
- 8ª Edición del GNETWORK, Conferencia Internacional de Negocios y Turismo LGBT. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 16 de junio.
- Desayuno de trabajo del Bureau de Villa La Angostura. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 27 de agosto. Se realizó con motivo de presentar la oferta de Turismo de Reuniones de la localidad a los representantes de empresas privadas y asociaciones profesionales con sede en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires. La acción fue auspiciada por Neuquentur S.E. y el Consejo Federal de Inversiones (CFI), como parte de las acciones de promoción y posicionamiento del producto Turismo de Reuniones de la provincia del Neuquén.
- Desayuno de trabajo: Turismo de Reuniones, Destino: Neuquén. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 03 de septiembre. La Municipalidad de Neuquén, realizó un desayuno de trabajo para presentar y promocionar ante Asociaciones Profesionales y Empresas Privadas de la Cuidad Autónoma de Buenos Aires, a la capital neuquina como sede de congresos y convenciones. Esta acción contó con el

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 196
PODER EJECUTIVO DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

## MEMORIA

acompañamiento de la Casa del Neuquén, Neuquentur S.E., y el apoyo financiero del Consejo Federal de Inversiones (CFI).

Desayuno de trabajo: Turismo de Reuniones, Destino: San Martín de los Andes. Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 22 de septiembre. El Municipio de San Martín de los Andes, realizó un desayuno de trabajo para presentar y promocionar ante Asociaciones Profesionales y Empresas Privadas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, sus servicios como sede de congresos y convenciones. Esta acción contó con el acompañamiento de la Casa del Neuquén, Neuquentur S.E., y el Consejo Federal de Inversiones (CFI).

- "Misión Comercial y de promoción turística en la Embajada Argentina de Colombia". Ciudades de Bogotá y Medellín, 06 al 08 de octubre.

En una misión comercial integrada por referentes de turismo del ámbito público y privado, la provincia mostró su amplia oferta del Corredor de los Lagos del sur neuquino. La delegación estuvo en Bogotá y Medellín con operadores y agentes de viajes. Esta misión comercial de la provincia contó con el aporte económico del Consejo Federal de Inversiones (CFI), y el apoyo de Aerolíneas Argentinas y Bodegas Patritti, Secreto Patagónico y Fin del Mundo.

- XII Edición del Workshop Turístico de la AAVyT Latinoamérica Tierra de Aventuras. Neuquén capital, 29 de octubre.
- Firma del Convenio de Cooperación Mutua entre el Instituto Nacional de Promoción Turística (Inprotur) y la Provincia del Neuquén para realizar acciones de promoción en el marco de la fecha del Mundial de Motocross 2016 (MXGP). Villa La Angostura, 12 de noviembre.

OTRAS ACCIONES:

- Programa Aerolíneas Vacaciones. Enero a junio. Acción conjunta entre el Consejo Federal de Turismo(CFT), Aerolíneas Argentinas, el Ministerio de Turismo de la Nación, la Cámara Argentina de Turismo (CAT) y Neuquentur S.E..

Se ejecutó una cuponera de descuentos para ser utilizados por pasajeros de Aerolíneas Argentinas arribados a la ciudad de Neuquén capital.

- Filmación de la película "Pozo de Aire"

La película se rodó en la localidad de Villa La Angostura, estuvo a cargo de la productora Ruda Cine. El largometraje, contó con el auspicio de INCAA, Neuquentur S.E., y el Consejo Federal de Inversiones (CFI).

- Taller de diagnóstico con referentes del sector gastronómico neuquino. Ciudad de Neuquén, 03 de julio.

Fue organizado por la subcomisión de Turismo que tiene a su cargo la implementación del Plan Estratégico de Ordenamiento y Dinamización del Comercio Minorista.

- Producción fotográfica de la marca de indumentaria femenina India Style, en San Martín de los Andes. 22 al 26 de noviembre.

Se realizó la producción fotográfica de la marca de indumentaria femenina India Style, para el catálogo de lanzamiento de la Temporada Verano 2016 en la localidad de San Martín de los Andes. Neuquentur S.E., colaboró con la logística y elección de paisajes a fotografiar.

- Gerenciamiento Hostería Varvarco y Huinganco.

A través de los fondos provenientes de la renegociación de los contratos hidrocarburíferos, se construyeron tres Hosterías ubicadas en Varvarco (inaugurada en el año 2013), Huinganco (inaugurada en 2014) y Las Ovejas (a inaugurar en el año 2016).

Las obras de construcción fueron coordinadas por esta empresa, y tienen como fin, impulsar el desarrollo turístico de la región, incorporando una oferta de servicio de alojamiento hasta hoy inexistente en dichas

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 197

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

**MEMORIA**

localidades.
A partir del mes de diciembre de 2014, Neuquentur S.E. tiene la responsabilidad de gerenciar y administrar las Hosterías Varvarco y Huinganco, ambas categoría tres estrellas. Para ello se contrató un total de quince empleados, entre los cuales se encuentra uno como responsable de gerencia, que depende directamente de esta empresa.
Finalización confitería y vivienda – Centro de Servicios Turísticos del Parque Arqueológico Colomichicó – Provincia del Neuquén.
El día 19/05/2015 se firmó contrato con la firma Blackhall Construcciones y Servicios para la ejecución de la obra, con un plazo de ejecución de 150 días corridos. La obra tuvo inicio el 29/05/2015, se declaró la veda climática el 10/07/2015 hasta el día 25/09/2015, por ende la fecha de finalización de la obra está prevista para el 11/01/2016. Al 31/12/2015, la obra se encuentra en un grado de avance del 63.34%.
Se efectuó la compra de parte del equipamiento para la obra con fondos provenientes de la ejecución de la póliza de caución N° 1.012.376 de la compañía de seguros "Triunfo Seguros" presentada por la anterior contratista "Construyendo SRL". El monto ejecutado ascendió a la suma de $ 143.789,00.

Obra Refugio Modular – Centro de Servicios al Visitante – Techo de la Patagonia – Sistema Domuyo.
El contrato se firmó el 05/08/2015 con la firma ITP ARGENTINA, con un plazo de ejecución de 75 días corridos. La obra tuvo inicio el día 01/09/2015 siendo la fecha de terminación de la obra el día 15/11/2015. Vale destacar que para la instalación de los refugios modulares era necesario efectuar previamente una serie de trabajos (captación de agua, colocación de cartelería, colocación de artefactos, armado de bases, instalaciones, etc.), para ello se firmó un contrato con la Comisión de Fomento de Varvarco, pero debido a problemas administrativos se retrasó el comienzo de dichas tareas, lo que ha demorado la instalación definitiva de los refugios modulares en la zona.
Mediante la Resolución N° 410/2015 se designó beneficiario del Fondo de Responsabilidad Social Empresaria a Neuquentur SE, por un monto de $ 1.142.000,00 (Pesos Un Millón Ciento Cuarenta y Dos Mil con 00/100), dichos fondos fueron utilizados para la adquisición del equipamiento para la obra (muebles, electrodomésticos, elementos de seguridad, etc.) y a su vez, se firmaron dos contratos: uno con la firma ALDAR SA para ejecutar tareas relacionadas con el sistema eléctrico (instalación de paneles solares) y otro con la Comisión de Fomento de Varvarco (mencionado en el párrafo anterior).

Terminación Hostería Tres Estrellas en Las Ovejas.
Al día 31.12.2015 la obra presenta un grado de avance del 72.93%. Su fecha de finalización esta prevista en el transcurso del ejercicio 2016.

**RESULTADO ECONÓMICO**

Los Estados Contables que se someten a vuestra consideración dan detallada cuenta de lo actuado y de la situación de la Sociedad. El resultado (pérdida) del Estado de Resultados es de $660.251,14 (pesos: seiscientos sesenta mil doscientos cincuenta y uno con 14/100 centavos) que el Directorio propone quede a consideración de la Asamblea. Con lo que antecede esperamos haber cumplido con nuestra misión informativa sobre el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.
Confiamos en que la tarea realizada habrá de merecer vuestra aprobación.

Neuquén, marzo de 2016.

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 198
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

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
- de las modificaciones: N° 76- F° 604/615- T° VI- 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 trece
iniciado el día 01 de enero de 2015 y
cerrado el día 31 de diciembre de 2015
Importes expresados en pesos
Comparativo con el ejercicio anterior

## COMPOSICIÓN DEL CAPITAL SOCIAL

| Suscripto | Integrado |
|---|---|
| $8.900.000,00 | $ 8.900.000,00 |

89 certificados,
nominativos, de VN $100.000,00 c/u

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

CHINNI, SELEME, BUGNER & ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. T° I - F° 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. T° II - F° 113 - Socio
Firmado a sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 196
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Echarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

# ESTADOS CONTABLES

COPIA FIEL




Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
201
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

# ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

Comparativo con el ejercicio anterior

| ACTIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | |
| Caja y bancos | (Nota 2.1) | 1.382.266,85 | 1.543.416,44 |
| Inversiones | (Nota 2.2) | -.- | 2.008.054,80 |
| Otros créditos | (Nota 2.3) | 17.331.531,33 | 20.386.335,28 |
| Total del activo corriente | | 18.713.798,18 | 23.937.806,52 |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | |
| Otros créditos | (Nota 2.3) | 137.670,09 | -.- |
| Propiedades de inversión | (Nota 1.4.4 y Anexo I ) | 57.833.213,04 | 38.868.890,64 |
| Bienes de uso | (Nota 1.4.4 y Anexo II ) | 4.873,41 | 4.484,87 |
| Total del activo no corriente | | 57.975.756,54 | 38.873.375,51 |
| Total del activo | | 76.689.554,72 | 62.811.182,03 |

| PASIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **PASIVO CORRIENTE** | | | |
| Deudas comerciales | (Nota 2.4) | 244.657,73 | 1.100.543,62 |
| Deudas sociales | (Nota 2.5) | 420.322,16 | 238.985,27 |
| Deudas fiscales | (Nota 2.6) | 189.979,22 | 59.047,49 |
| Otras deudas | (Nota 2.7) | 15.352,93 | 34.852,93 |
| Anticipo obras de terceros | (Nota 2.8) | 1.208.122,58 | 3.500.142,92 |
| Total del pasivo corriente | | 2.078.434,62 | 4.933.572,23 |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | |
| No posee | | -.- | -.- |
| Total del pasivo no corriente | | -.- | -.- |
| Total del pasivo | | 2.078.434,62 | 4.933.572,23 |
| **PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)** | | 74.611.120,10 | 57.877.609,80 |
| Total pasivo + patrimonio neto | | 76.689.554,72 | 62.811.182,03 |

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

Ximena Gonzalez
Sindico titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Marina Edith Briongos
Sindico titular
Abogada

COPIA FIEL
Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Fiscal de Estado
GOBIERNO DE NEUQUÉN

# ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| **Resultado de las operaciones que continúan** | | **2015** | **2014** |
|---|---|---|---|
| Ventas netas de servicios | | 4.730.244,85 | 81.442,97 |
| Costo de los servicios prestados | (Anexo III) | (4.024.890,01) | (61.442,97) |
| Gastos de comercialización | (Anexo III) | (567.846,74) | (2.004.499,64) |
| Gastos de administración | (Anexo III) | (2.430.600,21) | (1.966.153,20) |
| Otros ingresos y egresos | (Nota 7) | 1.611.074,66 | 3.828.569,82 |
| Resultados financieros y por tenencia | (Nota 1.1, 1.2 y 8) | 21.766,31 | 114.132,58 |
| Resultado ordinario de las operaciones que continúan | | (660.251,14) | (7.950,44) |
| Resultados de las operaciones extraordinarias | | -.- | -.- |
| Resultado antes del Impuesto a las Ganancias | | (660.251,14) | (7.950,44) |
| Impuesto a las Ganancias | (Nota 1.4.8.) | -.- | -.- |
| Pérdida del ejercicio | | (660.251,14) | (7.950,44) |

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

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 202
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 203
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 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| Concepto | Aportes de los propietarios | | | | Resultados acumulados | | | Total Patrimonio neto **2015** | Total Patrimonio neto **2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital Suscripto | Ajuste del Capital | Aportes Irrevocables | Total | Reserva legal | Resultados no asignados | Total | | |
| Saldos al inicio del ejercicio | | | | | | | | | |
| . Del ejercicio anterior | 8.900.000,00 | | 48.833.853,41 | 57.733.853,41 | 17.881,45 | 125.874,94 | 143.756,39 | 57.877.609,80 | 36.563.214,32 |
| . Modificación del saldo | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- |
| . Saldos modificados | 8.900.000,00 | -.- | 48.833.853,41 | 57.733.853,41 | 17.881,45 | 125.874,94 | 143.756,39 | 57.877.609,80 | 36.563.214,32 |
| Aportes del Estado provincial: | | | | | | | | | |
| Las Ovejas - Res. Provincial 221/15 del 27.04.2015 | -.- | -.- | 3.322.021,60 | 3.322.021,60 | -.- | -.- | -.- | 3.322.021,60 | -.- |
| Las Ovejas - Acta 132 Cons. Adm. FPSIyT del 27.04.2015 | -.- | -.- | 8.567.978,40 | 8.567.978,40 | -.- | -.- | -.- | 8.567.978,40 | -.- |
| Las Ovejas - Res. Provincial 276/15 del 26.05.2015 | -.- | -.- | 3.566.307,50 | 3.566.307,50 | -.- | -.- | -.- | 3.566.307,50 | -.- |
| Las Ovejas - Res. Provincial 603/15 del 28.10.2015 | -.- | -.- | 1.937.453,94 | 1.937.453,94 | -.- | -.- | -.- | 1.937.453,94 | -.- |
| Las Ovejas - Acta Nº 228 del 12.11.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 3.884.564,81 |
| Las Ovejas - Res. 421/2014- Acta Nº 218 del 29.08.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 9.500.000,00 |
| Las Ovejas - Acta Nº 216 del 25.08.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 161.189,36 |
| Hostería en Huinganco - Acta 193 del 05.03.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 4.787.759,96 |
| Hostería en Huinganco - Acta Nº 233 de 11.12.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 434.022,00 |
| Hostería en Huinganco - Acta Nº 223 del 30.09.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 605.958,79 |
| Hostería en Huinganco - Acta Nº 223 del 30.09.2014 | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | 2.007.476,00 |
| Revocación aporte para El Cholar | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | (58.625,00) |
| Resultado del ejercicio según Estados de Resultados | -.- | -.- | -.- | -.- | -.- | (660.251,14) | (660.251,14) | (660.251,14) | (7.950,44) |
| Saldos al cierre del ejercicio | 8.900.000,00 | -.- | 66.227.614,85 | 75.127.614,85 | 17.881,45 | (534.376,20) | (516.494,75) | 74.611.120,10 | 57.877.609,80 |

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

Ximena Gonzalez
Síndico titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Marina Edith Briongos
Síndico titular
Abogada



COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Toccoa
Asistente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

# ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| VARIACIÓN DEL EFECTIVO | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Efectivo al inicio del ejercicio | | 3.551.471,24 | 717.419,54 |
| Ajuste de resultados de ejercicios anteriores | | -.- | -.- |
| Efectivo modificado al inicio del ejercicio | | 3.551.471,24 | 717.419,54 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | (Nota 2.1. y 2.2.) | 1.382.266,85 | 3.551.471,24 |
| **(Disminución)/Aumento neto del efectivo** | | **(2.169.204,39 )** | **2.834.051,70** |
| **CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO** | | | |
| **Actividades operativas** | | | |
| Cobro ventas/subsidios del estado | | 6.341.319,51 | 3.910.012,79 |
| Pago/Anticipo a proveedores de bienes y servicios | | (6.168.617,65 ) | 882.238,04 |
| Pago de sueldos y cargas sociales | | (3.204.826,61 ) | (434.429,15 ) |
| Pago de otros impuestos | | (3.836.698,28 ) | (3.198.199,57 ) |
| Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado en operaciones ordinarias | | (6.868.823,03 ) | 1.159.622,11 |
| Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en operaciones extraordinarias | | -.- | -.- |
| **Flujo neto de efectivo (utilizado)/generado en act. operativas** | | (6.868.823,03 ) | 1.159.622,11 |
| **Actividades de inversión** | | | |
| Pago por compra de bienes de uso | | (19.415.166,89) | (14.367.125,96) |
| Cobro intereses plazos fijos | | 21.766,31 | 114.132,58 |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en act. de inversión** | | (19.393.400,58) | (14.252.993,38) |
| **Actividades de financiación** | | | |
| Aporte en efectivo del Estado Provincial | | 24.093.019,22 | 15.927.422,97 |
| **Flujo neto de efectivo generado en act. de financiación** | | 24.093.019,22 | 15.927.422,97 |
| **VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO** | | **(2.169.204,39 )** | **2.834.051,70** |

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

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 204

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

# INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 205

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

## 1. NORMAS CONTABLES

### 1.1. Bases de preparación

Los Estados Contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19.550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21, 31 y 39 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329, 338, 510 y 548. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la aplicación del concepto de mantenimiento del capital financiero y la utilización de criterios de medición basados en los atributos más adecuados para alcanzar los requisitos de la información contable, teniendo en cuenta el destino más probable de los activos y la intención y la posibilidad de cancelación inmediata de los pasivos.
También se aplicaron las normas de la Resolución 360/07 de la FACPCE, que flexibiliza la aplicación de las normas contables descriptas y fue adoptada por la Resolución N° 419/08 del CPCEN, la que establece 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.

Marina Edith Briougos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 206
PROV. DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

## 1.2. Consideración de los efectos de la inflación

A los estados contables cerrados a partir de la fecha del 07 de noviembre de 2014 les es aplicable la RT N°39 aprobada por el CPCEN por Resolución N° 548/14.
Dicha norma y su interpretación, con el objetivo de identificar la existencia de una economía altamente inflacionaria, indican la forma de aplicación a partir de una pauta cuantitativa, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación de los últimos tres años alcance o sobrepase el 100%. Es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables.
Actualmente la variación trienal del Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) ha sido inferior al 100%, por lo tanto, y de acuerdo con las normas contables profesionales, no debe aplicarse el mecanismo de reexpresión de las cifras para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda (ajuste por inflación).

## 1.3. Modelo de presentación

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las resoluciones técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas con ciertas modificaciones, por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Neuquén.
Se ha utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones N° 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución N° 120, modificada por las Resoluciones Técnicas N° 19, 21 y 31.
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 períodos 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

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 207

Lic. Marina Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

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 31 de diciembre de 2014 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

### 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. Inversiones

En el ejercicio anterior los plazos fijos en moneda local fueron valuados a su valor actual.

