

TOMO II-1

Cuenta General de Inversión

Ejercicio 2016

GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

NEUQUÉN PROVINCIA

JUNTOS PODEMOS MÁS



INDICE

TOMO II - ESTADOS NO CONSOLIDADOS

ESTADOS CONTABLES NO CONSOLIDADOS
EMPRESAS DEL ESTADO

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



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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

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 31/12/2016
Comparativos con el ejercicio anterior

Ejercicio Económico Financiero N° 9 Iniciado el 1 de Enero de 2016 y finalizado el 31 de Diciembre de 2016.-

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

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

Las notas 1 a 11 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 17/03/2017.-

"COPIA FIEL"
Ma. Graciela Amigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SUERO
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 88

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 003
PROV. DEL NEUQUÉN

"COPIA FIEL"

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
004
PROV. DEL NEUQUÉN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P
ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016
Ejercicio Económico Nº 9 inciado el 01/01/2016 - Expresado en pesos de fecha de cierre y comparativos con el ejercicio anterior

ACTIVOS		Actual	Anterior
Corrientes			
CAJA Y BANCOS	nota 2	660.271,84	669.592,78
INVERSIONES	nota 3	32.651.827,63	30.134.011,20
OTROS CREDITOS	nota 4	4.556.672,78	3.150.977,70
Total Activos Corrientes		37.868.772,25	33.954.581,68
No Corrientes			
INVERSIONES	nota 3	50.000,00	50.000,00
BIENES DE USO	nota 5 - Anexo I	1.328.274,66	1.213.739,55
Total Activos No Corrientes		1.378.274,66	1.263.739,55
TOTAL DEL ACTIVO		39.247.046,91	35.218.321,23

PASIVOS		Actual	Anterior
Corrientes			
DEUDAS COMERCIALES	nota 6	1.529.877,46	1.528.311,46
DEUDAS SOCIALES	nota 7	1.065.038,25	625.318,11
OTRAS DEUDAS	nota 8	3.099.916,18	2.407.047,00
Total Pasivos Corrientes		5.694.831,89	4.560.676,57
No Corrientes			
NO POSEE		-	-
Total Pasivos No Corrientes		-	-
TOTAL DEL PASIVO		5.694.831,89	4.560.676,57
PATRIMONIO NETO (Según Estado)		33.552.215,02	30.657.644,66
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO		39.247.046,91	35.218.321,23

Las notas 1 a 11 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 17/03/17.-

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SAETO
Contador Público U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - Tº I - Fº 82

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - Tº II - Fº 43

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

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 2016

Ejercicio Económico Nº 9 iniciado el 01 de enero de 2016 y finalizado el 31 de diciembre de 2016

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	-	-	30.557.644,66	30.657.644,66	28.306.817,82
Resultado del Ejercicio - Ganancia				2.894.570,36	2.894.570,36	2.350.826,84
Saldos al Cierre del Ejercicio	100.000,00	-	-	33.452.215,02	33.552.215,02	30.657.644,66

Las notas 1 a 11 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 17/03/17.-

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SAIEG
CONTADOR PUBLICO - U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - Tº I - Fº 32

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional (U.N.S.)
C. P. C. E. NQN. - Tº II - Fº 43

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

ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/2016

Ejercicio Económico N° 9 iniciado el 01/01/2016. 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)	-5.967.309,55	-3.925.378,35
Gastos Específicos	(Anexo II)	-7.104.769,56	-4.973.284,04
Otros Gastos	(Anexo II)	-151.552,54	-201.133,38
TOTAL DE GASTOS		-13.223.631,65	-9.099.795,77
OTROS INGRESOS Y EGRESOS	**(nota 9)**	7.751.465,63	5.127.492,66
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA (nota 10)		8.366.736,38	6.323.129,95
TOTAL DE RESULTADOS ORDINARIOS		2.894.570,36	2.350.826,84
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		-	-
RESULTADO FINAL EJERCICIO - GANANCIA		2.894.570,36	2.350.826,84

Las notas 1 a 11 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 17/03/2017.-

"COPIA FIEL"

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

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL [illegible]
Contador Público
C.P.C.E.N.Q.N. T° [illegible]

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 006

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.
Ejercicio Económico N°9 iniciado el 01/01/2016 y finalizado el 31/12/2016
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	30.803.603,98	29.077.155,01
Efectivo al cierre del Ejercicio (notas 2,3 y Est.Sit.Pat)	33.312.099,47	30.803.603,98
Aumento neto del efectivo	2.508.495,49	1.726.448,97
Causa de las Variaciones del efectivo		
Actividades Operativas		
Ingresos por cobro de Intereses	8.366.736,38	6.323.129,95
menos		
Pagos por Servicios Administrativos	-309.345,00	-412.204,00
Pagos por Obras, Honorarios Técnicos y Legales	-1.053.340,00	-896.194,02
Pagos por Gestoría Minera	-72.000,00	-31.272,00
Pagos por Sueldos, Cs.Soc. y Adicionales	-7.213.826,68	-4.229.521,12
Pagos por Consultoría y Gastos de Proyectos	-683.058,93	-584.567,71
Pagos por Honorarios y Gastos a Directores	-2.335.090,92	-1.706.440,48
Pagos por Gastos Bancarios	-156.251,08	-118.425,22
Pagos por otros gastos Administrativos	-302.730,73	-270.302,20
Pagos por otros gastos específicos	-125.820,43	-69.661,70
Pagos por otros gastos	-115.191,10	-191.901,84
Pagos por impuestos	-580.244,72	-485.359,88
Flujo Neto efectivo antes de operaciones extraordinarias	-4.580.163,21	-2.672.720,22
más		
Flujo neto de efectivo por operaciones extraordinarias	-	-
Flujo neto de efectivo generado actividades operativas	-4.580.163,21	-2.672.720,22
menos		
Actividades de Inversión		
Pagos p/Adquisición de Activos - Bienes de Uso -(nota 5)	-662.806,93	-728.323,47
Flujo Neto efectivo utilizado actividades Inversión	-662.806,93	-728.323,47
más		
Actividades de Financiación		
Ingresos por Aportes del Estado	7.751.465,63	5.127.492,66
Flujo Neto efectivo generado actividades Financ.	7.751.465,63	5.127.492,66
Aumento neto de efectivo	2.508.495,49	1.726.448,97

"COPIA FIEL"

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

Las notas 1 a 11 y anexos I a II forman parte de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe por separado del 17/03/17.-

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES

JORGE [illegible]

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 007

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

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

AL : 31 de DICIEMBRE de 2016
Comparativos con el ejercicio anterior

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 2016 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. Conforme a lo dispuesto por la Facpce a través de su Resolución N° 287/03, adoptada mediante Resolución N° 355/03 del C.P.C.E. de Neuquén, se ha discontinuado la re expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los EECC a partir del 1° de octubre de 2003. A partir del 07/11/2014 se aplica la RT 39 de la Facpce, aprobada mediante Resolución 548/14 del CPCEN la cual establece que la necesidad de re expresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria. A la fecha de cierre de los presentes estados contables, debido a la existencia de la Resolución JG N° 517/16 aprobada por la Resolución 579/16 del CPCEN con fecha 30/11/2016 no se re expresan los estados contables correspondientes a periodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente período anual podría ser necesario realizar la correspondiente re expresión de los mismos, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.-

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 Nº 312, 323 y 360 de la F.A.C.P.C.E.

La segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, conforme anexo III a la Resol.419/08 del 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 17/03/2017.-

"COPIA FIEL"
Gra. Gabriela Arrigo
GERENTE ADMINISTRATIVA
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 008

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Comparativos con el Ejercicio anterior

NOTA Nº 2 CAJA Y BANCOS

	31/12/2016	31/12/2015
Caja	3.219,55	7.146,81
Banco Provincia del Neuquén Cta Cte	656.944,87	662.197,04
Banco Provincia del Neuquén Cta Especial	107,42	248,93
	660.271,84	669.592,78

NOTA N° 3 INVERSIONES

			31/12/2016	31/12/2015
Corrientes				
Plazos fijos intransferibles			-	30.427.554,17
Intereses a Devengar			-	-293.542,97
Plazo fijo Vto.03/01/2017 - A -	15.772.255,74			
Intereses a devengar		-26.947,69	15.745.308,05	
Plazo fijo Vto.03/01/2017 - B -	5.870.006,34			
Intereses a Devengar		-10.029,20	5.859.977,14	
Plazo fijo Vto.31/01/2017 - C -	11.233.703,50			
Intereses a Devengar		-187.161,06	11.046.542,44	
			32.651.827,63	30.134.011,20
No Corrientes				
Inversion permanente, sin control, en acciones de Vientos Neuquinos I S.A. valuadas a su costo.-			50.000,00	50.000,00

NOTA Nº 4 OTROS CREDITOS

	PLAZO ESTIMADO DE COBRO			TOTALES AL	
	1°Trimestre	2°Trimestre	4° Trimestre	31/12/2016	31/12/2015
Anticipo Honorarios Directores y Síndico	-	2.228.040,00	-	2.228.040,00	1.556.760,00
Deudores Varios			192.540,65	192.540,65	154.651,63
Crédito Fiscal IVA		1.079.242,95	-	1.079.242,95	787.027,12
Ret.IVA RG 3331	274,68	-	-	274,68	274,68
Ret Ganancias	-	695.823,87	-	695.823,87	407.794,98
Imp.Créditos Bancarios	-	289.750,63	-	289.750,63	244.469,29
Anticipo Proveedores	71.000,00	-	-	71.000,00	-
TOTALES	71.274,68	4.292.857,45	192.540,65	4.556.672,78	3.150.977,70

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi informe profesional, por separado, de fecha 17/03/2017

"COPIA FIEL"

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

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 009

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Comparativos con el Ejercicio anterior

NOTA N° 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 N° 6 DEUDAS COMERCIALES	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores	2.629,00	1.063,00
Anticipo de Clientes	1.527.248,46	1.527.248,46
	1.529.877,46	1.528.311,46

NOTA N° 7 DEUDAS SOCIALES

	1er Trim	2do Trim.	3er Trim	Total 31/12/2016	Total 31/12/2015
Hon.Dir. A Pagar	208.150,00			208.150,00	142.840,00
Honorarios a Pagar	0,00			-	20.500,00
Sueldos a Pagar	442.088,44			442.088,44	256.276,32
Adicionales a Pagar	24.374,00			24.374,00	13.173,00
ISSN	357.242,90			357.242,90	171.594,21
ART	12.889,15			12.889,15	4.912,40
Retenc. a Depositar	20.293,76			20.293,76	16.022,18
TOTALES	1.065.038,25			1.065.038,25	625.318,11

NOTA N° 8 OTRAS DEUDAS

	PLAZO ESTIMADO DE PAGO			Total	Total
	1er Trim	2do Trim.	3er Trim	31/12/2016	31/12/2015
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	31/12/2016	31/12/2015
Para Honorarios de Directores y Síndico		2.229.040,00		2.229.040,00	1.556.760,00
Para Gastos	92.876,18			92.876,18	72.287,00
TOTALES	92.876,18	2.229.040,00		2.321.916,18	1.629.047,00

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi informe profesional, por separado, de fecha 17/03/2017

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

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 010

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.	NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Comparativos con el Ejercicio anterior

NOTA Nº 9 OTROS INGRESOS	31/12/2016	31/12/2015
Aportes del Estado no reintegrables para funcionamiento	7.751.465,63	5.127.492,66
	7.751.465,63	5.127.492,66

NOTA N° 10 RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA	31/12/2016	31/12/2015
Resultados Financieros y por Tenencia Intereses Ganados por depósitos	8.366.736,38	6.323.129,95

NOTA Nº 11 PARTES RELACIONADAS	31/12/2016	31/12/2015

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	2.228.040,00	1.556.760,00

Firmado al solo efecto de su identificacion con mi informe profesional, por separado, de fecha 17/03/2017

Ing. Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN-SEP

JORGE DANIEL SARDO
Contador Público - U.N.C.
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° 32

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

"COPIA FIEL"

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 011

"COPIA FIEL"

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
012
PROV. DEL NEUQUÉN

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

BIENES DE USO

Ejercicio Económico N° 9 inciado el 01 de enero de 2016 y finalizado el 31 de diciembre de 2016

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	429.295,08	2.260,81	-	431.555,89	213.019,51	-	10%	43.155,59	256.175,10	175.380,79
EQUIPOS COMPUTACION	216.026,01	122.425,04		338.451,05	151.365,44	-	20%	67.690,21	219.055,65	119.395,40
INSTALACIONES	59.764,87	-	-	59.764,87	27.983,23	-	10%	5.976,49	33.959,72	25.805,15
RODADOS	842.028,30		-	842.028,30	402.648,43	-	20%	168.405,66	571.054,09	270.974,21
EQUIPOS EOLICOS	767.083,41	538.121,08	-	1.305.204,49	307.444,48	-	20%	261.040,90	568.485,38	736.719,11
HERRAMIENTAS	6.733,18	-	-	6.733,18	4.730,21	-	33,33%	2.002,97	6.733,18	-
TOTALES	2.320.930,85	662.806,93	-	2.983.737,78	1.107.191,30	-	-	548.271,82	1.655.463,12	1.328.274,66
Ejercicio Anterior	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

Las notas 1 a 11 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 17/03/17.-

Ing Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
GENERAL DESARROLLO DE INVERSIONES
ADINQN SEP

JORGE DANIEL SALIO
Contador Público U.N.S.
C.P.C.E. NQN. - T° II - F° 93

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

"COPIA FIEL"

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N°
013
PROV. DEL NEUQUÉN

AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO DE INVERSIONES DEL NEUQUEN S.E.P.
ANEXO DE GASTOS
Ejercicio Económico N° 9 iniciado el 01/01/2016 y finalizado el 31/12/2016 — **Anexo II**

Expresado en Pesos de la fecha de cierre - Comparativo con el ejercicio anterior

RUBROS	Gastos de Administracion	Gastos Especificos	Otros Gastos	Total Ejercicio Actual	Total Ejercicio Anterior
Honorarios Administrativos	237.060,00	-	-	237.060,00	368.017,00
Gestoría Minera	-	72.000,00	-	72.000,00	31.272,00
Movilidad y Gtos.Proyectos	-	174.026,04	-	174.026,04	124.610,19
Consultoría Proyectos	-	452.032,89	-	452.032,89	459.957,52
Sueldos y Cs.Soc.	4.024.231,10	3.292.552,72	-	7.316.783,82	4.234.102,87
Adicionales Resp.Jerárquica	291.953,00	-	-	291.953,00	167.046,00
Honorarios Directorio	757.875,00	1.404.295,00	66.870,00	2.229.040,00	1.556.760,00
Comisiones y Gtos.Banc.	110.969,74	-	-	110.969,74	87.061,90
Asesoría Legal	65.460,00	261.840,00	-	327.300,00	358.599,02
Honorarios Técnicos	-	573.820,00	-	573.820,00	551.950,00
Movilidad y Gtos.Directorio	58.981,81	109.289,83	5.204,28	173.475,92	192.740,48
Combustibles y Mant.Rodados	46.570,57	69.855,87	-	116.426,44	102.781,89
Mantenimiento Oficinas	-	-	180,80	180,80	1.054,01
Publicaciones y Prensa	50.603,85	102.741,17	-	153.345,02	39.378,36
Tasas y Servicios	9.619,15	-	-	9.619,15	24.332,92
Papelería y Utiles Escrit.	26.484,96	-	-	26.484,96	19.281,91
Insumos Computación	28.168,65	-	-	28.168,65	53.857,03
Mensajería y Correo	5.267,88	-	-	5.267,88	4.187,19
Refrigerios	-	-	36.708,23	36.708,23	36.007,02
Uniformes	46.170,08	-	-	46.170,08	10.664,17
Amortizaciones Bienes Uso	87.723,49	460.548,33	-	548.271,82	416.177,73
Capacitación	-	-	27.700,00	27.700,00	83.200,00
Asesoría Impositiva y contable	12.183,60	48.734,40		60.918,00	37.100,00
Gastos Escribanía	-	83.033,31	-	83.033,31	44.445,00
Gastos Varios	-	-	14.889,23	14.889,23	27.705,13
Seguros y Patentes	107.986,67	-	-	107.986,67	67.506,43
TOTALES al 31/12/2016	5.967.309,55	7.104.769,56	151.552,54	13.223.631,65	
TOTALES al 31/12/2015	3.925.378,35	4.973.284,04	201.133,38	-	9.099.795,77