#### 1.4.3. Créditos

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o eliminando los resultados financieros. Los valores obtenidos de esta forma no difieren en forma significativa de su valor actual determinado en base a la mejor estimación posible de las sumas a cobrar. Su vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre excepto por el crédito vinculado al Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta cuyo vencimiento se producirá en función del cómputo como pago a cuenta del Impuesto a las Ganancias en los próximos ejercicios.

#### 1.4.4. Propiedades de inversión y bienes de uso

Las altas se han 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 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.

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 208
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

**1.4.5. Deudas comerciales, sociales, fiscales, otras deudas y anticipo obras de terceros**

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 por la provisión del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta que vence en el segundo trimestre posterior al cierre.

**1.4.6. Cuentas del patrimonio neto**

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

**1.4.7. Cuentas de resultado**

Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

**1.4.8. Impuesto a las Ganancias**

El impuesto a las ganancias 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.

## 2. VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **2.1.** | **Caja y bancos** | 1.382.266,85 | 1.543.416,44 |
| | Caja | 10,90 | 100,80 |
| | B.P.N cta. cte. 135/01 | 180.219,55 | 0,00 |
| | B.P.N cta. cte. 135/02 | 38.852,60 | 20.286,30 |
| | B.P.N cta. cte. 135/03 | 17.295,57 | 14.302,11 |

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 209

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Banco Credicoop 53795 | 70,12 | 70,12 | |
| | Banco Credicoop 32182 | 14,47 | 14,47 | |
| | Caja hosterías | 0,00 | 16.554,52 | |
| | Fondo fijo hosterías | 109,99 | 0,00 | |
| | Administración fondos de terceros | 1.145.693,65 | 1.492.088,12 | |
| **2.2.** | **Inversiones** | | 0,00 | 2.008.054,80 |
| | Plazos fijos | 0,00 | 2.008.054,80 | |
| **2.3.** | **Otros créditos** | | | |
| | **Corrientes** | 17.331.531,33 | | 20.386.335,28 |
| | Aportes del estado a cobrar | 3.843.963,63 | 11.291.513,38 | |
| | Saldo a favor IVA | 12.615.968,77 | 9.012.257,20 | |
| | Percepciones y retenciones de IIBB | 4.137,98 | 1.475,03 | |
| | Deuda Fiduc. Retención SUSS | 3.735,54 | 3.735,54 | |
| | Retención de imp. a las ganancias | 1.753,84 | 0,00 | |
| | Crédito impositivo por imp. a los créditos brios. | 95.239,45 | 61.044,13 | |
| | Saldo a favor imp. a las ganancias | 16.310,00 | 16.310,00 | |
| | Seguros pagados por adelantado | 712,23 | 0,00 | |
| | Anticipo directores | 1.417,92 | 0,00 | |
| | Créditos aporte Nación | 748.291,97 | 0,00 | |
| | **No corriente** | 137.670,09 | | 0,00 |
| | Crédito impositivo IGMP | 137.670,09 | 0,00 | |
| **2.4.** | **Deudas comerciales** | 244.657,73 | | 1.100.543,62 |
| | Proveedores | 75.434,59 | 946.473,99 | |
| | Honorarios profesionales a pagar | 34.232,00 | 126.704,10 | |
| | Alquileres a pagar | 14.006,75 | 27.365,53 | |
| | Reservas no facturadas | 120.984,39 | 0,00 | |
| **2.5.** | **Deudas sociales** | 420.322,16 | | 238.985,27 |
| | Sueldos a pagar | 243.476,00 | 158.920,00 | |
| | Seguridad Social | 118.442,52 | 60.690,90 | |

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Xiuana González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 210

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Obra Social | 28.029,20 | 14.392,46 | |
| | ART | 11.719,95 | 3.192,51 | |
| | Seguro de vida Obligatorio | 61,50 | 70,29 | |
| | CEC a pagar | 0,00 | 1.454,38 | |
| | FAECYS a pagar | 0,00 | 180,05 | |
| | Sindicato a pagar | 0,00 | 84,68 | |
| | UTHGRA a pagar | 18.592,99 | 0,00 | |
| **2.6.** | **Deudas fiscales** | 189.979,22 | | 59.047,49 |
| | Retenciones impto. a las gcias. a depositar | 52.309,13 | 53.155,83 | |
| | Retención de SUSS a depositar | 0,00 | 5.891,66 | |
| | IGMP a pagar | 137.670,09 | 0,00 | |
| **2.7.** | **Otras deudas** | 15.352,93 | | 34.852,93 |
| | Honorarios síndicos a pagar | 11.500,00 | 31.000,00 | |
| | Fondo de reparo | 3.852,93 | 3.852,93 | |
| **2.8.** | **Anticipo obras de terceros** | 1.208.122,58 | | 3.500.142,92 |
| | Anticipo obras de terceros | 1.208.122,58 | 3.500.142,92 | |

### 3. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL

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

| | |
|---|---|
| Aporte para Etapa III Terminación Hostería en Las Ovejas | $ 3.322.021,60 |
| Aporte para Etapa III Terminación Hostería en Las Ovejas | $ 8.567.978,40 |
| Aporte para Etapa III Terminación Hostería en Las Ovejas | $ 3.566.307,50 |
| Aporte para la ejecución de tareas varias en Hostería en Las Ovejas | $ 1.937.453,94 |

### 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 valuaron según lo que pactaron las partes.

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 211



COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

# NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

## 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. Con fecha 19 de julio de 2011 se resuelve mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria N° 12, el aumento del capital, por capitalización de Aportes Irrevocables, a la suma de $8.900.000,00 (pesos: ocho millones novecientos mil), quedando expresado en 89 certificados de $100.000,00 (pesos: cien mil) cada uno.

## 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 2015 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Otros ingresos y egresos** | 1.611.074,66 | 3.828.569,82 |
| **Ingresos:** | | |
| Subsidios provinciales | 2.912.520,00 | 1.940.400,00 |
| Otros ingresos | 0,00 | 165.984,77 |
| Otros Aportes | 7.569.395,79 | 2.372.106,14 |
| **Egresos:** | | |
| Honorarios comercialización | 0,00 | (72.000,00) |
| Apoyo eventos provinciales | (20.000,00) | (15.161,76) |
| Auspicios | (82.293,93) | (38.780,00) |
| Carnavales de la alegría 2013 | 0,00 | (198.181,60) |
| Campaña invierno 2014 | 0,00 | (325.797,73) |
| Campaña invierno 2015 | (998.495,60) | 0,00 |
| Campaña verano 2015 | (94.793,38) | 0,00 |
| MXGP Patagonia Arg. 2015 | (7.504.964,04) | 0,00 |
| Programa lotería "Fiesta provincial de la trucha" | (28.962,00) | 0,00 |

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 212

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES**
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| | | |
|---|---|---|
| Programa lotería "Bouchers de nieve y esquí" | (67.032,18) | 0,00 |
| Programa lotería publicidad | (74.300,00) | 0,00 |

## 8. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA

A continuación se indica la composición del rubro "Resultados financieros y por tenencia" correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Resultados financieros y por tenencia** | 21.766,31 | 114.132,58 |
| Intereses ganados y de plazos fijos | 37.847,92 | 116.337,92 |
| Intereses comerciales | (338,24) | 661,59 |
| Intereses sociales y fiscales | (2.551,56) | (383,97) |
| Comisiones bancarias | (22.742,04) | (2.482,96) |
| Comisiones tarjeta de crédito | (3.713,95) | 0,00 |
| Descuentos obtenidos | 13.264,18 | 0,00 |

Marina Edith Bridges
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 212
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
214
PROV. DEL NEUQUEN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

**PROPIEDADES DE INVERSIÓN**
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

**ANEXO I**

| Concepto | Valores sin depreciación | | | | Depreciaciones | | | | Valor residual neto **2015** | Valor residual neto **2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio | Bajas | Del ejercicio | Acumuladas al cierre | | |
| Obras en Curso | 11.960.263,46 | 19.292.511,82 | -.- | 31.252.775,28 | -.- | -.- | -.- | -.- | 31.252.775,28 | 11.960.263,46 |
| Inmuebles | 27.491.382,92 | 115.377,24 | -.- | 27.606.760,16 | 582.755,74 | -.- | 443.566,66 | 1.026.322,40 | 26.580.437,76 | 26.908.627,18 |
| Totales | 39.451.646,38 | 19.407.889,06 | -.- | 58.859.535,44 | 582.755,74 | -.- | 443.566,66 | 1.026.322,40 | 57.833.213,04 | 38.868.890,64 |

Ximena Gonzalez
Síndico titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Marina Edith Briongos
Síndico titular

14
COPIA FIEL
Lic. Marisa Marvel Fecarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
215
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN
Sociedad del Estado

**BIENES DE USO**

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

**ANEXO II**

| Concepto | Valores sin depreciación | | | | Depreciaciones | | | | Valor residual neto **2015** | Valor residual neto **2014** |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al inicio del ejercicio | Altas | Bajas | Al cierre del ejercicio | Acumuladas al inicio | Bajas | Del ejercicio | Acumuladas al cierre | | |
| Equipamiento Informático | 40.402,63 | 7.277,83 | -.- | 47.680,46 | 37.211,94 | -.- | 5.616,63 | 42.828,57 | 4.851,89 | 3.190,69 |
| Muebles y útiles | 26.249,03 | -.- | -.- | 26.249,03 | 26.138,13 | -.- | 89,38 | 26.227,51 | 21,52 | 110,90 |
| Mobiliario | 51.629,98 | -.- | -.- | 51.629,98 | 50.446,70 | -.- | 1.183,28 | 51.629,98 | -.- | 1.183,28 |
| Totales | 118.281,64 | 7.277,83 | -.- | 125.559,47 | 113.796,77 | -.- | 6.889,29 | 120.686,06 | 4.873,41 | 4.484,87 |

Ximena Gonzalez
Sindico titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Marina Edith Briongos
Sindico titular

15
COPIA FIEL
Lic. Carisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
COPIERO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

ANEXO III

# INFORMACIÓN REQUERIDA POR LEY 19.550 (Art. 64 inc. B)

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015
Comparativo con el ejercicio anterior

| Rubro | Costo de los Servicios | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Total **2015** | Total **2014** |
|---|---|---|---|---|---|
| Sueldos y cargas sociales | 2.708.930,80 | 677.232,70 | -.- | 3.386.163,50 | 647.302,81 |
| Honorarios presidencia y sindicatura | -.- | 154.847,68 | -.- | 154.847,68 | 153.922,87 |
| Honorarios profesionales | -.- | 961.156,96 | -.- | 961.156,96 | 513.351,00 |
| Gastos Directorio | -.- | 8.020,97 | 83.206,40 | 91.227,37 | 51.118,07 |
| Seguros | -.- | 65.198,81 | -.- | 65.198,81 | 0,00 |
| Papelería y útiles | -.- | 22.195,75 | -.- | 22.195,75 | 13.491,11 |
| Escribanía y sellados | -.- | 29.775,00 | -.- | 29.775,00 | 6.041,75 |
| Correo y mensajería | -.- | 12.429,68 | -.- | 12.429,68 | 10.230,98 |
| Gastos generales | -.- | 67.099,07 | 7.455,45 | 74.554,52 | 27.487,67 |
| Limpieza | -.- | 56.605,76 | -.- | 56.605,76 | 38.111,07 |
| Gastos telefónicos | 18.966,66 | 21.337,49 | 7.112,50 | 47.416,65 | 37.369,94 |
| Alquileres pagados | -.- | 70.360,54 | -.- | 70.360,54 | 65.156,90 |
| Gastos personal | -.- | 14.066,23 | -.- | 14.066,23 | 11.635,57 |
| Amortizaciones | 180.182,38 | 270.273,57 | -.- | 450.455,95 | 451.835,38 |
| Promoción y publicidad | 423.654,22 | -.- | 282.436,15 | 706.090,37 | 992.444,35 |
| Impuestos y tasas | -.- | -.- | 187.636,24 | 187.636,24 | 81.046,79 |
| Gastos hosterías | 693.155,95 | -.- | -.- | 693.155,95 | 931.549,55 |
| Total | 4.024.890,01 | 2.430.600,21 | 567.846,74 | 7.023.336,96 | 4.032.095,81 |

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

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 21.03.2016

Lic. Beatriz Villalobos
Presidente

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 216
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN



COPIA FIEL

# INFORMES PROFESIONALES

COPIA FIEL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 217

Lic. Marisa Marcel Pocarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

LEY 571

## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

**A los miembros del Directorio de**
**EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.**
**CUIT Nº 30-70863714-5**
**Domicilio legal: Diagonal 9 de julio 67 - piso 3 – Neuquén.**

Hemos auditado los Estados Contables adjuntos de EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN Sociedad del Estado, que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y el anexos I a III.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

### RESPONSABILIDAD DE LA DIRECCIÓN EN RELACIÓN CON LOS ESTADOS CONTABLES

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

### RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basados en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.
Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los Estados Contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 218
PROV. DEL NEUQUÉN

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

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
LEY 671

razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la presentación de los Estados Contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

**OPINIÓN**

En nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la Situación Patrimonial de EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN Sociedad del Estado al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes.

**INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS**

En base al examen descripto en el punto II, informamos que los Estados Contables citados surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo a normas legales.
Según surge de las registraciones contables de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de la Seguridad Social correspondiente a Jubilaciones, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendía a $ 118.442,52 (pesos: ciento dieciocho mil cuatrocientos cuarenta y dos con 52/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 21 de marzo de 2016.

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



CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 219

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Pocarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

## INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

**Señor Accionista de**

**EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.**

**Domicilio legal: 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 N1 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 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
b. Estado de Resultados por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
c. Estado de Evolución del Patrimonio Neto (capital, reservas y otros resultados acumulados), por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014.
d. Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014.
e. Notas 1 a 8 y anexos I a III.
f. Inventario al 31 de diciembre de 2015.
g. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

### 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 han 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

Ximena Gonzalez
Sindico Titular
Abogada

Marina Edith Briongos
Sindico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 220
PROV. DEL NEUQUÉN

Lic. Marisa Marvel Pobarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

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 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 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 21 de marzo de 2016, 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 2015 y de 2014, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su Patrimonio Neto y Flujo de Efectivo, por los ejercicios cerrados en esa fechas, 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, 22 de marzo de 2016.

Ximena González
Síndico Titular
Abogada

Marina Edith Briongos
Síndico Titular
Abogada

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 221

COPIA FIEL

Lic. Marisa María Pocarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

**EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN**
**Sociedad del Estado**

9 de julio 67- Piso 3

(8300) Neuquén

Tel./Fax: (0299) 4476105

**COPIA FIEL**

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 222

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS

EJERCICIO 2015

## EMPRENDIMIENTOS HIDROELÉCTRICOS S.E.P. (EMHIDRO S.E.P.)

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

## ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO
CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 224
TRIBUNAL DEL NEUQUEN

# ***MEMORIA***

*Sres. Accionistas de*
*Emprendimientos Hidroeléctricos S.E.P.*
*(EMHIDRO S.E.P.)*
*Ha finalizado el ejercicio económico regular Nº 7 comprendido entre el 01 de enero de 2015 y el 31 de diciembre de 2015, 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 2015:*

*1. ESTADO DE LA SOCIEDAD EN LAS DISTINTAS ACTIVIDADES QUE HA OPERADO*

*Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I*
*El Estado Nacional, a través de la Secretaría de Obras Públicas, licitó la elaboración del proyecto ejecutivo y la construcción, operación y mantenimiento de las obras del aprovechamiento.*
*Los objetivos del mismo son: regular las crecidas del río Neuquén, mejorar el abastecimiento de agua para consumo humano, riego y uso industrial, e incorporar al sistema interconectado nacional 637 MW de potencia y 1750 Gwh/año.*
*La licitación fue adjudicada por Resolución Nº 1550/2014 a la UTE formada por HELPORT S.A., PANEDILE S.A.I.C.F.eI., ISOLUX INGENIERIA S.A., ELEPRINT S.A., JOSE CHEDIACK S.A.I.C.yA. e HIDROELECTRICA AMEGHINO S.A., por un monto de $ 18.039.210.643,32.*
*El adjudicatario ofreció en su propuesta un financiamiento del 85 % de la inversión total, a estructurarse mediante un crédito a las exportaciones del Banco de Desarrollo de la Federación Rusa al Estado Nacional.*
*La Provincia del Neuquén, a través de EMHIDRO y en su carácter de propietaria de la obra, será quien realice la explotación comercial de la Central Hidroeléctrica; para ello se suscribirá un Contrato de abastecimiento de energía con CAMMESA. Para el repago de las inversiones, la Provincia cederá el Contrato o los derechos de cobro del mismo, al Fideicomiso de Infraestructura Hídrica de la Nación quien canalizará todos los fondos necesarios para la concreción de las obras.*
*Actualmente, el Estado Nacional en conjunto con la UTE adjudicataria, se encuentra realizando gestiones ante el organismo financiador tendientes a lograr la suscripción del contrato de crédito correspondiente, que permita dar inicio a las obras.*

*Aprovechamiento Multipropósito Chihuido II*
*La Obra del Aprovechamiento Chihuido II permitirá optimizar el funcionamiento de Chihuido I y contribuir a la regulación de las crecidas del río Neuquén, además de aportar al Sistema interconectado nacional una potencia de 240 MW y una energía media anual de 1100 Gwh/año.*
*En el marco del Convenio de Colaboración Mutua suscrito entre EMHIDRO y EBISA (Emprendimientos Energéticos Binacionales S.A.), se encuentra en desarrollo la elaboración de los Términos de Referencia para la licitación y contratación de los estudios básicos y el proyecto de dicha obra.*

GUSTAVO FERNÁNDEZ
Administración
EMHIDRO

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 225

*El financiamiento de estas tareas de consultoría se ha propuesto incluir en la segunda etapa del PESE (Programa de Estudios del Sector Energético), que lleva adelante la Secretaría de Energía de la Nación con un crédito de la CAF (Corporación Andina de Fomento).*

*Aprovechamientos Multipropósito Cuenca Media del río Neuquén*

*La Secretaría de Energía de la Nación, en el marco del Programa PESE, licitó y adjudicó la elaboración de los estudios básicos y proyectos licitatorios de los aprovechamientos hidroeléctricos ubicados en la cuenca media del río Neuquén denominados Cerro Rayoso, Huitrin, La Invernada y Pini Mahuida.*

*Las tareas de consultoría fueron adjudicadas a la UTE conformada por las firmas INTERTECHNE, HISSA, HCA y GRIMAUX, por un monto de $ 34.959.200 más IVA. Actualmente se encuentra a la firma del Secretario de Energía el contrato de consultoría que posibilitará el inicio de las actividades, las cuales serán inspeccionadas conjuntamente entre la Nación y la Provincia del Neuquén, a través de EMHIDRO.*