Las notas 1 a 11 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 17/03/2017

Ing Luis Enrique Galardi
VICE-PRESIDENTE
AGENCIA DESARROLLO DE INVERSIONES

JORGE DANIEL [illegible]
CONTADOR PÚBLICO
C.P.C.E. NQN. - T° I - F° [illegible]

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

LEY 671

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señor Presidente de la
Agencia para la Promoción y Desarrollo de Inversiones del Neuquén S.E.P.
Ing. Pedro Salvatori
Domicilio Legal Santiago del Estero N° 436 Neuquén
CUIT 30-71067778-2

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 31/12/2016 y al 31/12/2015, 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 11 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 2016 y al 31 de Diciembre de 2015 , así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el

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

EDGARDO CESAR MONTI
Contador Público Nacional
C. P. C. E. NQN. - T° II - F° 3

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 014
PROV. DEL NEUQUÉN

flujo de 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 31/12/2016 existe pasivo devengado a favor del Instituto de Seguridad Social del Neuquén - ISSN en concepto de aportes y contribuciones previsionales por $ 357.242,90.-

LUGAR Y FECHA DE EMISION

Ciudad de Neuquén, 17 de Marzo de 2017.-

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

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-408755

241826

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:

MONTI EDGARDO CESAR

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° II F° 043, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 21/03/2017

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

Cra. LORENA GISELLE VILLARREAL
Asistente Técnico
C.P.C.E. Neuquén

" COPIA REC"

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 015

LEY 671

INFORME DEL SINDICO

Señores
AGENCIA PARA LA PROMOCION Y DESARROLLO
DE INVERSIONES DEL NEUQUEN SOCIEDAD DEL
ESTADO PROVINCIAL – ADI-NQN S.E.P
DOMICILIO LEGAL SANTIAGO DEL ESTERO N° 436 – NEUQUEN
CUIT 30-71067778-2

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 5° del artículo 294 de la Ley de Sociedades Comerciales, he examinado los documentos detallados en el párrafo I siguiente, correspondientes al noveno 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 2016
2. Estado de Resultados por el período comprendido entre el 01 de Enero de 2016 y el 31 de Diciembre de 2016.-
3. Estado de evolución del Patrimonio Neto por el período comprendido entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de Diciembre del 2016.-
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Diciembre de 2016.-
5. Notas y Anexos correspondientes
6. Inventario al 31 de Diciembre de 2016.-
7. Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016.-

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 17 de Marzo de 2017 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 2016, he verificado que la primera contiene la

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N°
016

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 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 2016 , 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, 17 de Marzo de 2017.-

Jorge Daniel Sabio
Síndico
Contador Público (Universidad Nacional del Sur)
C.P.C.E.N Tº I Fº 32

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-408756

241837

En cumplimiento de lo estipulado por el Art. 61 de la Ley 671, certifico que la firma que antecede concuerda con la registrada en los libros respectivos de este Consejo Profesional, correspondiente a: SABIO JORGE DANIEL

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº I Fº 032 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 21/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

LEY 671

Cra. LORENA GISELLE VILLARREAL
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

" COPIA FIEL "

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 017



ARTESANÍAS NEUQUINAS S.E.P.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

ARTESANIAS NEUQUINAS

PATAGONIA · ARGENTINA

SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

Dis. ANDREA FERREIRA

Artesanías Neuquinas S.E.P

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 019
ARCH. DEL NEUQUÉN

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 41, comprendido entre el 1º de Enero de 2016 y el 31 de Diciembre de 2016. Y expone las principales acciones desarrolladas en el año 2016 y el plan de acción para el año 2017:

Durante el año 2016 los recursos de Artesanías Neuquinas alcanzaron la suma de pesos $ 6.473.932,66, de los cuales el Estado Provincial aportó el 70% ($ 4.529.425,04) y el 30% corresponde a ingresos por ventas de artesanías. Las ventas totales aumentaron en un 16% con respecto al año 2015, alcanzado la suma total de $ 2.049.667,55. Con este presupuesto financiero la empresa compró 24.474 piezas a 739 artesanos productores de la provincia del Neuquén, por un monto total de $3.057.669,10, además se destinaron $1.008.881,35 a la puesta en funcionamiento del nuevo local comercial alquilado. Es de destacar que se modificó la política de precios, reduciendo al mínimo los márgenes de ganancia con la finalidad de incrementar la rotación de los productos.

En el siguiente cuadro se sintetizan las principales líneas de acción de Artesanías Neuquinas S.E.P., para el año 2017. Dichas acciones están destinadas principalmente a nuestros artesanos tradicionales de las Comunidades Mapuche del Interior Provincial y también a los artesanos contemporáneos de los diferentes centros urbanos de la Provincia que pretendemos incluir con nuestra propuesta de Piezas Únicas.

El Plan de Acción se basa específicamente en tres grandes líneas de trabajo denominadas Programas, que a su vez se dividen en acciones específicas que le dan origen a los Subprogramas.

PLAN DE ACCIÓN

PROGRAMA DE ARTESANÍAS TRADICIONALES	PROGRAMA DE ARTESANÍAS CONTEMPORANEAS	PROGRAMA DE RECOLECCIÓN, COMERCIALIZACIÓN Y PROMOCIÓN
SUBPROGRAMA Estudio sobre las expresiones artísticas del Pueblo Mapuche	SUBPROGRAMA Talleres de presentación de la propuesta iconografía "Neuquén Inspira". Artesanías Contemporáneas.	SUBPROGRAMA Recolección y comercialización de productos en Comunidades Mapuches y Localidades del Interior
SUBPROGRAMA Talleres de recuperación y trasmisión de saberes en tejido a telar, platería, cerámica y soguería	SUBPROGRAMA Piezas artesanales contemporáneas de artesanos del Corredor de los Lagos y en la Confluencia	SUBPROGRAMA Compra de artesanías contemporáneas en el Corredor de los Lagos y en la Confluencia
SUBPROGRAMA Talleres intensivos de formación y capacitación		

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017

Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 020

PROGRAMA DE ARTESANIAS TRADICIONALES

JUSTIFICACIÓN DEL PROGRAMA

Este Programa considera que la **artesanía** es una *"actividad productiva y creativa de carácter plástico manual e inspiración tradicional; de concepción, confección y planificación seriada; que se materializa en objetos, obras o piezas que responden a una necesidad funcional o de uso cotidiano, decorativo, mágico, religiosos, etc.; con un ingrediente estético o decorativo necesariamente presente; facturada en un taller doméstico o profesional reducido, sin procesos tercerizados; mediante técnicas manuales y no manuales pero nobles, genuinas, y de control personal por parte del artesano; cuya producción es restringida y destinada a un mercado reducido, de ferias, o comercial pero conocido por el artesano.*

En tanto se denomina **Artesanía Tradicional** a aquella actividad productiva y creativa "*producida por el artesano que trabaja con elementos naturales procedentes de recursos sostenibles propios de su región, en forma totalmente manual, utilizando herramientas de su propia fabricación y empleando procesos de transformación de la materia prima que fueron transmitidos de generación en generación, por vía oral y en la mayoría de los casos sin intervención de instituciones de educación formal. Se caracteriza por su regionalismo, localismo, conservación de sus rasgos y pautas empíricas de realización*"

En este contexto conceptual podemos decir que nuestros productos se encuadran en los parámetros establecidos por el concepto de ARTESANÍA DE TRADICIÓN.

Actualmente la Empresa trabaja en los siguientes rubros, a saber:

- ***Tejidos.*** La mayor parte proviene de las Comunidades Mapuche del interior de la provincia y son realizados en telar vertical. Sólo un pequeño porcentaje de éstos es manufacturado a dos agujas. En todos los casos la lana es hilada a mano, y teñida naturalmente con plantas de la zona. Los diseños, geométricos en su mayoría, son transmitidos generacionalmente, y sus significados están relacionados con la naturaleza y se sustentan en la cosmovisión mapuche. Dicha actividad es llevada a cabo, en la mayoría de los casos, por la mujer, aunque los hombres también participan pero no quieren ser visibilizados como tejedores.
- ***Madera tallada.*** Al igual que los tejidos, también provienen de Comunidades Mapuche del interior de la provincia. Aprovechando la madera de árboles (lenga, raulí, y radal fundamentalmente), tallan utensilios tradicionales de uso cotidiano.
- Instrumentos musicales. De uso ritual o para eventos sociales de diferente índole, son manufacturados usando madera, caña, cuero de animales u otros materiales.
- ***Alfarería.*** Las piezas son realizadas en arcilla, por artesanos de Neuquén Capital y el Norte de la provincia, reproducen modelos tradicionales mapuche y recrean otros inspirados en dichas formas.
- ***Platería.*** La misma es trabajada por plateros de la ciudad de Neuquén Capital, quienes se inspiran en las formas y diseños de tradición mapuche y criolla. Recientemente se están incorporando artesanas de Comunidades Mapuche.
- ***Artesanía en piedra.*** Los artesanos utilizan piedras locales que luego tallan, reproduciendo piezas que antiguamente eran utilizadas por los pueblos originarios de nuestra provincia.

OBJETIVO GENERAL DEL PROGRAMA

"Promover acciones de investigación, formación y capacitación para fortalecer la producción de artesanías tradicionales en las Comunidades Mapuche y Localidades de la Provincia de Neuquén".

PROGRAMA DE ARTESANIAS CONTEMPORÁNEAS

JUSTIFICACIÓN DEL PROGRAMA

Este Programa considera que la **artesanía** es "actividad productiva y creativa de carácter plástico manual e inspiración tradicional; de concepción, confección y planificación seriada; que se materializa en objetos, obras o piezas que responden a una necesidad funcional o de uso cotidiano, decorativo, mágico, religiosos, etc.; con un ingrediente estético o decorativo necesariamente presente; facturada en un taller doméstico o profesional reducido, sin procesos

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017
Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P
CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 021

tercerizados; mediante técnicas manuales y no manuales pero nobles, genuinas, y de control personal por parte del artesano; cuya producción es restringida y destinada a un mercado reducido, de ferias, o comercial pero conocido por el artesano."

En tanto las **artesanías contemporáneas** según MATRA "consisten en la producción de objetos útiles y estéticos a partir de una nueva valoración de los oficios. En su producción se sincretizan los elementos técnicos y formales procedentes de otros contextos socioculturales y de otros niveles tecno-económicos. Culturalmente, estas artesanías tienen una característica de transición hacia la tecnología moderna o hacia la aplicación de principios estéticos de tendencia universal o académica. Tienden, además, a destacar la creatividad individual expresada en la calidad y originalidad del estilo. Generalmente se desarrolla en centros urbanos.

La artesanía contemporánea responde a la aparición de un movimiento surgido de las ventajas que brindan los importantes centros urbanos, donde se posibilita el contacto con otros artesanos, artistas y diseñadores. Este entorno favorable permite a la obra acceder a ciertos sectores que demandan productos que siguen las tendencias y estilos de moda. Por otra parte, los propios artesanos suelen acceder a una comunicación o relación más cercana con sus clientes, más allá del efímero instante de la transacción comercial."

Artesanías Neuquinas SEP en el Año 2016 retoma la iniciativa impulsada en el Año 2014, con la intención de incluir en su accionar a aquellos artesanos de centros urbanos que realicen **ARTESANÍAS CONTEMPORÁNEA,** entendiendo que las mismas constituyen la producción de objetos útiles y estéticos a partir de una nueva valoración de los oficios.

La Empresa parte de la idea de incursionar en nuevos mercados, satisfaciendo la demanda latente de clientes modernos que buscan productos exclusivos y distintivos de nuestra cultura neuquina.

Así se promueve una valorización del entorno neuquino a partir de una invitación denominada "Mira a tu alrededor...Neuquén Inspira". Dicha propuesta busca que los artesanos contemporáneos incluyan en sus creaciones elementos históricos, sociales, culturales, antropológicos y ambientales de nuestra provincia. Entendiendo que cada elemento de la flora, fauna, relieve, clima o patrimonio cultural pueden ser fuentes de inspiración para el desarrollo de productos artesanales diferenciados e innovadores.

OBJETIVOS DEL PROGRAMA

Promover artesanías contemporáneas neuquinas con referencia a elementos históricos, sociales, culturales, antropológicos y ambientales de nuestra provincia.

Fortalecer la identidad a través de la artesanía, como expresión autentica de nuestro pueblo y garantizando su continuidad.

Lograr un trabajo conjunto entre artesanos, artistas y diseñadores.

Generar nuevos canales de comunicación y tecnologías aplicadas a la artesanía.

Innovar en materiales, tipologías, técnicas y estéticas.

PROGRAMA DE RECOLECCIÓN, COMERCIALIZACIÓN Y PROMOCIÓN

JUSTIFICACIÓN DEL PROGRAMA

La realización de recolecciones periódicas asegura la producción artesanal ininterrumpida y garantiza la continuidad de esta importante actividad en Comunidades mapuche y localidades del interior, cumpliendo un rol socio – económico fundamental y, en muchos casos vital, para la subsistencia de algunas familias.

Como en otras oportunidades seguimos trabajando en el incremento de los valores de cotización, con el propósito de alcanzar un comercio justo con nuestros artesanos, al iniciar la gestión se mejoró el precio de compra en un 25% respecto del valor que se pagaba anteriormente.

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 022
PROV. DEL NEUQUÉN

El Sistema de Compra de la Empresa, fortalece el vinculo personal con cada uno/a de los artesanos/as ya que las piezas artesanales se compran en forma directa a los artesanos en sus comunidades de origen por personal de la empresa capacitado a tal efecto. Las recolecciones son realizadas periódicamente, avisando la fecha a los artesanos con algunos días de anticipación.

Los recolectores evalúan y tasan cada pieza según índices de cotización previamente establecidos, teniendo en cuenta a su vez el tipo de labor realizada, la prolijidad y terminación de las piezas. Una vez tasada la pieza y si el artesano manifiesta su conformidad, se le paga inmediatamente, al contado y en efectivo.

Hay casos en que el artesano fija su propia cotización, siempre se trata de piezas extraordinarias y de gran calidad. Si el precio solicitado puede ser absorbido por el mercado, se le abona el valor. Lo que no se admite ni se produce es el regateo; en el caso aquel que no haya acuerdo, el artesano puede intentar vender su pieza a otros compradores.