*Las obras mencionadas incorporarán al Sistema Interconectado Nacional una potencia superior a los 1250 MW y una energía media anual de más de 5400 Gwh/año, y permitirán el desarrollo turístico-recreativo de la zona centro y norte de la Provincia, a través del aprovechamiento de los espejos de agua que se generarán con los embalses.*

*Aprovechamientos Multipropósito Cuenca Alta del río Neuquén*

*En la cuenca alta del río Neuquén y en la del Varvarco, se han identificado e inventariado varios proyectos hidroeléctricos multipropósito, que en su conjunto aportarán unos 400 MW de potencia y más de 1300 Gwh/año de energía al Sistema interconectado Nacional. Los emplazados sobre el río Neuquén se denominan Roblecillos, Manzano Amargo, Curamileo y Huaraco, y los ubicados sobre el rio Varvarco, son Atreuco, Matancilla y Covunco.*

*El desarrollo de los estudios ambientales preliminares y la elaboración de los términos de referencia para la contratación de los proyectos licitatorios, se están llevando adelante en el marco del Convenio de Colaboración Mutua suscrito entre EMHIDRO y EBISA.*

*Está previsto que la financiación para la contratación de los estudios básicos y proyectos de estas obras se incluya en la segunda etapa del PESE, que la Secretaría de Energía de la Nación gestionará ante la Corporación Andina de Fomento (CAF).*

*Con el objeto de avanzar en el conocimiento de los sitios de emplazamiento de estos proyectos, se encuentra en preparación y discusión un Convenio entre EMHIDRO y la Dirección Provincial de Minería de Neuquén, para que este organismo realice un relevamiento en la cuenca de los ríos alto Neuquén y Varvarco, destinado a establecer la caracterización geológica regional y estructural de las zonas de influencia de las obras.*

*En lo referido a los Aspectos Comunicacionales, Emhidro mantiene su presencia en los medios cada vez que surge alguna temática vinculada a su actividad, además de actualizar todas las novedades en su web y mediante notas y entrevistas en medios especializados.*

*También se elaboraron nuevos contenidos respecto al Potencial Hidroeléctrico de la provincia y los nuevos proyectos priorizados en las cuencas alta y media del rio Neuquén. Se confeccionaron distintas presentaciones sobre estos proyectos para eventos, congresos y conferencias, como así también para la reunión de apertura de las Ofertas Técnicas y Económicas para dichos emprendimientos.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 226

*Por otra parte, se expuso el proyecto Chihuido I (con maquetas y material de para eventos) en distintas ciudades de la provincia como Chos Malal y Zapala; se elaboró material para la presentación del proyecto ante diputados provinciales para el tratamiento legislativo de la Ley Chihuido I en la Honorable Legislatura de la Provincia del Neuquén y así mismo, se presentó el material en distintas reuniones y conferencias afines al tema.*

*En los aspectos* ***Administrativos-Contables*** *se continuó brindando el apoyo administrativo a las otros departamentos de la empresa y respondiendo a las solicitudes de los mismas en lo concerniente a adquisiciones y contrataciones de bienes y servicios. Asimismo, el área de Administración procedió a entregar informes financieros a la Gerencia General informando la composición de las erogaciones históricas y proyectadas. Se procedió a la adquisición de una pick up Ranger con el aporte recibido del Instituto Provincial de Juegos de Azar del Neuquén (I.J.A.N.)*

*En el transcurso del año, se continuaron con los contratos con los proveedores (estudio contable y mantenimiento del sistema informático y de gestión). También se continuó operando con el Banco Provincia del Neuquén, y el sistema Interbanking.*

*El personal en relación de dependencia y contratado se mantuvo estable, no habiéndose incorporado nuevo personal a la empresa.*

*2. OBJETIVOS DEL PROXIMO EJERCICIO*

*La Empresa, a través de la Gerencia de Ingeniería y Planificación, llevará adelante las tareas de inspección del Contrato para la elaboración de los estudios básicos y proyectos licitatorios de los Aprovechamientos Hidroeléctricos de la Cuenca Media del Río Neuquén.*
*Se dará continuidad a las actividades enmarcadas en el Convenio de Colaboración mutua suscrito con Emprendimientos Energéticos Binacionales S.A. (EBISA), entre las cuales se destaca la realización del Análisis Ambiental preliminar del Inventario de Aprovechamientos Hidroeléctricos de la Cuenca Alta del río Neuquén.*
*Con relación al Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I, se seguirá colaborando activamente con el Estado Nacional en la concreción de esta trascendental obra, para lo cual la Empresa ha puesto y pondrá a disposición del organismo comitente toda la información y los conocimientos que posee sobre el proyecto. De iniciarse la construcción de la obra en el presente ejercicio, EMHIDRO integrará los equipos de supervisión e inspección de la misma de acuerdo a lo establecido en el Convenio Marco firmado entre la Nación y la Provincia del Neuquén.*

*EL DIRECTORIO*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 227

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

**Domicilio legal: Carlos H. Rodriguez 1265- Neuquén**
**CUIT: 30-71122569-9**

| | |
|---|---|
| Actividad principal de la Sociedad: | Servicios y operaciones relacionadas con el aprovechamiento hidráulico multipropósito |
| Fecha de constitución: | 31 de Agosto 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 |
| De las modificaciones: | - Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 5 de fecha 04/04/2012 - pendiente de inscripción<br>- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 7 de fecha 11/03/2013 - pendiente de inscripción<br>- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 8 de fecha 07/03/2014 - pendiente de inscripción<br>- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 10 de fecha 09/03/2015 - pendiente de inscripción |
| Fecha de finalización del contrato social: | 30 de Noviembre de 2108 |

**EJERCICIO ECONOMICO N° 7**
**INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2015**

**ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
(en pesos de fecha 31 de diciembre de 2015)

**COMPOSICION DEL CAPITAL**
(en pesos de fecha 31 de diciembre de 2015)

| Certificados nominativos | Suscripto | Integrado |
|---|---|---|
| 8.400 certificados de $ 1.000 valor nominal c/u | 8.400.000,00 | 8.400.000,00 |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURIA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUEN FOJA N° 2

## ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL
## 31 de Diciembre de 2015
## con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
## (en pesos)

| ACTIVO | | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | | |
| Caja y bancos | Nota | 3.1 | 390.998,85 | 542.406,28 |
| Créditos por ventas | Nota | 3.2 y Anexo I | - | 12.500,00 |
| Otros créditos | Nota | 3.3 y Anexo I | 2.010.174,39 | 1.401.939,78 |
| **Total del Activo Corriente** | | | **2.401.173,24** | **1.956.846,06** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | | |
| Otros créditos | Nota | 3.3 y Anexo I | 169.917,03 | 155.630,02 |
| Bienes de uso | Nota | 2.4.4 y Anexo II | 401.187,70 | 22.217,17 |
| Activos intangibles | Nota | 2.4.5 y Anexo III | 11.549.122,95 | 8.386.838,81 |
| **Total del Activo No Corriente** | | | **12.120.227,68** | **8.564.686,00** |
| **TOTAL DEL ACTIVO** | | | **14.521.400,92** | **10.521.532,06** |
| **PASIVO** | | | | |
| **PASIVO CORRIENTE** | | | | |
| Cuentas por pagar | Nota | 3.4 y Anexo I | 63.875,73 | 32.803,87 |
| Remuneraciones y cargas sociales | Nota | 3.5 y Anexo I | 264.391,49 | 343.018,19 |
| Cargas fiscales | Nota | 3.6 y Anexo I | 27.196,22 | 47.536,27 |
| **Total del Pasivo Corriente** | | | **355.463,44** | **423.358,33** |
| **PASIVO NO CORRIENTE** | | | | |
| No posee | | | | |
| **Total del Pasivo No Corriente** | | | - | - |
| **TOTAL DEL PASIVO** | | | **355.463,44** | **423.358,33** |
| **PATRIMONIO NETO** | | | | |
| Según Estado respectivo | | | 14.165.937,48 | 10.098.173,73 |
| **TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO** | | | **14.521.400,92** | **10.521.532,06** |

Las Notas N° 1 a N° 8 y los Anexos I a IV forman parte integrante de este estado contable

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Najar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 229

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

## ESTADO DE RESULTADOS
**Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015**
**con cifras correspondientes a ejercicios anteriores**
**(en pesos)**

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Ingresos netos por servicios | | 61.983,48 | 123.966,96 |
| Costo de servicios | Anexo IV | (755.023,37) | (566.593,14) |
| Gastos de comercialización | Anexo IV | (2.346,27) | (2.422,71) |
| Gastos de administración | Anexo IV | (1.078.023,95) | (879.182,37) |
| Otros ingresos y egresos | Nota 6 | 525.000,00 | - |
| Resultados financieros y por tenencia | Anexo IV | (2.181,45) | (302,06) |
| Resultado de ejercicio antes del Impuesto a las ganancias | | (1.250.591,56) | (1.324.533,32) |
| Impuesto a las ganancias | Nota 2.1 | - | - |
| **Pérdida del ejercicio** | | **(1.250.591,56)** | **(1.324.533,32)** |

Las Notas Nº 1 a Nº 8 y los Anexos I a IV forman parte integrante de este estado contable

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 230
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
231
PROV. DEL NEUQUÉN

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

## ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

| CONCEPTOS | APORTE DE LOS PROPIETARIOS | | | RESULTADOS ACUMULADOS | | | | TOTALES | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | GANANCIAS RESERVADAS | | RESULTADOS | | | |
| | CAPITAL SUSCRIPTO | APORTES IRREVOCABLES | TOTAL | RESERVA LEGAL | TOTAL | NO ASIGNADOS | TOTAL | 2015 | 2014 |
| SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO | 5.800.000,00 | 5.622.707,05 | 11.422.707,05 | | | (1.324.533,32) | (1.324.533,32) | 10.098.173,73 | 6.469.816,00 |
| *Acta de fecha 09/03/2015* | | | | | | | | | |
| Aumento de capital | 2.600.000,00 | (2.600.000,00) | - | | | | - | - | - |
| Absorción de pérdidas acumuladas | | (2.398.260,76) | (2.398.260,76) | | | 2.398.260,76 | 2.398.260,76 | - | - |
| Asignación de honorarios | | | | | | (1.073.727,44) | (1.073.727,44) | (1.073.727,44) | (616.090,95) |
| Aportes irrevocables (nota 5) | | 6.392.082,75 | 6.392.082,75 | | | | | 6.392.082,75 | 5.568.982,00 |
| Pérdida del ejercicio | | | | | | (1.250.591,56) | (1.250.591,56) | (1.250.591,56) | (1.324.533,32) |
| **SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO** | **8.400.000,00** | **7.016.529,04** | **15.416.529,04** | - | - | **(1.250.591,56)** | **(1.250.591,56)** | **14.165.937,48** | **10.098.173,73** |

Las Notas Nº 1 a Nº 8 y los Anexos 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 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNÁNDEZ
Administración

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método directo)
**Por el ejercicio finalizado el**
**31 de diciembre de 2015**
**con cifras correspondientes a ejercicios anteriores**
**(en pesos)**

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **Variaciones del efectivo** | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 542.406,28 | 159.214,49 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 390.998,85 | 542.406,28 |
| **Disminución/Aumento neto del efectivo** | **(151.407,43)** | **383.191,79** |
| **Causas de las variaciones del efectivo** | | |
| **Actividades operativas** | | |
| Cobros por ventas de bienes y servicios | 74.483,48 | 123.966,96 |
| Pago de anticipos directores y síndico | (1.519.482,46) | (1.073.727,44) |
| Pagos a proveedores de bienes y servicios | (959.770,98) | (812.310,68) |
| Pagos al personal y cargas sociales | (811.508,97) | (560.657,09) |
| Pago de anticipos IGMP | (23.373,80) | (40.904,15) |
| Pago de otros impuestos | (180.888,58) | (102.341,92) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades operativas** | **(3.420.541,31)** | **(2.465.974,32)** |
| **Actividades de inversión** | | |
| Pagos por compras de bienes de uso (Anexo II) | (485.664,73) | (3.595,39) |
| Pagos por desarrollo de activos intangibles (Anexo III) | (3.162.284,14) | (2.716.220,50) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión** | **(3.647.948,87)** | **(2.719.815,89)** |
| **Actividades de financiación** | | |
| Aportes irrevocables | 6.392.082,75 | 5.568.982,00 |
| Ingresos para fines específicos | 525.000,00 | - |
| **Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación** | **6.917.082,75** | **5.568.982,00** |
| **DISMINUCIÓN/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO** | **(151.407,43)** | **383.191,79** |

Las Notas Nº 1 a Nº 8 y los Anexos 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 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNÁNDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
PROV. DEL NEUQUÉN

**Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015**
**con cifras correspondientes a ejercicios anteriores**
**(en pesos)**

## 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.

El 19/12/2014 se adjudicó la Concesión del Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I a un consorcio de empresas argentino-españolas. El adjudicatario ofreció en su propuesta un financiamiento del 85% de la inversión total, a estructurarse mediante un crédito a las exportaciones del Banco de Desarrollo de la Federación Rusa al Estado Nacional. Actualmente se están realizando las gestiones ante el organismo financiador del proyecto tendientes a lograr la suscripción del contrato que permitan dar inicio a las obras.

Asimismo, se continuaron los Estudios para actualizar la documentación del proyecto Chihuido II y se logró la adjudicación del proyecto de "Aprovechamiento multipropósito Cuenca Media Río Neuquén" – Huitrín, Pini Mahuida, La Invernada, Cerro Rayoso a un consorcio de empresas del país.

## 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° 8, 9, 16, 17, 18, 19, 21, 31 y 39 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, 338/2003, 510/2012 y 548/2014; y las resoluciones de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
FOJA N° 233

**Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes a ejercicios anteriores (en pesos)**

Ciencias Económicas (FACPCE) 312/2005, 323/2005, 360/2007 y 395/2010, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.N.) mediante la Resolución N° 419/2008 y 465/2010.

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 y 465/2010 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén. A continuación se detallan las mismas:

- 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. Unidad de medida**

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

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

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

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 234
DEL NEUQUÉN

**Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes a ejercicios anteriores (en pesos)**

---

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

**2.4. Criterios de valuación**

**2.4.1. Caja y bancos**

El efectivo disponible en caja y bancos se ha mantenido a su valor nominal.

**2.4.2. Créditos por ventas y deudas comerciales**

Han sido valuados a su valor nominal. Los valores así obtenidos 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 de retorno determinada en dicha oportunidad.

**2.4.3. Otros créditos y deudas**

Otros créditos y deudas en moneda se han mantenido a sus valores nominales. Los valores así determinados no difieren significativamente de los que se hubieran obtenido de aplicarse las normas contables vigentes, que establecen que deben valuarse a la estimación de la mejor suma a cobrar/pagar, descontada con una tasa que refleje las evaluaciones de mercado sobre el valor tiempo del dinero y los riesgos específicos del activo/pasivo.

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.

**2.4.4. 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.

No se ha realizado la comparación con su valor recuperable por no existir indicios de que los bienes de

---

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
235
DEL NEUQUÉN

uso hayan sufrido alguna desvalorización ni de origen interno dentro de la empresa, ni externo del mercado en que la misma desarrolla sus actividades.

### 2.4.5. Activos intangibles

Proyecto de Inversión Chihuido I: Corresponde al conjunto de activos inmateriales que integran el desarrollo del proyecto Chihuido I 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. Por lo tanto, dicho activo comenzará a amortizarse cuando la empresa comience a facturar honorarios por los servicios que preste.

No se ha realizado la comparación con su valor recuperable porque: 1) no existen activos intangibles de vida útil indefinida y 2) no existen indicios de que los activos incluidos en el rubro hayan sufrido alguna desvalorización ni de origen interno dentro de la empresa, ni externo del mercado en que la misma desarrolla sus actividades.

### 2.4.6. 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.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Naya
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 236

**Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes a ejercicios anteriores (en pesos)**

## 3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

| | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| **3.1** | **Caja y bancos** | | |
| | Caja chica | 656,65 | 3.300,00 |
| | Banco Provincia del Neuquén - cta. cte. en $ | 390.342,20 | 539.106,28 |
| | | **390.998,85** | **542.406,28** |
| **3.2** | **Créditos por ventas** | | |
| | Corriente | | |
| | Deudores por ventas | - | 12.500,00 |
| | | - | **12.500,00** |
| **3.3** | **Otros créditos** | | |
| | Corriente | | |
| | Créditos fiscales Ingresos Brutos | 78,58 | 727,35 |
| | Créditos fiscales IVA | 410.285,40 | 271.680,84 |
| | Anticipos honorarios directores | 1.443.042,46 | 1.012.927,44 |
| | Anticipos honorarios síndico | 76.440,00 | 60.800,00 |
| | Retenciones Imp. Ganancias | 3.050,00 | 1.900,00 |
| | Anticipos Imp. Ganancia Mínima Presunta | - | 40.904,15 |
| | Saldo libre disponibilidad IGMP | 64.277,95 | - |
| | Depósito en garantía alquiler | 13.000,00 | 13.000,00 |
| | | **2.010.174,39** | **1.401.939,78** |
| | No Corriente | | |
| | Impuesto al crédito 34% | 25.179,02 | 10.892,01 |
| | Crédito Imp. Ganancia Mínima Presunta | 144.738,01 | 144 738,01 |
| | | **169.917,03** | **155.630,02** |
| **3.4** | **Cuentas por pagar** | | |
| | Corriente | | |
| | Proveedores | 63.875,73 | 32.803,87 |
| | | **63.875,73** | **32.803,87** |
| **3.5** | **Remuneraciones y cargas sociales** | | |
| | Corriente | | |
| | ART a pagar | 21.010,80 | 13.867,73 |
| | ISSN a pagar | 243.299,04 | 329.068,81 |
| | ISSN (adherente) a pagar | 57,01 | 57,01 |
| | Seguros obligatorio | 24,64 | 24,64 |
| | | **264.391,49** | **343.018,19** |
| **3.6** | **Cargas fiscales** | | |
| | Corriente | | |
| | Retenciones Imp. Ganancias a pagar | 27.046,22 | 45.366,85 |
| | Ingresos Brutos a pagar | 150,00 | - |
| | IVA Débito Fiscal | - | 2.169,42 |
| | | **27.196,22** | **47.536,27** |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CUSTODIA SECRETARIA
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
PROVINCIA DE NEUQUÉN
FOJA Nº 237

**Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes a ejercicios anteriores (en pesos)**

## 4. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos y operaciones al 31/12/2015

| Tipo de relación Según Resolución Técnica Nº 21 | Saldos Otros créditos |
|---|---|
| Personal clave de la Dirección – Ap. 3.2. inc. d) | 1.519.482,46 |
| **Total** | **1.519.482.46** |

## 5. APORTES IRREVOCABLES

Los aportes irrevocables aprobados por el órgano competente han sido efectivamente integrados y la documentación respaldatoria suscripta por las partes estipula la permanencia del aporte, en consecuencia han sido considerados como parte del patrimonio neto.