En el proceso de recolección se pone énfasis en el aspecto cultural y la relación con los artesanos, si bien se respetan los gustos y técnicas preferidas por los artesanos, desde la empresa se brinda asesoramiento técnico y de diseño a los efectos de mejorar la calidad de la producción. En todos los casos se les exige respetar las medidas para las piezas de campo (cinchas, fajas, ponchos, etc.) y la utilización de materiales naturales (lana de oveja, tinturas vegetales, etc.), herramientas manuales, y sobre todo las técnicas de tejido a telar e iconografía mapuche.

Con la propuesta "Mira a tu alrededor...Neuquén Inspira", la Empresa entablara una relación comercial con los Artesanos Contemporáneos con la intención de incorporar productos de vanguardia destinado a captar a otro tipo de público.

En cuanto al Sistema de Comercialización es importante señalar que la Empresa inicio un proceso de reducción de los precios a los efectos de desmitificar la idea instalada por tantos años en cuanto a que los productos de artesanales que comercializa Artesanías Neuquinas solo son accesibles para personas con ingresos altos. La idea es bajar los precios de ventas para incrementar las ventas y así garantizar la rápida rotación del stock y de esa manera sostener el proceso de compra y venta.

En nuestros locales se realizan dos tipos de ventas por un lado la venta para obsequios sociales y por otro la venta para obsequios institucionales.

Los locales de ventas que realizan una actividad importante son los de Neuquén Capital y San Martin de los Andes. En tanto el punto de venta de la Casa de Neuquén no reúne las condiciones para ser considerado un local de ventas por eso estamos en proceso de buscar un local en la Ciudad de Buenos Aires, dado que por los antecedentes de ventas en la Expo Rural de Palermo podemos inferir que las ventas en un espacio adecuado y localizado estratégicamente podría tener una facturación interesante.

OBJETIVOS DEL PROGRAMA

- Continuar con el proceso de recolección de piezas artesanales tradicionales e iniciar la compra de piezas contemporáneas.
- Participar en ferias y exposiciones locales, regionales, nacionales e internacionales.
- Participar en el Mercado Nacional de Artesanías Tradicionales Argentinas (MATRA) y en el Programa Artesanos de Nuestra Tierra.

DIS. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017.

ROSSANA BENGAR
PRESIDENTE
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 023
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Domicilio legal: Gobernador Eduardo Elordi N°547- oficina 5 - Neuquén.
Domicilio administrativo: Gobernador Eduardo Elordi N°547- oficina 5 - 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: 41 (Cuarenta y uno) - Expresado en moneda Nominal (Pesos) al 31 de Diciembre de 2016.
Iniciado el 1 de Enero de 2016.
Finalizado el 31 de Diciembre de 2016.

Composición del Capital Social	CAPITAL SOCIAL	
Acciones:	Suscripto	Integrado
Ordinarias del Valor Nominal de un voto	$8.364.173,19	$7.906.510,23

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Síndico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 024

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Estado de Situación Patrimonial al 31-12-2016. Comparativo con el ejercicio anterior.

Activo		2016	2015
Activo corriente			
Caja y bancos	(nota 2)	402.117,24	658.265,14
Créditos por ventas	(nota 3)	350.435,35	245.325,42
Otros créditos	(nota 4)	529.181,79	345.391,76
Bienes de cambio	(anexo I – nota 5)	3.942.412,00	2.490.373,79
Total del activo corriente		**5.224.146,38**	**3.739.356,11**
Activo no corriente			
Bienes de uso	(anexo II – nota 6)	224.330,83	268.914,23
Total del activo no corriente		**224.330,83**	**268.914,23**
Total activo		**5.448.477,21**	**4.008.270,34**

Pasivo		2016	2015
Pasivo corriente			
Cuentas por pagar	(nota 7)	262.377,56	----------
Remuneraciones y Cargas Sociales	(nota 8)	118.107,23	9.202,95
Cargas fiscales	(nota 9)	40.799,91	29.039,20
Total Pasivo corriente		**421.284,70**	**38.242,15**
Pasivo no corriente		----------	----------
Total del pasivo no corriente			----------
Total del pasivo		**421.284,70**	**38.242,15**
Patrimonio neto (según estado respectivo)		5.027.192,51	3.970.028,19
Total del pasivo y patrimonio neto		**5.448.477,21**	**4.008.270,34**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
025
PROV. DEL NEUQUÉN

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017
Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial .
Estado De Resultados Al 31-12-2016 – Comparativo con el Ejercicio Anterior

	2016	2015
Ingresos:		
Por ventas (anexo I)	2.049.667,55	1.772.571,01
Costos de Ventas (anexo I y nota 11)	-1.605.630,89	-1.241.829,47
Egresos: (anexo III)		
Gastos de Comercialización	- 2.927.273,21	-3.023.239,82
Gastos de Administración	- 788.942,46	-412.819,46
Costo de Bienes de Uso	-63.278,61	-62.064,37
Resultado Financiero y Por Tenencia	- 1.523,06	-9.457,78
Pérdida de las operaciones ordinarias	**- 3.781.017,34**	**-2.976.839,89**
Resultados Extraordinarios	**********	**********
Pérdida del ejercicio	**-3.336.980,68**	**-2.976.839,89**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017.

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 026

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.

Estado De Flujo De Efectivo (Método directo).

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

	2016	2015
Variación del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	658.265,14	636.568,98
Modificación ejercicios anteriores		
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	658.265,14	636.568,98
Efectivo al cierre del ejercicio	402.117,24	658.265,14
Disminución / Aumento neto del efectivo	-256.147,94	21.696,16
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por venta de artesanías	1.944.557,62	1.706.174,14
Pago a artesanos	-3.057.669,10	-2.257.169,44
Pago de alquileres	-653.121,10	-223.596,96
Pago de impuesto a la renta mínima presunta	-39.413,28	-34.306,86
Pago de impuestos varios	-65.346,09	-76.610,06
Pago a proveedores	-1.905.491,98	-2.182.815,15
Pago de intereses	-1.523,06	-9.457,78
Pagos al personal y cargas sociales	-771.646,75	-866.213,50
Pago de viáticos	-127.942,45	-105.459,00
Flujo neto de efectivo utilizado antes de la operaciones Extraordinarias	-4.766.877,73	-4.049.454,61
Flujo de efectivo utilizado por las actividades operativas	-4.766.877,73	-4.049.454,61
Actividades de inversión		
Pagos por compras de muebles y útiles	-18.695,21	-128.396,53
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	-18.695,21	-128.396,53
Actividades de Financiación		
Instituto de Juegos de Azar de Neuquén	300.000,00	
Aportes en efectivo del Estado	4.229.425,04	4.199.547,30
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	4.529.425,04	4.199.547,30
Disminución / Aumento neta del efectivo	**-256.147,94**	**21.696,16**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

Dis. ANDREA FERREIRA

Artesanías Neuquinas S.E.P.
CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES
COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE
HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 027

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
028
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Estado De Evolución Del Patrimonio Neto.
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	Capital		Resultados acumulados.	TOTAL	
	Capital social	Ajustes del capital social	Resultados No asignados	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	6.946.868,08		-2.976.839,89	3.970.028,19	3.431.552,08
Absorción pérdida del ejercicio anterior	-2.976.839,89		2.976.839,89		
Suscripción de acciones	4.394.145,00			4.394.145,00	3.515.316,00
Pérdida del ejercicio s/ estado de resultados			-3.336.980,68	-3.336.980,68	-2.976.839,89
Saldo al cierre del ejercicio	**8.364.173,19**		**-3.336.980,68**	**5.027.192,51**	**3.970.028,19**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.
07 / 04 / 2017

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
029
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Ingresos Por Ventas y Sus Respectivos Costos. **Anexo I**
Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

Detalle	TOTALES	
	2016	2015
Ingresos (por ventas de Artesanías)	2.049.667,55	1.772.571,01
Costos		
Existencias al comienzo	2.490.373,79	1.475.033,82
Compras	3.057.669,10	2.257.169,44
Existencias al cierre	3.942.412,00	2.490.373,79
Costos de ventas	**1.605.630,89**	**1.241.829,47**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 030 PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Bienes De Uso al: 31-12-2016. 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 2016	Neto Resultante 2015
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	1.561,73			1.561,73	754,93		211,60	966,53	595,20	806,80
Muebles y Útiles	639.662,03	18.695,21		658.357,24	420.824,18		62.033,50	482.857,68	175.499,56	218.837,85
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	27.858,93		1.033,51	28.892,44	48.236,07	49.269,58
	1.029.824,75	**18.695,21**	-------	**1.048.519,96**	**760.910,52**	-------	**63.278,61**	**824.128,83**	**224.330,83**	**268.914,23**

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 30/03/2017.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Pcia.Nqn.Tº IX Fº 122
Universidad Nacional De La Plata

Ab. Fabricio Rubén Granero
Síndico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.
07 / 04 / 2017.

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
031
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Costos y Gastos al: 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2016	**2015**
Alquiler de inmuebles			653.121,10		653.121,10	223.596,96
Gas			93.454,13		93.454,13	126,17
Luz		1.127,32	226.978,32		228.105,64	31.664,13
Alarma y monitoreo		18.786,45	5.932,82		24.719,27	14.561,84
Teléfono		5.311,85	64.850,40		70.162,25	63.186,73
Agua			464,88		464,88	152,00
Honorarios		3.596,00	191.000,00		194.596,00	---------
Remuneraciones por contrato			169.436,65		169.436,65	614.148,99
Bonificaciones horarias			24.000,00		24.000,00	169.685,41
Comisiones por ventas			25.538,61		25.538,61	18.499,48
Contribuciones jubilatorias		12.873,12	790,63		13.663,75	36.909,81
Aporte asistencial					--------	16.401,99
Adicionales no remunerativos		344.411,74			344.411,74	9.871,25
Sindicato Empleados de Comercio			316,07		316,07	696,57
Refrigerios y limpieza			105.765,82		105.765,82	74.509,91
Seguros		38.937,17	7.116,00		46.053,17	42.647,18
Uniformes					---------	222.431,60
Transporte	-	**425.043,65**	**1.568.765,43**	-	**1.993.809,08**	**1.539.090,02**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Síndico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

...QUE LA PRESENTE ES ...DEL ORIGINAL QUE ...TENIDO A LA VISTA.- 07 / 04 / 2017

Dr. ANDREA PERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Costos y Gastos al: 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2016	**2015**
Transporte	-.	**425.043,65**	**1.568.765,43**	-	**1.993.809,08**	**1.539.090,02**
Impuestos varios y sellados		19.105,06			19.105,06	15.883,80
Impuesto a la R.M.P.		39.413,28			39.413,28	34.306,86
Gastos bancarios		101.074,17			101.074,17	108.381,18
Comisiones por tarjetas			50.091,31		50.091,31	63.803,78
Fletes y acarreos		4.745,56	39.297,45		44.043,01	109.758,78
Gastos rodados - repuestos		63.869,57	33.976,64		97.846,21	70.021,37
Patente		6.166,00			6.166,00	19.869,05
Viáticos			217.223,99		217.223,99	105.459,00
Combustible y lubricantes		21.632,00	56.854,75		78.486,75	60.271,44
Papelería y útiles de oficina			80.444,04		80.444,04	62.264,90
Packaging			133.030,83		133.030,83	467.667,22
Impresión de certificados		5.947,13			5.947,13	2.433,89
Licencia comercial			661,75		661,75	6.550,35
Gastos Promoción y Difusión			88.520,00		88.520,00	281.739,19
Gastos computación e insumos		46.881,81	14.704,42		61.586,23	4.082,89
Gastos de mantenimiento		55.064,23	609.195,02		664.259,25	233.378,77
Transporte	**-**	**788.942,46**	**2.892.765,63**	**-**	**3.681.708,09**	**3.184.962,49**

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
032
PROV. DEL NEUQUÉN

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017

Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
033
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.

Costos y Gastos al: 31/12/2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior. **Anexo III.**

DETALLE	Gastos de Financiación	Gastos de Administración	Gastos de Comercialización	Costos de Bienes de uso	TOTAL	
					2016	2015
Transporte	-	**788.942,46**	**2.892.765,63**	-	**3.681.708,09**	**3.184.962,49**
Auspicios - eventos			17.826,58		17.826,58	97.624,85
Obsequios protocolares			16.681,00		16.681,00	153.471,94
Amortizaciones				63.278,61	63.278,61	62.064,37
Resultados financieros	1.523,06				1.523,06	9.457,78
TOTALES	**1.523,06**	**788.942,46**	**2.927.273,21**	**63.278,61**	**3.781.017,34**	**3.507.581,43**

Las notas Nº 1 a 12 y los Anexos I, II y III forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado a efectos de su identificación con mi informe del 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017

Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Nota a los estados contables al 31-12-2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

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, se aplica la RT 39 de la FACPCE aprobada mediante Resolución 548 del CPCEN, la cual establece que la necesidad de re expresar los Estados Contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, debido a la existencia de la Resolución JG N°517/16 aprobada por la Resolución 579/16 del CPCEN con fecha 30/11/2016, no se re expresan los estados contables correspondientes a periodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente periodo anual, podría ser necesario realizar la correspondiente re expresión de los mismo, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.

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:

	2016	2015
Caja	42.289,63	140.979,76
Recaudaciones a depositar	44.656,34	16.383,25
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/1	50.532,60	260.882,36
Bco. Pcia. del Nqn. Cta. Cte. en Pesos/2	151.108,25	195.951,97
Citibank Caja de Ahorro	104.734,79	34.518,44
Bco. Nación Argentina- c/a en pesos	8.795,63	9.549,36
TOTAL	**402.117.24**	**658.265,14**

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Síndico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 034
PROV. DEL NEUQUÉN

Artesanías Neuquinas S.E.
Dis. ANDREA FERRERO

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial.
Nota a los estados contables al 31-12-2016. Comparativo con el Ejercicio Anterior.

NOTA 3: Créditos Por Ventas.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2017. 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:

	2016	2015
Deudores Varios	5.828,80	208
Deudores Oficiales	278.391,74	149.031,24
Tarjetas de Crédito	66.214,81	96.086,18
TOTAL	**350.435,35**	**245.325,42**

NOTA 4: Otros Créditos.

Este rubro, en su totalidad, se efectivizó en el transcurso del primer trimestre del año 2017. 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:

	2016	2015
Accionista	457.662,96	292.943,00
Retención Impuestos a las Ganancias	6.793.13	23.696,39
Anticipos Imp. a la Renta Mínima Presunta	28.044,80	22.071,47
Anticipos para recolección	30.000,00	--------
Anticipos a rendir	2.305,22	2.305,22
Anticipo a acreedores	3.177,50	3.177,50
Créditos en gestión judicial	1.198,18	1.198,18
TOTAL	**529.181,79**	**345.391,76**

NOTA 5: Bienes de cambio.

Su composición es mercaderías.

2016	2015
3.942.412,00	2.490.373,79

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 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 035

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017
Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P.

NOTA 6: Bienes De Uso.

Han sido valuados a su costo incurrido, reexpresado en moneda homogénea al 30/09/2003.
Las incorporaciones posteriores al 30/09/2003 están valuadas a su costo incurrido.
A dichos valores le fueron detraídas las Amortizaciones Acumuladas (Anexo II).
La Amortización es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.
Los porcentajes se aplican por el ejercicio de alta de los bienes.
El valor global actualizado de los bienes no supera el valor recuperable – dispensa temporaria prevista en la Resolución Nº 419 del C.P.C.E. del Neuquén.