## 6. INGRESO PARA FINES ESPECÍFICOS

La compañía recibió del Instituto Provincial de Juegos de Azar del Neuquén (IJAN) a través de la Resolución 218/15 un aporte no reintegrable de pesos $525.000,00 destinado a la adquisición de un vehículo tipo pick up 4x4 0km, a fin de ser empleado para las actividades de asistencia social, capacitación y formación laboral que se ven involucradas en los proyectos hidroeléctricos.

## 7. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

Se presenta la siguiente información complementaria en base a los lineamientos descriptos en la sección 4.7 de la Resolución Técnica Nro. 18 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.):

- La sociedad ha celebrado el 01/12/2012 un contrato de arrendamiento operativo en calidad de arrendatario sobre el inmueble ubicado en Carlos H. Rodríguez 1154 de la ciudad de Neuquén. El contrato tendrá una vigencia de treinta y seis meses, desde el 01/02/2013 al 31/01/2016.
- La sociedad ha celebrado el 01/03/2014 un contrato de arrendamiento operativo en calidad de

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMPEDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 238
DEL NEUQUÉN

arrendatario sobre el inmueble ubicado en Parcela 44 – Mza A9 del Parque Industrial de Plottier. El contrato tendrá una vigencia de veintidós meses, desde al 01/03/2014 al 31/12/2015.

## 8. COMPOSICIÒN DEL CAPITAL SOCIAL

A continuación se informa el estado del capital al 31/12/2015:

| | |
|---|---|
| Capital suscripto e integrado | $ 8.400.000,00 |
| Capital inscripto en Registro Público de Comercio | $ 100.000,00 |

Con fecha 04 de abril de 2012 la Asamblea de Accionistas dispuso el aumento de capital por $2.100.000 mediante la capitalización de aportes irrevocables.

Con fecha 11 de marzo de 2013 la Asamblea de Accionistas dispuso el aumento de capital por $1.800.000 mediante la capitalización de aportes irrevocables.

Con fecha 07 de marzo de 2014 la Asamblea de Accionistas dispuso el aumento de capital por $1.800.000 mediante la capitalización de aportes irrevocables.

Con fecha 09 de marzo de 2015 la Asamblea de Accionistas dispuso el aumento de capital por $2.600.000 mediante la capitalización de aportes irrevocables.

A la fecha de los presentes estados contables dichos aumentos de capital se encuentran pendientes de inscripción en el Registro Público de Comercio (RPC).

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 239

# 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 2015**
**(en pesos)**

| RUBROS CORRIENTES | 1° TRIMESTRE | 2° TRIMESTRE | 3° TRIMESTRE | 4° TRIMESTRE | SIN VENCIMIENTO | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | | | | |
| Créditos por ventas | - | - | - | - | - | - |
| Otros créditos | 2.010.174,39 | - | - | - | - | 2.010.174,39 |
| TOTAL | **2.010.174,39** | - | - | - | - | **2.010.174,39** |
| PASIVO | | | | | | |
| Cuentas por pagar | 63.875,73 | - | - | - | - | 63.875,73 |
| Remuneraciones y cargas sociales | 264.391,49 | - | - | - | - | 264.391,49 |
| Cargas fiscales | 27.196,22 | - | - | - | - | 27.196,22 |
| TOTAL | **355.463,44** | - | - | - | - | **355.463,44** |

| RUBROS NO CORRIENTES | 2do. AÑO | 3er. AÑO | 4to. AÑO | 5to. AÑO | SIN VENCIMIENTO | TOTALES |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ACTIVO | | | | | | |
| Otros créditos | 169.917,03 | - | - | - | - | 169.917,03 |
| TOTAL | **169.917,03** | - | - | - | - | **169.917,03** |
| PASIVO | | | | | | |
| No posee | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | | - |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 240

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO II

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
241
PROV. DEL NEUQUÉN

## BIENES DE USO AL
## 31 de diciembre de 2015
## con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
## (en pesos)

| CONCEPTO | AÑO 2015 | | | | | | | AÑO 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | | |
| Rodados | - | 457.127,57 | 457.127,57 | - | 91.425,52 | 91.425,52 | 365.702,05 | - |
| Muebles y útiles | 27.025,58 | - | 27.025,58 | 9.062,46 | 2.702,58 | 11.765,04 | 15.260,54 | 17.963,12 |
| Equipos de computación | 16.656,86 | 28.537,16 | 45.194,02 | 12.402,81 | 12.566,10 | 24.968,91 | 20.225,11 | 4.254,05 |
| **TOTALES** | **43.682,44** | **485.664,73** | **529.347,17** | **21.465,27** | **106.694,20** | **128.159,47** | **401.187,70** | **22.217,17** |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO III

CONTADURIA GENERAL FOJA N° 242 PROV. DEL NEUQUÉN

ACTIVOS INTANGIBLES AL
31 de diciembre de 2015
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

| CONCEPTOS | AÑO 2015 | | | | | | | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | | |
| Proyecto de inversión Chihuido I (Anexo IV) | 8.386.838,81 | 3.162.284,14 | 11.549.122,95 | - | - | - | 11.549.122,95 | 8.386.838,81 |
| **TOTALES** | **8.386.838,81** | **3.162.284,14** | **11.549.122,95** | - | - | - | **11.549.122,95** | **8.386.838,81** |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administrador
EMHIDRO

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO IV

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 243 PROV. DEL NEUQUÉN

## COSTOS Y GASTOS
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2015
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

| DETALLE | AÑO 2015 | | | | | | TOTAL AÑO 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | ACTIVO INTANGIBLE (Anexo III) | COSTO DE SERVICIOS | GASTOS DE COMERCIALI-ZACION | GASTOS DE ADMINIS-TRACION | GASTOS FINANCIEROS | TOTAL | |
| Sueldos y cargas sociales | 2.931.425,94 | 732.882,27 | | | | 732.882,27 | 623.361,75 |
| Teléfono e Internet | | | | 59.004,87 | | 59.004,87 | 27.135,01 |
| Agua, luz y gas | | | | 13.928,55 | | 13.928,55 | 11.570,09 |
| Impuestos, tasas y contribuciones | | | | 7.594,32 | | 7.594,32 | 5.515,35 |
| Intereses perdidos | | | | | 2.181,45 | 2.181,45 | 302,06 |
| Honorarios | | | | 124.439,86 | | 124.439,86 | 84.714,27 |
| Seguros contratados | | | | 26.030,71 | | 26.030,71 | 6.364,54 |
| Gastos generales | | | | 17.781,21 | | 17.781,21 | 17.600,23 |
| Viáticos | | | | 45.443,81 | | 45.443,81 | 48.185,39 |
| Impuesto a los ingresos brutos | | | 2.346,27 | | | 2.346,27 | 2.422,71 |
| Mantenimiento de rodados | | 22.141,10 | | | | 22.141,10 | 5.567,56 |
| Librería y papelería | | | | 41.605,83 | | 41.605,83 | 15.217,30 |
| Comisiones bancarias | | | | 95.701,71 | | 95.701,71 | 78.320,24 |
| Correos y fletes | | | | 1.341,84 | | 1.341,84 | 2.062,78 |
| Amortización de bienes de uso | | | | 106.694,20 | | 106.694,20 | 5.756,29 |
| Mantenimiento de sistemas | | | | | | - | 28.607,22 |
| Alquileres | 119.008,20 | | | 241.175,00 | | 241.175,00 | 196.300,01 |
| Servicios contratados | 109.600,00 | | | 72.271,50 | | 72.271,50 | 51.724,08 |
| Refrigerio y limpieza | | | | 66.820,74 | | 66.820,74 | 36.770,02 |
| Gastos de prensa y comunicación | 2.250,00 | | | 6.467,68 | | 6.467,68 | 24.122,16 |
| Combustibles, transportes y estadias | | | | 67.230,47 | | 67.230,47 | 77.749,60 |
| Alojamiento, comida y movilidad personal | | | | 75.691,65 | | 75.691,65 | 36.440,01 |
| Responsabilidad social empresaria | | | | 8.800,00 | | 8.800,00 | 500,00 |
| Estudios para obras | | | | | | - | 62.191,61 |
| TOTALES 2015 | 3.162.284,14 | 755.023,37 | 2.346,27 | 1.078.023,95 | 2.181,45 | 1.837.575,04 | |
| TOTALES 2014 | 2.716.220,50 | 566.593,14 | 2.422,71 | 879.182,37 | 302,06 | | 1.448.500,28 |

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO

*Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 03/03/2016*

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

# EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

**ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015**
**Iniciado el 1 de enero de 2015**
**RATIFICACION DE FIRMAS LITOGRAFIADAS**

Por las ratificaciones de nuestras firmas que obran litografiadas en las fojas 1 a 16 que anteceden.

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. de la Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERRARI
Administrador
EMHIDRO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
214

IGNACIO CARNICERO
CONTADOR PÚBLICO

Servicios de Impuestos, Auditoría
y Remuneraciones certificados
bajo normas ISO 9001.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
LEY 671

# INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Directores de
**EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS SEP**
**CUIT: 30-71122569-9**
Domicilio legal: Carlos H. Rodriguez 1265 - Neuquén

## 1. Informe sobre los Estados Contables

He auditado los estados contables adjuntos de EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS SEP (en adelante, mencionada indistintamente como "EMHIDRO SEP" o la "Sociedad") que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2015, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las Notas N° 1 a N° 8 y los Anexos I a IV.

Las cifras e información complementaria al 31 de diciembre de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

## 2. Responsabilidad de la gerencia

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

## 3. Responsabilidad del auditor

Mi responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en mi auditoría. He llevado a cabo mi examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, así como que planifique y ejecute la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y la información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CUSTODIO
CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA N° 45

LEY 671

presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la Dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

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

**4. Dictamen**

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **EMHIDRO SEP** al 31 de diciembre de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

**5. Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Las cifras de los estados contables mencionados en el apartado a) del capítulo 1 de este informe surgen de los registros contables de la Sociedad, los que, según mi criterio, han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigente, excepto por su transcripción diferida.

b) Al 31 de diciembre de 2015 la deuda a favor del Instituto de Seguridad Social del Neuquén (I.S.S.N.), en concepto de contribuciones y aportes, ascendía a $ 243.299,04 (pesos doscientos cuarenta y tres mil doscientos noventa y nueve con 04/100), siendo exigibles a dicha fecha $ 85.416,50 (pesos ochenta y cinco mil cuatrocientos dieciséis con 50/100).

Neuquén, 03 de marzo de 2016

*Ignacio Carnicero*
*Contador Público*
*Univ. Nac. De La Plata*
*T° IV F° 34 C.P.C.E.N.*

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
GUSTAVO FORNARI
Administración
EMHIDRO

CONTADURIA GENERAL
PROVINCIA DEL NEUQUEN
FOJA Nº 246

## INFORME SINDICATURA

**SR. PRESIDENTE**
**DIRECTORIO EMHIDRO SEP.**

En mi carácter de Síndico Titular de EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P., conforme lo previsto por la normativa 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 Nº 7 finalizado el 31 de Diciembre de 2.015**. 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 2015 comparativo con el ejercicio anterior.

b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2.015.

c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2015.

d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2013.

e) Notas 1 a 8 y Anexos I a IV que forman parte integrantes delos Estados Contables.

f) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015.

### 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 auditoria 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
GUSTAVO FERNANDEZ
Administración
EMHIDRO
CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 247

Para realizar la tarea profesional 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 11 de marzo de 2016 sin salvedades, de acuerdo con las normas de auditoria 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

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 2015, 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 2015 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 2015.

**III.-DICTAMEN**

a) Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el Punto II, 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 2015 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.



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

GUSTAVO FERNANDEZ
Administrador
EMHIDRO S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 248
DEL NEUQUÉN

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.

Con todo ello, se ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley de Sociedades.

**NEUQUEN**, 15 de marzo de 2016.-

**JUAN CARLOS NAYAR**
**ABOGADO MAT Nqn. 297**
**SINDICO**



ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL
GUSTAVO FERNANDO
Administrador
EMHIDRA

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 249
PROVINCIA DEL NEUQUEN

NEUQUÉN
PROVINCIA

JUNTOS
PODEMOS
MÁS

# Cuenta General de Inversión

EJERCICIO 2015

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA



## ESTADOS NO CONSOLIDADOS
EJERCICIO 2015

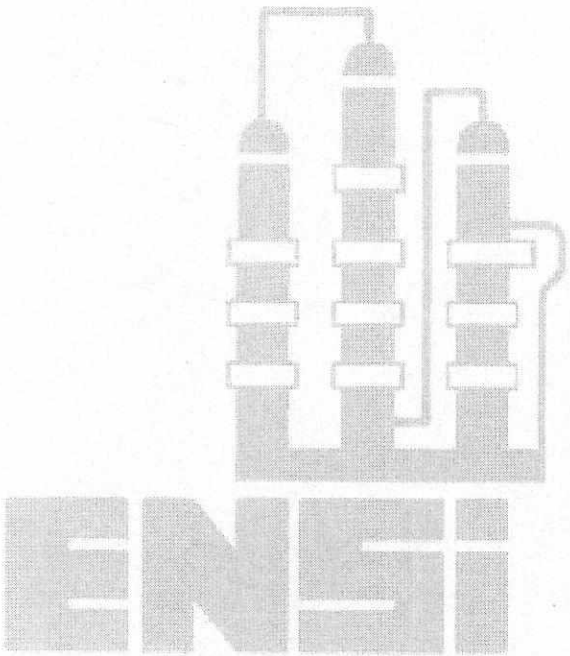
## EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERÍA S.E.
## - ENSI S.E. -

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MINISTERIO DE ECONOMÍA E INFRAESTRUCTURA

# ENSI S.E.

**Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería**
**Sociedad del Estado**




## Estados Contables

Correspondientes a los ejercicios económicos
terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 251
PROV. DEL NEUQUÉN

# ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2015

## MEMORIA

Señores Accionistas:

Conforme con las disposiciones legales y estatutarias vigentes de la Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado, el Directorio cumple en elevar a su consideración la documentación correspondiente al vigésimo cuarto ejercicio, concluido el 31 de marzo de 2015.

## SITUACIÓN GENERAL

Durante este ejercicio, se registraron las siguientes actividades:

- **Agua pesada**

En el ejercicio considerado se fueron realizando las entregas de agua pesada de acuerdo a los requerimientos de Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA).

Durante el mes de junio de 2014, se despacharon 16 toneladas de agua liviana con destino a Japón.

- **Obras y servicios**

El nivel de ingresos por ventas correspondiente a los negocios de Obras y Servicios ascendió, durante el ejercicio, a $ 472.180.582 que, comparado con los $ 343.612.304 en el período 2013/2014, arroja una diferencia de $ 128.568.278; lo que representa un incremento del 37,42 %. Se verifica que se cumplió con el nivel de actividad previsto en el presupuesto.

## PRODUCCIÓN Y MANTENIMIENTO

**Producción de agua pesada**

Durante el presente ejercicio se produjeron 33.684,20 kilogramos de agua pesada destinados a satisfacer los requerimientos del contrato suscripto con NASA. Para poder lograrlo, se debieron realizar maniobras no convencionales debido al estado de situación de la planta, por lo que se siguen profundizando las actividades enfocadas en la búsqueda de alternativas que permitan la optimización y un mayor rendimiento.

En el mismo orden se continúan tomando medidas tendientes a la adaptación y capacitación del personal para la operación de la planta y elaboración y actualización de procedimientos, destinados a mejorar la seguridad en la operación y reparación de equipos.

**Mantenimiento**

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

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 252

- Desarme y reparación de la torre 12.2 T02.
- Retubado de intercambiador 11.R01 (1700 tubos).
- Inspección de equipos sometidos a presión por riesgo por hidrógeno.
- Preventivo de ventiladores 32 K01.
- Cambio de nueva bomba 56P1.
- Retubado de intercambiador 28.1R3.
- Reparación de intercambiador 13.2R3 (taponamiento de tubos).
- Reparación de intercambiador 12.2R1 (taponamiento de tubos).
- Reparación de intercambiador 26R2 (taponamiento de tubos).
- Intervenciones varias 11P4A.
- Chequeo general 30K1 A/B.
- Desmontaje de intercambiadores 12.1R1 /13.1R3 para retubado.
- Chequeo y calibración de instrumentación de calderas 33U1 A/B/C.
- Reparación 22.2K1 (cambio de sello y recambio del aceite de 22,1 K1 a 22.2K1).
- Desarme/inspección/ensayo de 33C1.

## SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

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

- Se define como objetivo del SGI la incorporación de nuevos indicadores a través de los cuales sea posible mejorar la información pertinente. Esto permitirá identificar los aspectos ambientales significativos, las oportunidades de mejora y las acciones y medidas que permitan mejorar la eficiencia y la efectividad del SGA, así como el desempeño ambiental de la Empresa.

- Para dar cumplimiento a los requisitos legales, se desarrollaron los siguientes temas:
  - Renovación del convenio con asesores jurídicos en la materia (Dra. Sonia Mora).
  - Actualización de la matriz correspondiente a PIAP.
  - Capacitación de la conducción (mayo 2014).
  - Auditoría de cumplimiento.
  - Contratación de un estudio de impacto ambiental (sistema de almacenamiento de combustible).
  - Inscripción como empresa de servicios ambientales en la Secretaría de Medio Ambiente de la Provincia del Neuquén.
  - Autorización de manejo de vehículos de la Empresa.

- Como parte de los programas de control operacional de la gestión medioambiental de PIAP, se

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 253

establecieron las siguientes áreas de control:

- Gestión de residuos.
- Monitoreo de efluentes de planta.
- Monitoreo de emisiones gaseosas.
- Monitoreo de calidad del aire.
- Monitoreo de ruido ambiental.
- Monitoreo de calidad del suelo.
- Gestión de derrames.

- En relación con el desempeño de la seguridad y salud en el trabajo (SST), desde el punto de vista de la gestión, se logró lo siguiente:
  - Se avanzó en la implementación de los permisos de trabajo.
  - Se realizan periódicamente las reuniones de Comité de Seguridad.
  - Se están realizando las charlas semanales de seguridad.
  - Se instauró una comunicación fluida y trabajo en conjunto con los supervisores.
  - Se profundizaron los controles y la concientización del personal.
  - Se está actualizando la capacitación del personal de SHL.
  - Se realizaron modificaciones en el esquema del organigrama para potenciar las fortalezas del personal del sector.
  - Se comenzó a trabajar en forma conjunta y directa con los responsables de los servicios para lograr una unificación de las actividades de ENSI en todas sus unidades de negocios.
  - Se avanzó en el desarrollo del ARO (Análisis de Riesgo Operativo) en todas las tareas.
  - Se está reemplazando paulatinamente los elementos de seguridad que por su fecha de fabricación ya se deben dar de baja (Equipos autónomos – Matafuegos – Explosímetros – etc.).
  - Se analiza y actualiza periódicamente la matriz legal de ENSI con soporte de la asesoría jurídica y se están implementando las mejoras necesarias.

- Para una mejora en la gestión, se están actualización los siguientes procesos:
  - Calificación de proveedores.
  - Gestión de contratistas.
  - Gestión comercial y de ventas.
  - Seguridad informática.
  - Planes integrados de servicios.
  - Mantenimiento de infraestructura.
  - Recursos humanos.

## RELACIONES INDUSTRIALES

Al cierre del ejercicio la dotación de ENSI fue de 1182 personas, o sea levemente por encima del cierre del ejercicio anterior. Durante el ejercicio permaneció estable la dotación de PIAP, de acuerdo a lo proyectado para cumplir el contrato de 35 ton pendiente con NASA y el programa de mantenimiento con parada de planta, y se incrementó ligeramente la dotación de Obras y Servicios, principalmente en el campo de petróleo y gas.

Se logró un alto nivel de estabilidad y confiabilidad del Sistema Informático SAP RRHH, en particular con el Liquidador de Sueldos multiconvenio y el Sistema de Tiempos, lográndose una mayor eficiencia y nivel de control. Se implementó en módulo de SAP en el área de Capacitación.

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 254

específicos para operadores y técnicos de ENSI en yacimientos y plantas de nuestros clientes de Obras y Servicios. Se reforzó el programa de capacitación en aspectos de Seguridad, Medio Ambiente e Higiene Industrial. También se llevaron a cabo cursos de entrenamiento sobre liderazgo y comunicaciones internas, destinados a mandos medios y profesionales.
Las actividades de capacitación se desarrollaron con un alto nivel de cumplimiento del Plan Anual, tanto para PIAP como para Servicios.

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

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

Se continúa implementando el plan de desarrollo y carrera laboral del personal de PIAP, a través de capacitaciones, exámenes y concursos internos.
También se negoció con ATE un nuevo acuerdo Salarial que se firmó en el mes de mayo 2014.

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

## GESTIÓN ADMINISTRATIVA, DE PLANEAMIENTO Y CONTROL

En este ejercicio, se continuó con la provisión de información de gestión y financiera que permita coordinar la generación de recursos con la aplicación de los mismos; mediante la elaboración de flujos de fondos proyectados, una adecuada gestión de cobranzas, confección de presupuestos financieros, etc.

Asimismo, además de participar en las actividades de cierre del Contrato por la Provisión de 10 toneladas de agua pesada, se colaboró activamente en la elaboración del nuevo Contrato entre NASA y ENSI por la provisión de 35 toneladas de agua pesada grado reactor el cual se encuentra en ejecución.

Previo al cierre del ejercicio actual, se comenzaron a definir los nuevos objetivos estratégicos y organizacionales para el próximo ejercicio económico, los cuales derivarán en la confección de informes con mayor complejidad y el compromiso y participación de distintos responsables de diferentes áreas de la Empresa.

Por último se coordinaron actividades y recursos con el objeto de dar eficiencia al proceso de Control de Documentación de Contratistas buscando minimizar los tiempos de facturación y cobranzas.

En lo referente al departamento Contable, durante el presente ejercicio y con motivo de procesos internos de reorganización, integran al mismo el sector de Compras y el sector de Seguridad y Software de Red.

En lo que respecta a Contaduría se continuó con la ejecución del plan de auditoria mensual. Se comenzó a trabajar con definiciones de sistema de información capaces de atender las necesidades de información de la Empresa, y en mejorar los tiempos de elaboración de los mismos.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 255

En el sector de Compras se trabajó sobre políticas tendientes a la mejora en la gestión de compras, lo cual se vio reflejado en la definición de cronogramas de reuniones semanales entre personal de mantenimiento y del sector, en capacitaciones a usuarios finales relacionada a imputaciones, revisión de roles y funciones.

En materia de Seguridad y Software de Red, se pusieron en marcha dos proyectos vinculados a la Seguridad de la Información y actualización del sistema de Red. El primero de ellos, desarrolla el concepto de seguridad en torno al activo más importante de la organización: la información. Hablamos de un Sistema de Gestión de la Seguridad de la Información de forma que la seguridad es entendida como un sistema de gestión y como parte de un proceso de mejora constante. En cuanto al segundo proyecto, es el resultado de la necesidad de actualización de la plataforma y de la adecuación al uso de la nueva tecnología, como lo es la virtualización de servidores y el uso de almacenamiento centralizado.

Luego de atravesar la etapa de post-implementación de SAP, el desarrollo del producto no ha dejado de avanzar. Se han realizado importantes avances y mejoras en el campo de Servicios, así como en implementación de Inventario por Cuanto y Avisos de Mantenimiento.
En lo que respecta al bloque de Recursos Humanos, se ha alcanzado un importante nivel de aplicación, restando optimizar el uso en áreas muy específicas.

Contrariamente a lo esperado, el consumo de horas de consultoría externa ha sufrido una drástica reducción, llegando a un mínimo histórico.

El desafío pendiente para el siguiente ejercicio consiste en incrementar la capacidad del equipo de soporte, y lograr un eficiente control presupuestario a través de las facilidades ofrecidas por el producto.

## OBRAS Y SERVICIOS

- **Contexto**

A partir del desarrollo del área Vaca Muerta, las empresas productoras como YPF, Wintershall, Total Austral, entre otras, han generado una mayor actividad y, como consecuencia, nuestra empresa ha crecido en varios rubros en cuanto a la cantidad de servicios como también en equipamiento y personal que presta los servicios.

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

Muchos contratos se han renegociado ya sea por vigencia o por mayores costos. Otros están en etapa de renegociación y además hemos tomado nuevos contratos con nuevos clientes.

- **Contratos vigentes:**

**Cliente: Total Austral**

- **Contrato Gerencia de Operación y Mantenimiento**

El Contrato vigente abarca el período que va desde el 01/06/2015 hasta el 31/05/2017 conteniendo una cláusula que permite rever toda modificación de precios con reconocimiento desde el momento en el que

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 256

se produce. Los servicios se prestan en los yacimientos de Aguada Pichana y Aguada San Roque (Provincia del Neuquén) desde marzo de 1995, habiéndose incrementado el nivel de prestación y, por consiguiente, de facturación en forma creciente. Este crecimiento también se debió a la absorción de tareas realizadas por otros contratistas, tal el caso de portería de pozos, choferes de ambulancia, control de accesos a planta y supervisores de seguridad HSE.

Los trabajos de exploración en relación al shale gas destinados a los yacimientos La Escalonada y Rincón de las Cenizas, además del propio desarrollo de los yacimientos donde actualmente se prestan servicios, nos dan una perspectiva de crecimiento en el corto plazo en cuanto al incremento de personal como así también en otros tipos de servicios, en algunos de los cuales ya estamos participando en licitaciones. La dotación a la fecha es de 226 personas.

- **Contrato Gerencia de Inspección de Obras**

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

La cantidad de personal se incrementó en un 15% durante los últimos 12 meses conforme el incremento de actividades de ejecución de nuevas obras. Se prevé que el incremento continúe conforme el avance de trabajos con relación al proyecto Vega Pléyades, plataformas off shore en Tierra del Fuego e inicio de obras de superficie en Neuquén, como consecuencia del shale gas.
La dotación a la fecha es de 134 personas (64 personas en Tierra del Fuego, 57 personas en Neuquén y 8 personas en Buenos Aires).

- **Contrato Gerencia de Perforación y Pozos**

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

El servicio se presta a través de tres contratos: Supervisión de Pozos, Mantenimiento Well Head & Well Maintenance y Supervisión de Seguridad, todos extendidos hasta marzo de 2016.

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

- **Contrato de Inspecciones Técnicas de Predictivo**

Se renovó el contrato de mantenimiento predictivo para la ejecución de técnicas de vibraciones y termografía en equipos de los yacimientos Aguada Pichana y Aguada San Roque.

**Cliente: YPF- Complejo Industrial Plaza Huincul (Destilería)**

- **Contrato Operación Planta de Agua**

Se continúa con la prestación de los servicios de operación de la planta de captación de agua Río Neuquén, y el de mantenimiento eléctrico en turno del Complejo Industrial Plaza Huincul. Tales servicios iniciados en el 2010 nos han sido readjudicados por tres años más, a partir de mayo 2015, y tras haber sido

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 257

la mejor oferta al proceso licitatorio al cual fuimos invitados por el cliente. Dotación total: 16 personas.

**Cliente: YPF – Zonas Varias Servicios de Inspecciones Varias.**

- **Áreas convencionales y no convencionales**

Se mantiene el Contrato de Mantenimiento Predictivo y el de Mediciones Ambientales, suscriptos inicialmente para explotación convencional a las áreas de Loma de la Yegua, Rincón de los Sauces, Catriel y posterior agregado de las no convencionales de Vaca Muerta. También se incorporaron al contrato los yacimientos de Mendoza.

En explotaciones convencionales y no convencionales se registró un incremento significativo en servicios de detección de cañerías soterradas mediante la aplicación de técnicas de geo-radar. Contamos con 20 personas afectadas a las tareas de inspección en todas las áreas.

Se instaló una base de operaciones en el yacimiento Sierra Barrosa de YPF.

Con respecto al contrato de mantenimiento predictivo en locaciones de Loma de la Yegua y Rincón de los Sauces, se incorporó la técnica de análisis de aceite *in situ* de equipos rotantes.

- **YPF - UNAS- ( Santa Cruz)**

Se continua con la orden de compra por la inspección de termografía y fugas por ultrasonido a 720 km. de líneas de alta y media tensión. Se agregaron inspecciones de vibraciones en equipos en locaciones de Chubut y Santa Cruz como también muestreo y análisis de aceite de transformadores.

- **CIPH (Destilería PH)**

Se inició el contrato de inspección termográfica en hornos.

- **Cliente: YCRT- Yacimiento Carbonífero Río Turbio**

El cliente nos contrata para una instalación llave en mano de un sistema de monitoreo *on line* del equipamiento productivo incluyendo el diseño, ingeniería, provisión de equipamiento, colaboración con la instalación y capacitación del personal en la Planta de Río Turbio.

**Cliente: Pluspetrol S.A.**

- **Contrato Operación y Mantenimiento Yacimientos Centenario, El Porvenir y Aguada Baguales.**

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

Pluspetrol ha prorrogado el acuerdo comercial con ENSI hasta setiembre de 2015. A partir de esa fecha, el cliente definirá la firma de un nuevo contrato con ENSI o una compulsa de precios. En ambos casos la fecha de finalización de ese acuerdo será la fecha de finalización de concesión de áreas que tiene Pluspetrol con la Provincia de Neuquén. A pesar de la disminución de actividad por razones

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 258

de bajo precio del petróleo, limitación de inversiones, postergación en la actualización de infraestructura, etc., la actividad se mantuvo casi constante no produciéndose despidos ni suspensiones de personal. La dotación actual es de 278 personas (160 en Centenario y 118 en El Porvenir y Aguada Baguales).

**Cliente: Wintershall Energía S.A.**

- **Contrato Inspección de Obra Área Aguada Federal**

Se realizó un contrato a término para la prestación del servicio de inspección de obra de caminos y locaciones con un profesional contratado a tal efecto. El contrato fue por cuatro meses y finalizó el 25 de junio de 2015.

**Cliente: Ute Senillosa (Petrolera Pampa SA (Operador), Gas y Petróleo del Neuquén, Rovella Carranza)**

- **Contrato Servicio de Operación de Pozo e Instalaciones Tempranas Área Senillosa**

El cliente contrató a ENSI para el servicio de operación de pozos e instalaciones de producción en el área Senillosa, ubicado en cercanías de la Central Agua del Cajón de Capex. El servicio se presta las 24 hs del día con personal de operación y vigilancia nocturna manteniendo una supervisión part-time. El contrato se inició el 22 de diciembre de 2014 y tiene una vigencia de 12 meses. Total de personal involucrado: 5 personas.

**Cliente: CAPEX – Central Agua del Cajón**

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

## VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

**Activo**

El rubro Caja y Bancos se incrementó en $ 20.064.418 a causa del ingreso de fondos en concepto de aportes no reintegrables para cubrir los gastos corrientes y otros gastos necesarios para la parada de planta. Por igual motivo, el rubro Inversiones Temporarias tuvo un aumento de $ 115.682.908. El saldo del rubro Créditos por Ventas aumentó en $ 37.030.594 debido a una mejora en los niveles de facturación de la unidad Obras y Servicios. El rubro Otros Créditos (corrientes) tuvo un incremento de $ 21.809.881 debido al diferimiento de gastos por parada de planta a devengarse en el próximo ejercicio. El saldo del rubro Bienes de Cambio tuvo un aumento de $ 70.837.889 como consecuencia de registrar el stock final de agua pesada producido durante el ejercicio. El rubro Otros Activos (corrientes) se incrementó en $ 11.241.914 a causa de la adquisición de respuestos y materiales necesarios para la parada de planta. El incremento en el saldo del rubro Otros Créditos (no corrientes) por $ 11.569.774 se debe a mayores costos en la previsión de indemnizaciones por despido del contrato con Total Austral Neuquén.

**Pasivo**

El rubro Deudas Comerciales tuvo un aumento de $ 17.764.249 como contrapartida de la adquisición de bienes y servicios con motivo de la aludida parada de planta. El saldo de Anticipos de Clientes

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 259

(corrientes) se incrementó en $ 109.903.681 debido en su mayor parte a la recepción de fondos en el marco del contrato con NASA por la provisión de 35 toneladas de agua pesada y el acuerdo específico firmado con CNEA por la provisión de 6 toneladas de agua pesada. El saldo de las Remuneraciones y Cargas Sociales a pagar tuvo un incremento de $ 16.913.150 originado principalmente en el nuevo acuerdo salarial mencionado. El rubro Cargas Fiscales (corrientes y no corrientes) registró un aumento de $ 16.708.251 debido, en su mayor parte, al ingreso de la Empresa en un plan de pagos previsto por la AFIP, cuyo plazo de cancelación abarca más de un ejercicio económico. El saldo del rubro Previsiones se incrementó en $ 12.660.145 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 121% mientras que el Pasivo se incrementó en un 131%. Como consecuencia de ello, el Patrimonio Neto tuvo un incremento de $ 116.754.867 equivalente al 108%. Esto se debió, por un lado, al resultado positivo de la unidad de negocios Obras y Servicios, y por otro, a la asistencia financiera del Estado Nacional.

## PERSPECTIVAS

**Agua pesada**

Se firmó un contrato con NASA por la provisión de 35 toneladas de agua pesada.

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

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

**Obras y servicios**

La industria del petróleo y gas en el área de Neuquén continúa con buenas expectativas de crecimiento, siendo su causa principal los yacimientos de petróleo y gas no convencional de Vaca Muerta. La actividad se desarrolla en forma permanente aunque con un ritmo menor al esperado el año anterior, se esperan definiciones de inversiones importantes por parte de diferentes empresas para lograr desarrollarlo plenamente ante la necesidad del país de autoabastecerse y poder llegar a exportar a mediano plazo.

**Presidente del Directorio**

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 260
PROV. DEL NEUQUÉN

Deloitte.

Deloitte & Co. S.A.
Florida 234, Piso 9º
C1005AAF
Ciudad Autónoma de
Buenos Aires, Argentina

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

# INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Presidente y Directores de
**ENSI S.E. (Empresa Neuquina de Servicios de Ingeniería Sociedad del Estado)**
CUIT Nº: 30-64491219-8
Domicilio legal: Ruta Nacional 237 Km. 1278
Arroyito – PCIA. DEL NEUQUÉN

## Informe sobre los estados contables

### 1. *Identificación de los estados contables objeto de la auditoría*

Hemos auditado los estados contables adjuntos 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 comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de marzo 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y los anexos I a VII.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del ejercicio económico actual.

### 2. *Responsabilidad del Directorio de la Sociedad en relación con los estados contables*

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

### 3. *Responsabilidad de los auditores*

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los estados contables adjuntos basada en nuestra auditoría.

Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de auditoría establecidas en la Resolución Técnica Nº 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Dichas normas exigen que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que los estados contables están libres de incorrecciones significativas.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA Nº 261
PROV. DEL NEUQUEN

Una auditoría involucra la aplicación de procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información presentadas en los estados contables. Los procedimientos seleccionados, así como la valoración de los riesgos de incorrecciones significativas en los estados contables, dependen del juicio profesional del auditor.

Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable por parte de la Sociedad de los estados contables, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría con salvedades.

### 4. *Fundamentos de la opinión con salvedades*

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

### 5. *Opinión con salvedades*

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos que podrían derivarse de la situación descripta en párrafo precedente, los estados contables mencionados en el capítulo I de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de ENSI S.E. al 31 de marzo 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

### 6. *Énfasis sobre incertidumbre*

Sin modificar nuestra opinión, queremos enfatizar que:

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

   La vigencia del citado contrato se extendió desde el 1° de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y a partir de allí ha sido prorrogado anualmente. En él se estableció que ENSI S.E. pagaría, con carácter de pago único y definitivo, a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagaría un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 262

3.

Con fecha 13 de septiembre de 2013, se firmó un contrato marco el cual se establecen los derechos y obligaciones de las partes en cuanto a la administración, operación y mantenimiento de la planta. En dicho contrato, se expresa que las instalaciones pertenecen a C.N.E.A. quien las otorga en préstamo de uso gratuito a ENSI S.E por el término de 5 años a partir de la fecha del acuerdo con posibilidad de renovación automática por nuevos y sucesivos periodos de 5 años. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de interrumpir la continuidad del presente y esto implicara la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los compromisos vigentes.

Con vigencia a partir del 1 de agosto de 2006 la Sociedad firmó un acuerdo en firme para la producción y venta de 600 toneladas de agua pesada a Nucleoeléctrica Argentina S.A. Esta última empresa fue designada por el Estado Nacional, mediante el Decreto Nº 981/2005 ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la Central Nuclear Atucha II.

En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno.

Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.

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

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

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

Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta Nº 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
263
PROV. DEL NEUQUÉN

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

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

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

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

Por otro lado, con fecha 22 de noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La producción asociada a este Contrato se dio por finalizada hacia mediados del mes de Diciembre de 2014.