NOTA 7: Cuentas por Pagar.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer trimestre del año 2017. Se ha valuado a su valor nominal, debido a que no es significativo respecto al desvió del cálculo del valor actual.
Se compone de:

	2016	2015
Instituto de Juegos de Azar de Neuquén. - I.J.A.N.	206.642,56	----------
Acreedores varios	55.735,00	----------
TOTAL	**262.377,56**	----------

NOTA 8: Remuneraciones y Cargas Sociales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2017, 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:

	2016	**2015**
Remuneraciones a pagar	117.980,05	----------
Aseguradora de riesgos del trabajo	127,18	127,18
I.S.S.N. (obra social y jubilación)	----------	9.075,77
TOTAL	**118.107,23**	**9.202,95**

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 30/03/2017.

Nicolás Alberto Dutsch
Contador público nacional
C.P.C.E. Pcia. Neuquén T° IX F°122
Universidad Nacional De La Plata

Ab. Fabricio Rubén Granero
Síndico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 036

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017
Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

NOTA 9: Cargas Fiscales.

Este rubro, en su totalidad, se canceló durante el primer mes del año 2017, 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:

	2016	**2015**
DGI - IVA	40.799,91	27.947,59
DPR - Rentas	----------	1.091,61
TOTAL	**40.799,91**	**29.039,20**

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

NOTA 11: Costo de Venta.

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

Nota 12: Información sobre partes relacionadas.

A los fines de dar cumplimiento a lo estipulado por la Resolución Técnica Nº 21 de la FACPCE, se detalla a continuación la siguiente información: El Estado Provincial Neuquino es el único accionista de la empresa. Durante el ejercicio realizo compromisos de Aportes de Capital en efectivo por un monto total de $4.394.145. Al cierre la cuenta posee un saldo pendiente de $457.662,96.

Firmado a efectos de su identificación con mí informe del 30/03/2017.

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

Ab. Fabricio Rubén Granero
Sindico
MAT. 2739- C.A.P.N.

Sra. Rossana Margarita Benigar
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 037

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

07 / 04 / 2017.

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de
Artesanías Neuquinas Sociedad Del
Estado Provincial.
CUIT: 30-63888065-9
Gobernador Eduardo Elordi N°547- oficina 5 - Neuquén.

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial, que comprenden el estado de situación patrimonial al 31 de Diciembre de 2016, 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 2015 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

LEY 671

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 038
PROV. DEL NEUQUÉN

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES
COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE
HE TENIDO A LA VISTA.-
07 / 04 / 2017.

Dis. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

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 Artesanías Neuquinas Sociedad del Estado Provincial al 31 de Diciembre de 2016, 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 Ministerio de Seguridad, Trabajo y Ambiente, tiene a cargo el pago de los sueldos y las correspondientes obligaciones previsionales y sociales derivadas de ellas.

Neuquén, 30 de Marzo de 2017

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

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-410172

242535

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

DUTSCH NICOLAS ALBERTO

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° IX F° 122 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 06/04/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuados los controles previstos en la Resolución N°141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

Dra. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 039

INFORME DEL SÍNDICO

Neuquén, 03 de abril del 2017.

Señor Representante de la Asamblea:
Artesanías Neuquinas Sociedad Del
Estado Provincial.
CUIT: 30-63888065-9
Gobernador Eduardo Elordi N°547- oficina 5 - Neuquén.

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 2016, e información correspondiente del ejercicio anterior.
b- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, 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 2016, e información correspondiente del ejercicio anterior.
d- Estado de Flujo de Efectivo - método directo, por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016, 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 2016.
g- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016.

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

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.
Ds. ANDRE
Artesanías Neuquinas S.E.
07 / 04 / 2017

CONTADURÍA GENERAL NEUQUÉN FOJA Nº 340

sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos.

La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la Sociedad así como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento del síndico, que no pudieren determinarse a partir del examen y de la información recibida por el síndico en el ejercicio de sus funciones de fiscalización, o que hubieren sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por el síndico, en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

Asimismo, he examinado la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016 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 2016 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 30 de marzo de 2017 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 2016, 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.

Abogado Fabricio Rubén Granero
MAT. 2739- C.A.P.N.
Sindico

DRA. ANDREA FERREIRA
Artesanías Neuquinas S.E.P

CERTIFICO QUE LA PRESENTE ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA.-

07 / 04 / 2017

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 041



CORDINEU S.E.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

Denominación	**CORDINEU S.E.**
Domicilio Legal:	Isla 132 - Neuquén Capital
Domicilio Aministrativo:	Isla 132 - Neuquén Capital
Actividad Principal:	Planificar, Explotar, Proyectar y Ejecutar el desarrollo integral del proyecto denominado "Paseo de la Costa"
Actividad Secundaria:	
INSCRIPCIONES:	
Registro Público de Comercio	N° 28 - F° 242/266 - T° II - Año 2002
Fecha de Inscripción en el R.P.C.:	24/06/2002
Cuit:	30-70800619-6
Fecha de Vencimiento:	24/06/2101
Ejercicio Económico N°:	15 Quince
Iniciado el:	01/01/2016
Finalizado el:	31/12/2016

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 31/12/2016

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 21 de Marzo de 2017

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. NQN, T° VI, F° 089

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, T° VII, F° 111

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 043

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
044
PROV. DEL NEUQUEN
MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerente Adm. Finanzas
CORDINEU S.E.

CORDINEU S.E.

Estado de Situación Patrimonial al 31/12/2016 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	2016	2015
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2,1)	413.104,06	402.448,89
Inversiones Corrientes (Nota 2,2)	1.105.123,29	-
Créditos por servicios (Nota 2,3)	83.236,36	-
Otros Créditos (Nota 2,4)	2.336.384,28	3.046.259,77
Otros activos (Nota 2,5)	20.782.587,19	16.259.592,50
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	**24.720.435,18**	**19.708.301,16**
ACTIVO NO CORRIENTE		
Otros Créditos (Nota 2,4)	4.548.052,14	3.922.991,13
Bienes de Uso (Nota2,6 y Anexo I)	2.587.873,96	1.071.346,24
Otros Activos (Nota 2,7)	9.709.404,64	9.359.274,16
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	**16.845.330,74**	**14.353.611,53**
TOTAL ACTIVO	**41.565.765,92**	**34.061.912,69**

PASIVO	2016	2015
PASIVO CORRIENTE		
Deudas Comerciales (Nota 3,1)	1.745.327,51	1.486.529,97
Otras deudas (Nota 3,2)	81.174,92	83.661,10
Deudas fiscales (Nota 3,3)	84.142,15	102.305,88
Previsiones (Nota 3,4)	88.076,65	88.076,65
TOTAL PASIVO CORRIENTE	**1.998.721,23**	**1.760.573,60**
PASIVO NO CORRIENTE		
No posee	-	-
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	-	-
TOTAL PASIVO	**1.998.721,23**	**1.760.573,60**
PATRIMONIO NETO (Según estado respectivo)	**39.567.044,69**	**32.301.339,09**
TOTAL PASIVO MAS PATRIMOMIO NETO	**41.565.765,92**	**34.061.912,69**

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 21 de Marzo de 2017

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Tritanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, Fº 111

ES COPIA

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

CORDINEU S.E.