En el mismo sentido, el día 12 de Noviembre de 2014, se suscribe un Acuerdo Específico con la Comisión Nacional de Energía Atómica para la provisión de 6 Tn de Agua Pesada para el "Proyecto RA-10 con un plazo de vigencia de 63 meses. En el mismo se establece que dentro de los 90 días de suscripto el mismo, la Comisión Nacional de Energía Atómica abonará un anticipo financiero por la totalidad de la provisión.

Asimismo, el día 22 de Enero de 2015 se suscribe un Contrato con la Firma Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) por la provisión de 35 Tn de Agua Pesada, en los mismos términos que el mencionado anteriormente, es decir "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La finalización de este contrato se prevé hacia fines del corriente año.

No obstante lo mencionado, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaría de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 264

Por otro lado para los años 2014 y 2015, se ha recibido asistencia financiera a través de la Secretaria de Energía de la Nación de acuerdo a lo siguiente:

- Mediante la Resolución N° 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaria de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 2 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto para el año 2014 fue de 162 millones.

- Mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 la Secretaria de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 278 millones a desembolsar en ocho pagos de 34,75 millones para los meses de mayo a diciembre 2014.

Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaria y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, aplicando a los gastos incurridos del ejercicio la porción de la asistencia financiera correspondiente y quedando el remanente para solventar gastos de ejercicios futuros. En este sentido para el año 2015 y 2014 fueron aplicados a gastos incurridos en dichos ejercicios 169.444.333 y 151.113.239, respectivamente. Esta aplicación fue realizada Ad-referéndum de la Asamblea que apruebe los presentes estados contables.

Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver Nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace tres años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra.

Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta)

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

b) La Gerencia de la Sociedad ha efectuado proyecciones económicas para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido. De acuerdo con dichas proyecciones, el valor contable neto del mencionado activo, sería recuperado en ejercicios futuros. Debido a que algunos indicadores y/ o premisas considerados en la proyección se basan en hechos futuros y en supuestos que están fuera del control de la Gerencia, los resultados reales pueden diferir de los estimados por la Sociedad. Al 31 de marzo de 2015 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a 14.908.642.

**Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

a) Las cifras de los estados contables mencionados en el primer párrafo del capítulo I 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.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 265

b) Según surge de los registros contables de la Sociedad mencionados en el apartado a) anterior, el pasivo devengado al 31 de marzo 2015 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 18.601.056 y no era exigible a esa fecha.

c) Hemos aplicado en cuanto correspondían, los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación de terrorismo, previstos en las correspondientes normas profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Provincia del Neuquén, 24 de julio de 2015.

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

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

CPCEN
220923 Legalización N° N-360446

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 rubricados de este Consejo Profesional, correspondiente a ALVAREZ EDITH inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº X Fº 140, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/11/2015

Cr. JUAN OCAÑA
Asistente Técnico
C. P. C. E. Neuquén

Certifico que el estudio DELOITTE & CO S.A. se encuentra inscripto en el Registro de Asociaciones Profesionales (R.A.P.U.) de este Consejo Profesional, bajo Tº 1 Fº 024

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

Cr. JUAN OCAÑA
Asistente Técnico
C. P. C. E. Neuquén

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 266

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

## EJERCICIO ECONÓMICO Nº 24

Iniciado el 1° de abril de 2014

## Estados Contables

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

| COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (nota 5 – en pesos) | | | |
|---|---|---|---|
| | 2015 | 2014 | |
| | Suscripto e integrado | Suscripto | Integrado |
| 10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de V/N 1,00 | 10.008.220 | 10.008.220 | 9.928.220 |

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

**Prof. LEANDRO BERTOYA**
Presidente

**YOLANDA E. MAIHLO**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

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

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

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

**RICARDO DANIEL ABDIS**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 035

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 267

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
268
PROV. DEL NEUQUEN

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

ES COPIA FIEL

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

### Balances Generales al 31 de marzo de 2015 y 2014
(en pesos)

| | 2015 | 2014 | | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ACTIVO** | | | **PASIVO** | | |
| **ACTIVO CORRIENTE** | | | **PASIVO CORRIENTE** | | |
| Caja y bancos (Nota 3a) | 63.353.691 | 45.289.276 | Deudas: | | |
| Inversiones temporarias (Anexo VII) | 125.682.800 | 9.999.992 | Comerciales (Nota 3f) | 36.353.889 | 18.591.640 |
| Créditos por ventas (Nota 3b) | 117.259.314 | 80.228.720 | Anticipos de clientes (Nota 3g) | 189.942.483 | 38.802 |
| Otros créditos (Nota 3c) | 17.667.885 | 25.857.204 | Sociales (Nota 3h) | 76.632.606 | 57.262.942 |
| Bienes de cambio (Nota 3d) | 70.837.889 | - | Fiscales (Nota 3i) | 22.133.908 | 5.425.657 |
| Otros activos (Nota 3e) | 30.075.529 | 18.833.606 | Otras (Nota 3j) | 2.030.674 | 1.666.846 |
| **Total del Activo Corriente** | **454.876.402** | **178.208.798** | Total deudas | 247.085.560 | 82.985.887 |
| | | | Previsiones (Nota 3k) | 42.932.339 | 30.272.194 |
| | | | **Total del Pasivo Corriente** | **290.017.899** | **113.258.081** |
| **ACTIVO NO CORRIENTE** | | | **PASIVO NO CORRIENTE** | | |
| Otros créditos (Nota 3c) | 37.288.238 | 25.788.444 | Deudas sociales (Nota 3h) | 17.329.474 | 19.775.988 |
| Otros activos (Nota 3e) | 27.325.990 | 27.325.990 | **Total del Pasivo no Corriente** | **17.329.474** | **19.775.988** |
| Bienes de uso (Anexo I) | 12.127.161 | 7.543.792 | **Total del Pasivo** | **307.347.373** | **133.034.069** |
| Activos intangibles (Anexo II) | 151.946 | 1.904.542 | **PATRIMONIO NETO** | | |
| **Total del Activo No Corriente** | **76.893.335** | **62.492.768** | (Según estados respectivos) | 224.422.364 | 107.667.497 |
| **Total del Activo** | **531.769.737** | **240.701.566** | **Total del Pasivo y Patrimonio Neto** | **531.769.737** | **240.701.566** |

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

El informe de fecha 31 de mayo de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I - Folio 63

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 149

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII - Folio 58

MARIA MERCEDES ARCHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV - Folio 137

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John F. Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 023

# 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 2015 y 2014
(en pesos)

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Ingresos por ventas y servicios prestados (Nota 3l) | 524.894.850 | 441.432.694 |
| Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3l) | (480.588.099) | (496.162.936) |
| **Resultado bruto** | **44.306.751** | **(54.730.242)** |
| Gastos de comercialización (Anexo IV) | (1.997.135) | (1.786.064) |
| Gastos de administración (Anexo IV) | (145.560.145) | (76.589.642) |
| Otros gastos (parada de planta) (Nota 3f) | (64.197.284) | - |
| Resultados financieros y por tenencia (Nota 3m) | 9.629.427 | 319.257 |
| Otros egresos e ingresos, netos (Nota 3n) | 1.763.376 | (12.074.038) |
| **Pérdida antes del impuesto a las ganancias** | **(156.055.010)** | **(144.860.729)** |
| Impuesto a las ganancias (Nota 6) | (5.190.123) | (2.563.866) |
| **Pérdida neta del ejercicio (*)** | **(161.245.133)** | **(147.424.595)** |

(*) El déficit asociado al mantenimiento y producción de la PIAP de los ejercicios 2015 y 2014 (Nota 7) fue solventado por la asistencia financiera recibida del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación de acuerdo a las Resoluciones Nros. DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y 54/2014 para el año 2015 y Nro. 394/2013 para el año 2014 (Nota 1).

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

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 824

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 146

Prof. LEANDRO BERTOVA
Presidente

YOLANDA I. MAJOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 35

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

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

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 269
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
270
PROV. DEL NEUQUÉN

# 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 2015 y 2014

(en pesos)

| | Aportes de los Propietarios | | | Resultados Acumulados | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Reservas | | | | | |
| | Capital suscripto | Ajuste integral del capital | Total | Legal | Para fondo de restauración ambiental (nota 8) | Resultados diferidos (*) | Asistencia Financiera | Resultados no asignados | Total |
| **Saldos al 31 de marzo de 2013** | **10.008.220** | **11.985.664** | **21.993.884** | **4.398.775** | **13.250.474** | **3.911.009** | **-** | **49.537.950** | **93.092.092** |
| Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación (Nota 1) | | | | | | | 162.000.000 | | 162.000.000 |
| Aplicación a gastos incurridos (Notas 1y 7) | | | | | | | (151.113.239) | 151.113.239 | |
| Pérdida neta del ejercicio | | | | | | | | (147.424.595) | (147.424.595) |
| **Saldos al 31 de marzo de 2014** | **10.008.220** | **11.985.664** | **21.993.884** | **4.398.775** | **13.250.474** | **3.911.009** | **10.886.761** | **53.226.594** | **107.667.497** |
| Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación (Nota 1) | | | | | | | 278.000.000 | | 278.000.000 |
| Aplicación a gastos incurridos (Notas 1y 7) | | | | | | | (169.444.333) | 169.444.333 | |
| Pérdida neta del ejercicio | | | | | | | | (161.245.133) | (161.245.133) |
| **Saldos al 31 de marzo de 2015** | **10.008.220** | **11.985.664** | **21.993.884** | **4.398.775** | **13.250.474** | **3.911.009** | **119.442.428** | **61.425.794** | **224.422.364** |

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

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

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

**Prof. LEANDRO BERTOYA**
Presidente

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

**MARIA MERCEDES AICHINO**
Síndico
Contadora Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 173

**SERGIO RAUL FERNÁNDEZ**
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 58

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

ES COPIA FIEL
JORGE RUBEN R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
ENSI S.E.

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

### Estados de Flujo del Efectivo – Método indirecto
### correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014
(en pesos)

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| **VARIACIÓN DEL EFECTIVO** | | |
| Efectivo al inicio del ejercicio | 53.289.268 | 26.090.349 |
| Efectivo al cierre del ejercicio | 189.036.594 | 53.289.268 |
| **Aumento neto del efectivo** | 135.747.326 | 27.198.919 |
| | | |
| **CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO** | | |
| **Actividades operativas** | | |
| Pérdida neta del ejercicio | (161.245.133) | (147.424.595) |
| Impuestos a las ganancias devengado | 5.190.123 | 2.563.866 |
| Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas: | | |
| Depreciación de bienes de uso | 1.846.308 | 2.105.520 |
| Amortización de activos intangibles | 1.752.576 | 1.778.595 |
| Constitución previsiones del pasivo | 33.605.168 | 10.890.041 |
| Constitución provisión obsolescencia | - | 44.507 |
| Constitución previsión notas de crédito a emitir | - | 586.765 |
| Resultados venta bienes de uso | (1.363.343) | (1.063.253) |
| Recupero de previsiones del pasivo | (1.932.811) | (73.505) |
| Subtotal | (122.147.112) | (130.592.059) |
| Cambios en activos y pasivos operativos: | | |
| (Aumento)/Disminución de créditos por ventas | (37.030.594) | 8.978.403 |
| (Aumento)/Disminución de otros créditos | (29.392.012) | 7.173.817 |
| Aumento de otros activos | (11.241.914) | (8.288.720) |
| (Aumento)/Disminución de bienes de cambio | (70.837.889) | - |
| Aumento de deudas comerciales | (17.764.249) | (13.492.873) |
| Aumento/(Disminución) de anticipos de clientes | 109.905.681 | (9.438.165) |
| Aumento de deudas sociales | 16.913.150 | 23.867.220 |
| Aumento/(Disminución) de deudas fiscales | 7.530.485 | (9.017.276) |
| Aumento de otras deudas | 363.828 | 282.353 |
| Utilización de previsiones | (19.012.212) | (2.660.376) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas** | 137.186.340 | (133.187.676) |
| | | |
| **Actividades de inversión** | | |
| Cobro por venta de bienes de uso | 1.364.491 | 1.113.802 |
| Pagos por compras de bienes de uso y activos intangibles | (6.430.825) | (2.727.207) |
| **Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión** | (5.066.334) | (1.613.405) |
| | | |
| **Actividades de financiación** | | |
| Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Energía de la Nación | 278.000.000 | 162.000.000 |
| **Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación** | 278.000.000 | 162.000.000 |
| | | |
| **Aumento (Disminución) neto del efectivo** | 135.747.326 | 27.198.919 |

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

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 31

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

MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IX, Folio 237

RICARDO DANIEL ARDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 02

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 271
PROV. DEL NEUQUÉN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014**

**NOTA 1: ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD**

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

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

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

En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno.

Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.S. P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDUARDO ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 130

Prof. EDUARDO BERTOYA
Presidente

YOLANDA T. SCAIOLO
Síndica
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV - Folio 15

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

MARIA MERCEDES ARCHINO
Síndica
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 137

RICARDO DANIEL ARDIX
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 55

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 272

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

Con fecha 31 de Octubre de 2012, las partes acordaron incrementar la cantidad de agua objeto del contrato, estableciendo una provisión adicional de 32 toneladas de agua pesada.

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

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

En ese orden de ideas y, luego de analizados todos y cada uno de los gastos no resarcidos por NASA, se acuerda mediante la firma de un Acta de Cierre Definitivo del Contrato, que el monto total del mismo asciende a $ 892.664,138 + IVA (incluido el Costo de la EE y el Gas consumidos para la producción)

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

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 130

Prof. LEANDRO BERCHIVA
Presidente

YOLANDA E. MAHILO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV - Folio 68

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

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

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 6

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 272

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

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

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

Por otro lado, con fecha 22 de noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La producción asociada a este Contrato se dio por finalizada hacia mediados del mes de Diciembre de 2014.

En el mismo sentido, el día 12 de Noviembre de 2014, se suscribe un Acuerdo Específico con la Comisión Nacional de Energía Atómica para la provisión de 6 Tn de Agua Pesada para el "Proyecto RA-10 con un plazo de vigencia de 63 meses. En el mismo se establece que dentro de los 90 días de suscripto el mismo, la Comisión Nacional de Energía Atómica abonará un anticipo financiero por la totalidad de la provisión.

Asimismo, el día 22 de Enero de 2015 se suscribe un Contrato con la Firma Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) por la provisión de 35 Tn de Agua Pesada, en los mismos términos que el mencionado anteriormente, es decir "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La finalización de este contrato se prevé hacia fines del corriente año.

No obstante lo mencionado, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaría de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP.

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDUARDO BERTOYA
Presidente

YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 35

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

EDUARDO ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 220

MARIA MERCEDES ARCHINO
Síndico
Contador Pública Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 172

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Publico Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 9

ES COPIA FIEL

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



CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 274

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014

Por otro lado para los años 2014 y 2015, se ha recibido asistencia financiera a través de la Secretaría de Energía de la Nación de acuerdo a lo siguiente:

- Mediante la Resolución N° 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaría de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 2 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto para el año 2014 fue de 162 millones.

- Mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 la Secretaría de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 278 millones a desembolsar en ocho pagos de 34,75 millones para los meses de mayo a diciembre 2014.

Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaría y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, aplicando a los gastos incurridos del ejercicio la porción de la asistencia financiera correspondiente y quedando el remanente para solventar gastos de ejercicios futuros. En este sentido para el año 2015 y 2014 fueron aplicados a gastos incurridos en dichos ejercicios 169.444.333 y 151.113.239, respectivamente. Esta aplicación fue realizada Ad-referéndum de la Asamblea que apruebe los presentes estados contables.

Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver Nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace tres años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra.

Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta)

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

El informe de fecha 29 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.F.I.C. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 029

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

JOSE LEANDRO BERTOYA
Presidente

VOLANDA T. MADDO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IX, Folio 85

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 6

MARIA MERCEDES ARCHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IX, Folio 377

RICARDO DANIEL ARIAS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Juan Augusto Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 9

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 275
PROV. DEL NEUQUÉN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

**NOTA 2: BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES**

2.1. **Normas contables aplicadas** - Los estados contables han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la Ley 19550 y sus modificatorias y las normas contables profesionales vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21 y 37 de la F.A.C.P.C.E., adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén (C.P.C.E.P.N) mediante las Resoluciones N° 312, 321, 324, 329, 338 y 539 aplicables a entidades no incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N° 17811 y que no hayan optado por la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ó la Norma Internacional de Información Financiera para pequeñas y medianas empresas.

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

Las normas contables profesionales argentinas requieren la aplicación de la Resolución Técnica N° 39, adoptada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén mediante Resolución N° 5486, que establece la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea, en los casos en que se den ciertas características en el entorno económico del país, siendo una condición necesaria que la inflación acumulada a lo largo de tres años, medida sobre la base del Índice de precios internos al por mayor (IPIM) publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos (INDEC) alcance o sobrepase el 100%. La inflación acumulada en los últimos tres años medida con el referido índice asciende aproximadamente a 67%. Por lo tanto, al cierre del presente ejercicio, no se cumple la condición necesaria para la reexpresión a moneda homogénea de la información incluida en los estados contables.

No obstante lo anterior, se debe tener presente que, de mantenerse estos niveles de variación del IPIM en ejercicios futuros, existe la posibilidad de que se alcance el referido 100% y se torne obligatoria la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Vigentes.

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.

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

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

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

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

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 276
PROV. DEL NEUQUÉN

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)

2.4. **Estados contables comparativos** - Los estados contables al 31 de marzo de 2015 y su información complementaria se presentan en forma comparativa con los respectivos estados e información complementaria correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de marzo de 2014. A efectos de una adecuada comparabilidad, se han efectuado ciertas reclasificaciones en los estados contables al 31 de marzo de 2014 para uniformarlos con la presentación de los correspondientes al 31 de marzo de 2015.

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

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

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

c) **Inversiones temporarias** - Corresponde a fondos comunes de inversión al 31 de marzo de 2015 y 2014 y han sido valuados a su valor de cotización al cierre de cada ejercicio.

d) **Bienes de cambio** – Al 31 de marzo de 2015 corresponde a la existencia de agua pesada y ha sido valuada a su costo de reproducción. Los valores de los bienes de cambio no superan su valor recuperable.

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 Nº 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 Nº 393/04 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.

Mi informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

**EDITH ALVAREZ (Socia)**
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 130

**Cr. LEANDRO BERTOVA**
Presidente

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

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

**MARIA MERCEDES AICHINO**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 173

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 277

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

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.

Con fecha 8 de febrero de 2012 el C.P.C.E.P.N emitió la Resolución N° 510 adoptando el modelo de Revaluación establecido por la Resolución Técnica N° 31 de la F.A.C.P.C.E. La mencionada norma establece su vigencia para los ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2012, permitiendo su aplicación anticipada. El Directorio y la gerencia de la sociedad han realizado una evaluación sobre efectos de su aplicación como así también un análisis conceptual de la misma y ha optado por no aplicarla.

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

h) **Previsiones incluidas en el pasivo** – La Sociedad es parte en reclamos y controversias dirimidos dentro y fuera del ámbito judicial y está expuesta a hechos contingentes que surgen en el curso normal de los negocios. Incluyendo reclamos y controversias y hechos contingentes desfavorables por diversas cuestiones. Si de la evaluación de los reclamos y controversias en los que la Sociedad es parte y de los hechos contingentes a los que está expuesta, el Directorio y la Gerencia de la Sociedad concluyen que existe una alta probabilidad de que se materialice una pérdida y el importe puede ser estimado, se contabiliza un pasivo. La Sociedad ha registrado deudas y previsiones para reclamos, controversias judiciales y otras contingencias basándose en el análisis propio de reclamos y controversias y hechos contingentes desfavorables y en informes de sus asesores, tomando como criterio para el reconocimiento de tales deudas o previsiones para reclamos, controversias judiciales y otras contingencias en los presentes estados contables la estimación de la probabilidad de materialización de tales reclamos y controversias y hechos contingentes desfavorables, de acuerdo con las Normas Contables Profesionales Vigentes. El Directorio y la Gerencia de la Sociedad opinan que las deudas y previsiones para reclamos, controversias judiciales y otras contingencias registradas en los presentes estados contables son suficientes para atender un eventual efecto adverso de tales reclamos y controversias y hechos contingentes desfavorables sobre su situación patrimonial y los resultados de sus operaciones, en función de elementos de juicio, etapas procesales y cuestiones de hecho y de derecho conocidas hasta la fecha de aprobación de los presentes estados contables. En el eventual e hipotético supuesto que en el futuro surjan nuevos elementos de juicio o nuevas cuestiones que impliquen la necesidad de incrementar o reducir los importes registrados, se actuará en consecuencia.

i) **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.

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

k) **Asistencia financiera** - Se ha mantenido por sus valores nominales.

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

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 025

**EDITH ALVAREZ (Socia)**
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 116

Fdo. LEANDRO BERTOVA
Presidente

**YOLANDA S. MADILO**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV - Folio 15

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

**MARIA MERCEDES AICHINO**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 179

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
PODER DEL NEUQUÉN
278

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

**NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS**

a) Caja y bancos:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Caja y fondo fijo | 299.792 | 224.069 |
| Bancos | 63.053.902 | 43.065.207 |
| **Total** | **63.353.694** | **43.289.276** |

b) Créditos por ventas:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Deudores comunes | 112.174.812 | 74.636.332 |
| Partes relacionadas (Nota 4) | 5.262.792 | 6.373.992 |
| Deudores en gestión | 19.136 | 2.588 |
| Previsión notas de crédito a emitir (*) | - | (586.765) |
| Previsión para deudores incobrables | (197.427) | (197.427) |
| **Total** | **117.259.314** | **80.228.720** |

(*) Constitución del ejercicio 2014 imputado ese año a Resultados financieros y por tenencia.

La previsión para deudores incobrables tuvo el siguiente movimiento:

| | | |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del ejercicio | (197.427) | (224.557) |
| Utilizaciones del ejercicio | - | 27.130 |
| **Saldo al cierre del ejercicio** | **(197.427)** | **(197.427)** |

c) Otros créditos:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| - Corrientes | | |
| Créditos fiscales | | |
| Impuesto sobre los ingresos brutos | 9.475.105 | 4.235.034 |
| Retenciones del impuesto al valor agregado | 2.474.875 | 1.787.623 |
| Diversos | 10.239.694 | 11.818.011 |
| Gastos pagados por adelantado – (Nota 3.ñ) | 21.399.095 | - |
| Otros gastos pagados por adelantado | 1.817.692 | 10.513 |
| Partes relacionadas (Nota 4) | 47.271 | 5.646.941 |
| Diversos | 2.213.353 | 2.359.082 |
| **Total** | **47.667.085** | **25.857.204** |
| - No corrientes | | |
| Activo por impuesto diferido, neto (Nota 6) | 14.908.642 | 10.920.999 |
| Fondo de reparo | 22.379.576 | 14.797.445 |
| **Total** | **37.288.218** | **25.718.444** |

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 180

PEDRO LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 173

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

RICARDO DANIEL ADDES
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 023

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 279
PROVINCIA DEL NEUQUEN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

d) Bienes de cambio:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Agua pesada (*) | 70.837.889 | - |
| **Total** | **70.837.889** | - |

(*)Corresponde a 19.364,00 kilogramos de los cuales 6.022,75 se encuentran en poder de NASA, habiendo sido entregados por ENSI S.E. durante el mes de enero 2015.

e) Otros activos:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| - Corrientes | | |
| Materiales y repuestos | 22.378.665 | 11.094.754 |
| Anticipos a proveedores | 7.696.855 | 7.738.852 |
| **Total** | **30.075.520** | **18.833.606** |
| - No corrientes | | |
| Materiales y repuestos | 30.432.388 | 30.432.388 |
| Previsión para obsolescencia de otros activos | (3.106.398) | (3.106.398) |
| **Total** | **27.325.990** | **27.325.990** |

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

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

(*) Imputado a Resultados financieros y por tenencia.

f) Deudas comerciales:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Comunes locales | 34.542.548 | 16.798.782 |
| Comunes en moneda extranjera (Anexo VI) | 444.272 | 369.162 |
| Partes relacionadas (Nota 4) | 1.369.069 | 1.423.696 |
| **Total** | **36.355.889** | **18.591.640** |

g) Anticipos de clientes:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Partes relacionadas (Nota 4) | 109.938.939 | 14.328 |
| Otros | 3.544 | 24.474 |
| **Total** | **109.942.483** | **38.802** |

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.F.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 180

Prof. LEANDRO BERTOVA
Presidente

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

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

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

RICARDO DANIEL ABDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 022

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA N° 280
PROV. DEL NEUQUÉN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

h) Deudas sociales:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| - Corrientes | | |
| Sueldos y cargas sociales a pagar | 65.398.664 | 46.948.906 |
| Provisión para vacaciones a pagar | 5.999.605 | 4.180.094 |
| Otras cargas sociales | 1.735.585 | 3.298.010 |
| Plan de facilidades de pago | 2.446.514 | 2.446.514 |
| Diversos | 104.2238 | 389.418 |
| **Total** | **76.622.606** | **57.262.942** |
| - No corrientes | | |
| Plan de facilidades de pago | 17.379.474 | 19.775.988 |
| **Total** | **17.379.474** | **19.775.988** |

i) Deudas fiscales:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Impuesto al valor agregado | 10.876.782 | - |
| Impuesto a las ganancias (neto de anticipos/retenciones) | 6.188.342 | 2.510.026 |
| Impuesto a las ganancias- cuarta categoría | 4.413.239 | 2.376.736 |
| Impuesto a los ingresos brutos | 655.545 | 538.895 |
| **Total** | **22.133.908** | **5.425.657** |

j) Otras deudas:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Provisión gastos de investigación y desarrollo | 799.103 | 799.103 |
| Provisión honorarios Directores y Síndicos | 2.592.000 | 1.920.000 |
| Anticipos honorarios Directores y Síndicos | (2.376.000) | (1.760.000) |
| Diversas | 1.015.571 | 707.743 |
| **Total** | **2.030.674** | **1.666.846** |

k) Previsiones:

| | | |
|---|---|---|
| Saldo al inicio del ejercicio | 30.272.194 | 22.116.034 |
| Recupero del ejercicio (**) | (1.932.811) | (73.505) |
| Utilización del ejercicio | (19.013.212) | (2.660.376) |
| Constitución del ejercicio (*) | 33.605.168 | 10.890.041 |
| **Saldo al cierre del ejercicio** | **42.932.339** | **30.272.194** |

(*) 2.093.310 y 1.708.048 fue imputado a otros egresos e ingresos, netos al 2015 y 2014 respectivamente (Nota 3l) y 31.511.858 y 9.181.993 fue imputado a costos de servicios prestados en 2015 y 2014 respectivamente (Anexo IV).

(**) Imputado a otros egresos e ingresos, netos (Nota 3n).

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
F. A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 146

PTDO. LEANDRO HERRERA
Presidente

YOLANDA T. SANDLER
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IX, Folio 15

MARIA MERCEDES MOLBINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 157

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

EDUARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 62

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 281
2014 DEL NEUQUÉN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

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

| | 2015 | | 2014 | |
|---|---|---|---|---|
| | Ingresos | Costos | Ingresos | Costos (*) |
| Por venta de agua pesada | 52.714.268 | (52.376.348) | 97.820.390 | (184.574.493) |
| Por servicios | 472.180.582 | (428.211.751) | 343.612.304 | (311.588.443) |
| **Total** | **524.894.850** | **(480.588.099)** | **441.432.694** | **(496.162.936)** |

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

m) Resultados financieros y por tenencia:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Resultados financieros generados por activos | | |
| Resultado por inversiones en Fondos comunes de inversión | 8.159.729 | (586.765) |
| Cargo por previsión por obsolescencia de otros activos | - | (44.507) |
| Diferencias de cambio | 643.215 | 375.262 |
| Resultado por tenencia de otros activos | 4.688.827 | 1.291.569 |
| | 13.491.771 | 1.035.559 |
| Resultados financieros generados por pasivos | | |
| Intereses perdidos | (3.643.613) | (345.694) |
| Diferencias de cambio | (218.731) | (370.608) |
| | (3.862.344) | (716.302) |
| **Total** | **9.629.427** | **319.257** |

n) Otros egresos e ingresos, netos:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Ingreso por venta de rezago | - | 187.929 |
| Recupero previsión para juicios y otras contingencias | 1.932.811 | 73.505 |
| Cargo por previsión para juicios y otras contingencias | (2.093.310) | (1.708.048) |
| Resultado venta bienes de uso | 1.363.343 | 1.063.253 |
| Diversos | 565.532 | (11.690.677) |
| **Total** | **1.763.376** | **(12.074.038)** |

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.E. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

ING. LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

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

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

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 282
PROV. DEL NEUQUEN

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

ñ) Otros gastos (parada de planta):

Corresponde a los gastos de puesta en marcha y parada de planta que se programan anualmente y se devengan a lo largo del año posterior al que se realizan. Los gastos de la última parada de planta serán devengados entre los meses de junio 2014 y mayo 2015. No se realizó la parada de planta en el ejercicio 2014. A continuación se detallan los principales conceptos que integran el gasto

| | 2015 |
|---|---|
| Sueldos y cargas sociales | 73.841.887 |
| Servicios contratados a terceros | 1.115.934 |
| Repuestos y materiales | 3.310.650 |
| Energía eléctrica | 2.005.813 |
| Amoniaco | 4.438.134 |
| Otros gastos | 883.961 |
| **Total** | **85.596.379** |
| Otros gastos (parada de planta) devengados en el ejercicio | 64.197.284 |
| Otros créditos – Gastos a devengar en el próximo ejercicio. | 21.399.095 |

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén – Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socio)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X – Folio 149

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

VOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. – Tomo IV, Folio 15

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén – Tomo VIII, Folio 28

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

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 283

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

**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 | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Créditos por ventas | Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) | | - |
| | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | | - |
| | Ente Provincial de Energía del Neuquén S.E. (ente relacionado) | 97.724 | 97.724 |
| | Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado) | 5.145.621 | 6.256.821 |
| | Dioxitec S.A. (sociedad relacionada) | 19.447 | 19.447 |
| | | 5.262.792 | 6.373.992 |
| Otros créditos | Provincia del Neuquén (accionista) | - | 80.000 |
| | Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) | - | 5.519.670 |
| | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | 47.271 | 47.271 |
| | - | 47.271 | 5.646.941 |
| Deudas comerciales | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | 457.589 | 512.216 |
| | Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) | 911.480 | 911.480 |
| | | 1.369.069 | 1.423.696 |
| Anticipo de clientes | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | 38.340.496 | - |
| | Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) | 71.598.443 | 14.328 |
| | | 109.938.939 | 14.328 |

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
S.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 148

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

VIRGINIA E. MAIDO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 53

MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 171

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

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

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 284

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)

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

| Rubro | Nombre o Razón Social – Carácter | 2015 | 2014 |
|---|---|---|---|
| Ventas y servicios prestados | Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada) | 52.534.787 | 97.825.390 |
| | INVAP S.E. | - | 5.235 |
| | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | | 1.095.518 |
| | Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado) | 9.592.490 | 8.079.932 |
| | | 62.027.277 | 107.006.075 |
| Compras | Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista) | 86.479 | 77.363 |

**NOTA 5: CAPITAL SOCIAL**

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

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

Con fecha 18 de septiembre de 1997, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió aumentar el capital en 10.000.000 fijándolo en 10.008.220. El mismo fue inscripto en el Registro Público de Comercio de la Provincia del Neuquén con fecha 7 de mayo de 2001. Al 31 de marzo de 2014 el mismo se encontraba totalmente suscripto e integrado por 9.928.220, encontrándose pendiente de integración la suma de 80.000. Al 31 de marzo de 2015 se encuentra totalmente suscripto e integrado.

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

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

En base a las proyecciones y estimaciones efectuadas por la Gerencia de la Sociedad al 31 de marzo de 2015 y 2014, se ha registrado en los estados contables un impuesto diferido activo de 14.908.642 y 10.920.999, respectivamente, que representan el total de las diferencias temporarias activas y pasivas netas estimadas recuperables a dichas fechas.

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
S.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén – Tomo I, Folio 028

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

Prof. ALEJANDRO BERTOVA
Presidente

YOLANDA E. MAIORIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N.Q. – Tomo IV, Folio 15

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

SERGIO RAÚL FERNANDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén – Tomo VIII, Folio 22

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 285

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

**Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)**

El impacto neto de impuesto a las ganancias en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2015 y 2014 asciende a 5.190.123 y 2.563.866 (pérdida) y se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias" en el Estado de resultados. Al 31 de marzo de 2015 y 2014 se determinó impuesto a las ganancias a pagar de 9.177.766 y 5.385.972 respectivamente.

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2015 y 2014 y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado neto antes de impuesto a las ganancias que surge del Estado de resultados de dicho ejercicio, es la siguiente:

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Pérdida antes del impuesto a las ganancias | (156.055.010) | (144.860.729) |
| Tasa impositiva vigente | 35% | 35% |
| Importe que surge por aplicación de la tasa impositiva vigente a la pérdida neta antes del impuestos a las ganancias | 54.619.254 | 50.701.355 |
| Asistencia financiera: | | |
| Costos y gastos PIAI' (cubiertos por la asistencia financiera del Estado Nacional- Secretaría de Energía de la Nación expuesto en el estado de evolución del patrimonio neto) | (59.305.517) | (52.889.630) |
| Otras diferencias permanentes | (503.860) | (375.491) |
| **Impuesto a las ganancias** | **(5.190.123)** | **(2.563.866)** |

Asimismo, la composición del activo por impuesto diferido, neto, al 31 de marzo de 2015 y 2014 es la siguiente:

| **Activo por impuesto diferido, neto:** | **2015** | **2014** |
|---|---|---|
| Créditos por ventas | 78.595 | 78.595 |
| Previsiones no deducibles | 14.550.361 | 10.562.718 |
| Otros | 279.686 | 279.686 |
| **Total** | **14.908.642** | **10.920.999** |

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

El informe de fecha 31 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
F.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

VIVIANA D'AMATO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 35

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

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

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén - Tomo XII - Folio 023

ES COPIA FIEL

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

PROV. DEL NEUQUEN - CONTADURÍA GENERAL - FOJA Nº 286

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)

**NOTA 7: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS**

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

- Agua pesada
- Obras y servicios

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

- Mercado doméstico
- Exportación

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

a) Segmentos primarios: de negocios

| 2015 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Información | Agua pesada | Obras y servicios | (*) | Totales |
| Ventas netas de bienes y servicios | 52.714.268 | 472.180.582 | | 524.894.850 |
| Resultados netos – Pérdida (**) | (169.444.333) | 8.199.200 | | (161.245.133) |
| Activos asignados al segmento | 363.764.797 | 208.659.484 | (40.654.544) | 531.769.737 |
| Pasivos asignados al segmento | 189.308.053 | 158.693.864 | (40.654.544) | 307.347.373 |
| Adiciones de bienes de uso | 3.988.768 | 2.442.057 | | 6.340.823 |
| Amortización del ejercicio bs de uso | 707.351 | 1.138.957 | | 1.846.308 |
| Adiciones de bienes intangibles | - | - | | - |
| Amortización del ejercicio de intangibles | 1.752.576 | - | | 1.752.576 |

| 2014 | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Información | Agua pesada | Obras y servicios | (*) | Totales |
| Ventas netas de bienes y servicios | 97.828.390 | 343.612.304 | | 441.432.694 |
| Resultados netos – Pérdida (**) | (151.113.239) | 3.688.644 | | (147.424.595) |
| Activos asignados al segmento | 111.459.368 | 129.571.398 | (329.200) | 240.701.566 |
| Pasivos asignados al segmento | 45.558.289 | 87.804.980 | (329.200) | 133.034.069 |
| Adiciones de bienes de uso | 476.381 | 2.118.576 | | 2.594.957 |
| Amortización del ejercicio bs de uso | 685.410 | 1.420.110 | | 2.105.520 |
| Adiciones de bienes intangibles | 132.250 | - | | 132.250 |
| Amortización del ejercicio de intangibles | 1.778.595 | - | | 1.778.595 |

(*) Eliminación de saldos entre segmentos

(**) Cubierto la asistencia financiera del Estado Nacional y Secretaría de Energía de la Nación (Nota 1)

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

EDITH ALVAREZ (Socia)
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo X - Folio 180

Prof. JEANNINE BERTOYA
Presidente

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

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

SERGIO RAUL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 28

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 287

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

### Notas a los Estados Contables correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2015 y 2014 (Continuación)

b) Segmentos secundarios: geográficos (base clientes)

| | Ventas de bienes y servicios | |
|---|---|---|
| | 2015 | 2014 |
| Mercado local | 524.633.169 | 441.244.606 |
| Exportación | 261.681 | 188.088 |
| Total | 524.894.850 | 441.432.694 |

**NOTA 8: CONSTITUCIÓN DE LA RESERVA PARA RESTAURACIÓN AMBIENTAL**

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

En tal sentido con fecha 22 de mayo de 2013 el Directorio de la Sociedad add referéndum de la Asamblea respectiva, decidió ampliar el monto de la reserva basado en la metodología de cálculo aprobada oportunamente. La Asamblea de Accionistas realizada del 15 de agosto de 2013 ratificó la afectación detallado en el párrafo precedente. A la fecha de los presentes estados contables no se han actualizado los Montos Mínimos Asegurables motivo por el cual no se actualizó el importe de la reserva.

El informe de fecha 24 de julio de 2015 se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BEREDYA
Presidente

YOLANDA I. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 13

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 58

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

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 288

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
289
PROV. DEL NEUQUEN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2015 y 2014
(en pesos)

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ES COPIA FIEL

Anexo I

## Bienes de Uso

| | 2015 | | | | | | | | | | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valores originales | | | | Depreciaciones | | | | | | |
| | | | | | | | Del ejercicio | | Acumuladas | | |
| | Valor al comienzo del ejercicio | Aumentos | Disminu-ciones | Valor al cierre del ejercicio | Acumuladas al comienzo del ejercicio | Desmincaciones | Alicuota % | Monto | al cierre del ejercicio | Neto Resultante | Neto Resultante |
| Rodados | 7.782.991 | 1.177.737 | (832.776) | 8.127.952 | 6.060.744 | (832.776) | 20 | 759.554 | 5.987.522 | 2.140.430 | 1.722.247 |
| Muebles y utiles | 396.445 | 3.897 | | 400.342 | 298.702 | | 10 | 31.600 | 330.302 | 70.040 | 97.743 |
| Equipos de informática | 2.887.186 | 207.294 | | 3.094.480 | 2.299.293 | | 20 | 229.218 | 2.528.511 | 565.889 | 587.833 |
| Instalaciones | 29.512 | | | 29.512 | 26.096 | | 10 | 1.057 | 27.153 | 2.359 | 3.416 |
| Máquinas y equipos | 9.832.549 | 1.739.467 | (81.143) | 11.490.873 | 5.070.035 | (79.995) | 10 | 731.344 | 5.721.384 | 5.769.489 | 4.762.514 |
| Equipos sala de control | 4.498.780 | | | 4.498.780 | 4.498.780 | | 50 | | 4.498.780 | - | - |
| Herramientas | 365.967 | 39.849 | | 405.816 | 306.406 | | 5 | 41.352 | 347.758 | 58.058 | 59.561 |
| Mejoras en inmuebles de 3º | 401.592 | 3.262.581 | | 3.664.173 | 260.909 | | 10 | 52.183 | 313.092 | 3.351.081 | 140.683 |
| Obra en curso | 169.815 | | | 169.815 | - | | - | | | 169.815 | 169.815 |
| **TOTALES 2015** | **26.364.757** | **6.430.825** | **(913.919)** | **31.881.663** | **18.820.965** | **(912.771)** | | **1.846.308** | **19.754.502** | **12.127.161** | |
| **TOTALES 2014** | **25.046.568** | **2.594.957** | **(1.276.768)** | **26.364.757** | **17.941.664** | **(1.226.219)** | | **2.105.520** | **18.820.965** | | **7.543.792** |

El informe de fecha 24 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

YOLANDA I. MAROLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

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

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

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
290
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2015 y 2014
(en pesos)

**Anexo II**

### Activos intangibles

| | 2015 | | | | | | | | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Valores originales | | | Amortizaciones | | | | | |
| | | | | | Del ejercicio | | Acumuladas | | |
| | Valor al comienzo del ejercicio | Aumentos | Valor al cierre del ejercicio | Acumuladas al comienzo del ejercicio | Alicuota % | Monto | al cierre del ejercicio | Neto Resultante | Neto Resultante |
| Licencias e implementación de software | 8.620.611 | - | 8.620.611 | 6.716.069 | 33,33 | 1.752.576 | 8.468.645 | 151.966 | 1.904.542 |
| **TOTALES 2015** | **8.620.611** | **-** | **8.620.611** | **6.716.069** | | **1.752.576** | **8.468.645** | **151.966** | |
| **TOTALES 2014** | **8.488.361** | **132.250** | **8.620.611** | **4.937.474** | | **1.778.595** | **6.716.069** | | **1.904.542** |

El informe de fecha 24 de julio de 2014
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

YOLANDA I. MASOLO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

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

SERGIO RAUL FERNANDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VII, Folio 98

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

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

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

Estados contables al 31 de marzo de 2015 y 2014
(en pesos)

**Anexo III**

## Costo de los bienes vendidos

| | 2015 | 2014 |
|---|---|---|
| Existencias al comienzo del ejercicio | - | - |
| Gastos del ejercicio (Anexo IV) | 208.810.616 | 184.574.493 |
| Gastos relacionados con la parada de planta (Nota 3ñ) | (85.596.379) | - |
| Existencias al cierre del ejercicio | (70.837.889) | - |
| **Costo de los bienes vendidos** | **52.376.348** | **184.574.493** |

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BERTOYA
Presidente

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

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. Tomo IV, Folio 377

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo XII - Folio 82

ES COPIA FIEL

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



CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 291

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
292
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2015
(en pesos)

**Anexo IV**

**Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley Nº 19.550**

| Rubros | 2015 | | | | | 2014 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Total | Costo de bienes de cambio | Costo de otros servicios prestados | Gastos de comercialización | Gastos de administración | Total |
| Sueldos, jornales y cargas sociales (1) | 585.035.472 | 176.970.730 | 350.010.495 | 1.833.953 | 56.311.293 | 436.053.685 |
| Gastos de dirección y control | 2.592.000 | | | - | 2.592.000 | 1.920.000 |
| Honorarios profesionales | 1.945.220 | 70.929 | 727.382 | - | 1.146.913 | 1.084.290 |
| Depreciaciones de bienes de uso | 1.846.308 | 559.699 | 1.118.721 | 5.571 | 162.317 | 2.105.520 |
| Amortización activos intangibles | 1.752.576 | 8.829 | - | - | 1.743.756 | 1.778.595 |
| Servicios contratados a terceros | 76.900.521 | 3.354.289 | 23.392.736 | 42.686 | 50.110.809 | 55.293.947 |
| Seguros | 578.757 | 24.211 | 393.048 | 2.162 | 159.336 | 503.606 |
| Alquileres | 28.031.899 | 36.209 | 19.369.108 | - | 626.582 | 11.166.529 |
| Gastos y comisiones bancarias | 918.046 | - | 1.889 | 26.981 | 889.175 | 671.238 |
| Consumo de materiales y repuestos | 28.094.334 | 9.541.896 | 15.863.258 | 59.587 | 2.629.591 | 20.832.858 |
| Impuestos | 27.550.665 | - | 16.516.490 | - | 11.034.175 | 20.836.350 |
| Energía eléctrica | 118.947 | 118.947 | - | - | - | 92.800 |
| Amarraco | 15.974.102 | 15.974.102 | - | - | - | 5.848.333 |
| Otros insumos | 1.336.669 | 1.184.187 | 152.482 | - | - | 1.473.479 |
| Diversos | 19.984.131 | 957.602 | 666.141 | 26.194 | 18.254.193 | 14.827.512 |
| **TOTALES 2015** | **784.579.646** | **208.810.616** | **428.211.751** | **1.997.135** | **145.560.145** | |
| **TOTALES 2014** | | **184.574.493** | **311.588.443** | **1.786.064** | **76.589.642** | **574.538.642** |

(1) Incluye previsión para juicios y contingencias por $1.511.858 y $ 181.993, para 2015 y 2014, respectivamente (Nota 3k)

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

**Prof. LEANDRO BERTOYA**
Presidente

**YOLANDA I. MADLO**
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo IV, Folio 15

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

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

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

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
293
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2015
(en pesos)

Anexo V

## Clasificación de créditos y deudas según su vencimiento

| | A vencer | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | dentro de los 3 meses | entre 4 y 6 meses | entre 7 y 9 meses | entre 10 y 12 meses | dentro de un año | Total |
| **Inversiones** | 125.682.900 | | | | | 125.682.900 |
| Créditos por ventas | 115.873.788 | 977.520 | 187.289 | 220.717 | | 117.259.314 |
| Otros créditos | 26.013.669 | 21.399.095 | 254.321 | | 37.288.218 | 84.955.303 |
| **Total Créditos** | **141.887.458** | **22.376.615** | **441.610** | **220.717** | **37.288.218** | **202.214.617** |
| Deudas comerciales | 36.355.889 | | | | | 36.355.889 |
| Anticipos de clientes | 109.942.483 | | | | | 109.942.483 |
| Deudas sociales | 74.176.092 | | | 2.446.514 | 17.329.474 | 93.952.080 |
| Deudas fiscales | 15.945.566 | 6.188.342 | | | | 22.133.908 |
| Otras deudas | 1.231.571 | | | 799.103 | | 2.030.674 |
| **Total Deudas** | **237.651.601** | **6.188.342** | **-** | **3.245.617** | **17.329.474** | **264.415.034** |

Los créditos y deudas no devengan intereses ni actualizaciones

El informe de fecha 24 de julio de 2015
se extiende en documento aparte
**Deloitte & Co. S.A.**
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo I, Folio 024

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

Prof. LEANDRO BERTOVA
Presidente

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

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

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

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

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

ES COPIA FIEL

LEY 871

# 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 5º del artículo 294 de la Ley Nº 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 o omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados contables, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el apartado II, siguiente.

## I. ESTADOS CONTABLES.

a) Estados de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2015 y 2014.

b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2015 y 2014.

c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2015 y 2014.

d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2015 y 2014.

e) Notas 1 a 8 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados contables) y anexos I a VII.

f) Inventario al 31 de marzo de 2015.

g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2015.

## 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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 294
PROV. DEL NEUQUÉN

los auditores externos, Deloitte & Co S. A., quienes en su informe de fecha 24 de Julio de 2015 manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoria 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 auditoria involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados contables originadas en errores o en irregularidades. Al realizar esta evaluación de riesgos, el auditor considera el control interno existente en la Sociedad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados contables, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoria que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, ni sobre hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de nuestro conocimiento, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

Asimismo, hemos examinado el Inventario y la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2015. Con respecto a esta última, verificamos que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales, obteniendo, al respecto, las informaciones y explicaciones que hemos considerado necesarias.

## III. ACLARACIONES PREVIAS

a) Tal como se indica en la nota 2.5.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 en técnico en la materia.

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

La vigencia del citado contrato se extendió desde el 1° de octubre de 1996 hasta el 30 de septiembre del año 2006 y a partir de allí ha sido prorrogado anualmente. En él se estableció que ENSI S.E. pagaría, con carácter de pago único y definitivo, a C.N.E.A. por la asistencia técnica para la transferencia de tecnología de operación, y por el derecho de uso y goce de explotación de las instalaciones industriales de la PIAP, y adicionalmente pagaría un canon anual por el uso de las instalaciones industriales y de otros inmuebles. Con fecha 13 de septiembre de 2013, se firmó un contrato marco el cual se establecen los derechos y obligaciones de las partes en cuanto a la administración, operación y mantenimiento de la planta. En dicho contrato, se expresa que las instalaciones pertenecen a C.N.E.A. quien las otorga en préstamo de uso gratuito a ENSI S.E por el término de 5 años a partir de la fecha del acuerdo con posibilidad de

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 295

renovación automática por nuevos y sucesivos períodos de 5 años. Cabe señalar que si C.N.E.A. adopta la decisión de interrumpir la continuidad del presente y esto implicara la imposibilidad de cumplimiento de compromisos preexistentes asumidos por ENSI S.E., C.N.E.A. tomará a su cargo todas las responsabilidades que correspondan para la finalización de los compromisos vigentes.

Con vigencia a partir del 1 de agosto de 2006 la Sociedad firmó un acuerdo en firme para la producción y venta de 600 toneladas de agua pesada a Nucleoeléctrica Argentina S.A. Esta última empresa fue designada por el Estado Nacional, mediante el Decreto Nº 981/2005 ejecutora de las obras de terminación y puesta en operación de la Central Nuclear Atucha II.

En virtud del citado contrato ENSI S.E. facturará a Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) todos los gastos reales asociados a la adquisición de servicios, como así también los resultantes de la reposición y/o utilización de todos los bienes, equipos, repuestos e insumos necesarios para la puesta en marcha de ambas líneas de producción de la planta y la fabricación total de 600 toneladas, incluidos los gastos administrativos y de comercialización correspondientes, no previéndose margen de utilidad alguno.

Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.

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

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

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

Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta Nº 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha.

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 296

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

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

En tal sentido, a la fecha de finalización del referido contrato, las existencias en Almacén que se encuadran dentro de lo mencionado, alcanzan un valor de $ 14.946.653. Entendiendo las partes que estos recursos son de propiedad de NASA, se suscribe un Acta N° 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato.

Por otro lado, con fecha 22 de noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La producción asociada a este Contrato se dio por finalizada hacia mediados del mes de Diciembre de 2014.

En el mismo sentido, el día 12 de Noviembre de 2014, se suscribe un Acuerdo Específico con la Comisión Nacional de Energía Atómica para la provisión de 6 Tn de Agua Pesada para el "Proyecto RA-10 con un plazo de vigencia de 63 meses. En el mismo se establece que dentro de los 90 días de suscripto el mismo, la Comisión Nacional de Energía Atómica abonará un anticipo financiero por la totalidad de la provisión.

Asimismo, el día 22 de Enero de 2015 se suscribe un Contrato con la Firma Nucleoeléctrica Argentina S.A. (NASA) por la provisión de 35 Tn de Agua Pesada, en los mismos términos que el mencionado anteriormente, es decir "A Precio Fijo", con provisión de Energía Eléctrica y Gas Natural por parte de NASA. La finalización de este contrato se prevé hacia fines del corriente año.

No obstante lo mencionado, el Directorio de la Sociedad se encuentra trabajando en conjunto con la Secretaría de Energía de la Nación sobre los escenarios que aseguren la continuidad operativa de la PIAP.

Por otro lado para los años 2014 y 2015, se ha recibido asistencia financiera a través de la Secretaría de Energía de la Nación de acuerdo a lo siguiente:

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 297

- Mediante la Resolución N° 194 de fecha 8 de julio de 2013 de la Secretaria de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 81 millones a desembolsar en tres pagos de 27 millones para los meses de julio, agosto y septiembre de 2013. En el mismo sentido con fecha 3 de diciembre de 2013 y mediante la misma resolución, se aprueba la asignación de una nueva partida presupuestaria a favor de ENSI S.E. por 81 millones, con lo cual, a la fecha el total recibido por este concepto para el año 2014 fue de 162 millones.

- Mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 la Secretaria de Energía de la Nación, se aprobó la asignación partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por 278 millones a desembolsar en ocho pagos de 34.75 millones para los meses de mayo a diciembre 2014.

Las asignaciones mencionadas en el párrafo precedente, fueron destinadas a solventar el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento y de producción de la PIAP presentado a la Secretaria y se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, aplicando a los gastos incurridos del ejercicio la porción de la asistencia financiera correspondiente y quedando el remanente para solventar gastos de ejercicios futuros. En este sentido para el año 2015 y 2014 fueron aplicados a gastos incurridos en dichos ejercicios 169.444.333 y 151.113.239, respectivamente. Esta aplicación fue realizada Ad-referéndum de la Asamblea que apruebe los presentes estados contables.

Cabe mencionar que además de la producción de agua pesada la Sociedad posee otro segmento importante de negocio (ver Nota 7). El escenario actual apunta a que se consolidará la tendencia de crecimiento de la actividad en el área oil & gas que desde hace tres años comenzó a percibirse, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra.

Gran parte de estas expectativas se encuentran asociadas a los resultados que han arrojado las evaluaciones sobre el potencial de recursos en la cuenca Neuquina (yacimiento petrolífero Vaca Muerta)

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

c) La Gerencia de la Sociedad ha efectuado proyecciones económicas para determinar la recuperabilidad del activo por impuesto a las ganancias diferido. De acuerdo con dichas proyecciones, el valor contable neto del mencionado activo, sería recuperado en ejercicios futuros. Debido a que algunos indicadores y/ o premisas considerados en la proyección se basan en hechos futuros y en supuestos que están fuera del control de la Gerencia, los resultados reales pueden diferir de los estimados por la Sociedad. Al 31 de marzo de 2014 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a $ 14.908,641

## IV. DICTAMEN

En nuestra opinión, basada en nuestro examen y, en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, y sujeto a la resolución final de la situación descripta en el apartado III b) y III c), los estados contables mencionados en el apartado I. presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Sociedad al 31 de marzo de 2015, los resultados de sus operaciones, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio económico terminado en esa fecha de acuerdo con normas contables profesionales vigentes en la República Argentina, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 298

Nuestro informe sobre los estados contables del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2014, cuyas cifras se presentan con fines comparativos y son las de los estados contables de aquel ejercicio con las modificaciones indicadas en la nota 2.4, fue emitido con opinión favorable con salvedades basada en lo que se refiere a la valuación de los repuestos recibidos como aporte de capital, en el informe del profesional actuante, con fecha 23 de julio de 2014.

No tenemos observaciones que formular en relación con el Inventario y la Memoria del Directorio, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad de dicho órgano.
Los estados contables adjuntos y el correspondiente Inventario surgen de registros contables, llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Hemos aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiamiento del terrorismo previsto en las correspondientes normas profesionales adoptadas por la FEDERACION ARGENTINA DE CONSEJOS PROFESIONALES DE CIENCIAS ECONOMICAS (F.A.C.P.C.E)

ARROYITO, 24 de Julio de 2015.

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. del Neuquen
Tomo XII, Folio 25

YOLANDA T. MAIOLO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. del Neuquén
Tomo XV, Folio 15

MARIA MERCEDES AICHINO
Síndico
Contador Público Nacional (U.N.C.)
C.P.C.E. del Neuquen
Tomo IV, Folio 177

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquen
Tomo VIII, Folio 58

CPCEN
220924 Legalización Nº N-360466

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a ADDIS RICARDO DANIEL inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° XII F° 025, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/11/2015

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

Cr. JUAN OCAÑA
Asistente Técnico
C.P.C.E. Neuquén

CPCEN
220926 Legalización Nº N-360485

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a MAIOLO YOLANDA TERESA inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° XV F° 015, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/11/2015

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

Cr. JUAN OCAÑA
Asistente Técnico
C.P.C.E. Neuquén

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 299
PROV. DEL NEUQUEN

CPCEN

220926

Legalización Nº N-360526

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 correspondientes de este Consejo Profesional, correspondiente a [illegible] inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° [illegible] F° 238, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/11/2015

LEY 671

CPCEN

220927

Legalización Nº N-360506

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 correspondientes de este Consejo Profesional, correspondiente a MARTINO MARIA MERCEDES inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° 197 F° 177, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/11/2015

LEY 671

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 300