Estado de Resultados

Por el ejercicio anual finalizado el 31/12/2016 comparativo con el ejercicio anterior

	2016	2015
Ingresos (Anexo II)	2.824.780,17	1.115.162,43
Costos (Anexo II)	-2.542.965,29	-1.078.883,40
Gastos de Administración (Anexo III)	-525.297,45	-837.636,27
Gastos de Comercialización (Anexo III)	-24.671,19	-36.771,59
Resultados Financieros Netos y por Tenencia (Anexo III y Nota 4,1)	7.123.046,79	3.717.407,93
Otros Ingresos y Gastos (Anexo III y Nota 4,2)	-2.409.187,43	-631.931,66
GANANCIA ANTES DE IMPUESTO A LAS GANANCIAS	**4.445.705,60**	**2.247.347,44**
Impuesto a las ganancias (Nota 3,3)	-	-
GANANCIA ORDINARIA	**4.445.705,60**	**2.247.347,44**
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	-	-
GANANCIA FINAL DEL EJERCICIO	**4.445.705,60**	**2.247.347,44**

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 21 de Marzo de 2017

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, Fº 111

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA NEUQUÉN FOJA Nº 045

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
046
PROV. DEL NEUQUÉN
MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Asist. Financiera
CORDINEU S.E.
ES COPIA

CORDINEU S.E.

Estado de Evolución del Patrimonio Neto
del ejercicio comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Aporte de los propietarios				Resultados acumulados					TOTALES	
	Capital Suscripto	Ajustes del Capital	Aportes Irrevocables	Total	Ganancias Reservadas: Reserva legal	Ganancias Reservadas: Otras reservas	Ganancias Reservadas: Total	Resultados no asignados	Total	Ejercicio Actual 2016	Ejercicio anterior 2015
Saldo al Inicio 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
Aporte irrevocable (Nota 5,1)	-	-	2.820.000,00	2.820.000,00	-	-	-	-	-	2.820.000,00	2.780.000,00
Ganancia del ejercicio según Estado Respectivo	-	-	-	-	-	-	-	4.445.705,60	4.445.705,60	4.445.705,60	2.247.347,44
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**7.970.000,00**	**9.581.921,53**	**19.330.000,00**	**36.881.921,53**	**-**	**-**	**-**	**2.685.123,16**	**2.685.123,16**	**39.567.044,69**	**32.301.339,09**

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 21 de Marzo de 2017

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, Fº 111

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

CORDINEU S.E.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2016 comparativo con el ejrcicio anterior

	2016	2015
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	402.448,89	589.876,65
Efectivo al cierre del ejercicio	413.104,06	402.448,89
Aumento/Disminución del efectivo	**10.655,17**	**-187.427,76**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobro alquileres	1.294.149,91	864.915,56
Cobro intereses activ.operativas	62.109,04	6.789,04
Cobro venta pliegos licitaciones	6.611,58	2.000,00
Pago alguiler y expensas oficina administrativa	-189.083,92	-263.553,85
Pago depósito garantía de alquiler	-28.000,00	-
Pago anticipos a recuperar	-143.872,57	-230.889,09
Pago de intereses, multas y recargos	-10.145,52	-4.013,85
Pago gastos librería, papelería e impresiones	-2.596,70	-21.954,72
Pago gastos mantenimiento espacios verdes y terreno	-1.133.511,34	-631.559,30
Pago gastos publicaciones	-23.198,71	-31.611,26
Pago gastos rep. y relaciones públicas	-14.411,85	-9.674,77
Pago gastos reparación y mantenimento bienes	-114.956,02	-159.383,23
Pago gastos en rambla costera	-	-286.836,21
Pago gastos segros	-13.471,86	-11.839,26
Pago gastos telefonía y comunicaciones	-5.999,13	-9.326,81
Pago honorarios a síndicos	-110.280,00	-36.000,00
Pago honorarios Administración	-53.637,00	-80.696,00
Pago honorarios profesionales	-23.132,00	-59.794,09
Pago honorarios técnicos y consultores	-126.222,40	-92.477,60
Pago honorarios y gastos legales	-35.393,87	-68.483,22
Pago impuesto al débito y crédito bancario	-19.249,62	-32.240,38
Pago gastos hornamentación cartelería y pretiles	-62.225,93	-148.927,46
Pago impuestos y créditos impositivos	-503.029,48	-520.269,92
Pago luz, agua, gas, impuestos y tasas	-9.221,15	-31.006,06
Pago otros gastos administración	-46.247,20	-67.969,11
Pago reintegro gastos a directores	-18.442,66	-69.821,36
Pagos por juicio	-	-122.898,95
Pago colocación plazo fijo operativo	-1.100.000,00	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**-2.423.458,40**	**-2.117.521,90**
Actividades de inversión		
Pago compras bienes de uso	-37.408,84	-33.711,77
Cobro venta bien de uso	1.652,89	-
Pago anticipo prov.obras y mat.construcción	-	-466.063,61
Pago inversión en otros activos	-350.130,48	-350.130,48
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	**-385.886,43**	**-849.905,86**
Actividades de financiación		
Aporte en efectivo accionista Provincia del Neuquén	1.650.000,00	1.530.000,00
Aporte en efectivo accionista Municipalidad de Neuquén	1.170.000,00	1.250.000,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**2.820.000,00**	**2.780.000,00**
AUMENTO/DISMINUCION DEL EFECTIVO	**10.655,17**	**-187.427,76**

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 21 de Marzo de 2017

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

María Laura Viche
Presidente

Mariano Andrés Tratanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, T° VII, F° 111

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 047

ES COPIA
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
048
PROV. DEL NEUQUÉN
MIGUEL ANGEL MANUE
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

CORDINEU S.E.

Bienes de Uso al 31/12/2016 comparativos con el ejercicio anterior

ANEXO I

DETALLE	VALOR AL INICIO DEL EJERCICIO	AUMENTOS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DEL EJERCICIO	AMORTIZACIONES					REVALÚO TECNICO	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2016	NETO RESULTANTE EJERCICIO 2015
					ACUMULADAS AL INICIO DEL EJERCICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO		ACUMULADAS AL CIERRE DEL EJERCICIO			
							%	MONTO				
Muebles y Útiles	137.982,64	104.274,53	-	242.257,17	119.167,06	-	10 y 20%	28.806,88	147.973,94		94.283,23	18.815,58
Máquinas y Equipos de oficina	108.907,32	16.605,38	-6.022,62	131.535,32	70.873,25	-6.022,62	20%	17.456,88	94.352,75		37.182,57	38.034,07
Eq. Internet y varios	73.816,89	-	-	73.816,89	44.739,10	-	20%	12.822,47	57.561,57		16.255,32	29.077,79
Sede Social	885.716,21	-	-	885.716,21	178.619,39	-	2%	17.714,32	196.333,71		689.382,50	707.096,82
Ampliación auditorio	11.034,62	-	-	11.034,62	1.878,24	-	2%	234,78	2.113,02		8.921,60	9.156,38
Instalaciones	49.076,00	-	-	49.076,00	19.910,40	-	2%	4.907,60	24.818,00		24.258,00	29.165,60
Salón usos múltiples sobre lote a1	400.000,00	-	-	400.000,00	160.000,00	-	10%	40.000,00	200.000,00		200.000,00	240.000,00
Restó Bar	-	1.548.561,98	-	1.548.561,98	-	-	2%	30.971,24	30.971,24		1.517.590,74	-
TOTALES	**1.666.533,68**	**1.669.441,89**	**-6.022,62**	**3.341.998,19**	**595.187,44**	**-6.022,62**		**152.914,17**	**754.124,23**	**-**	**2.587.873,96**	**1.071.346,24**

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 21 de Marzo de 2017

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. NQN, Tº VI, fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, fº 111

ANEXO II

CORDINEU S.E.

INGRESOS POR SERVICIOS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

del ejercicio comprendido entre el 01/01/2016 y el 31/12/2016, comparativo con el ejercicio anterior

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 049
MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerente Adm. Finanzas
CORDINEU S.E.

	Ejercicio 2016		Ejercicio 2015	
INGRESOS				
INGRESOS POR OBRAS		2.824.780,17		1.115.162,43
Ingresos por venta de lotes	2.824.780,17		1.115.162,43	
TOTAL INGRESOS		**2.824.780,17**		**1.115.162,43**
COSTOS				
COSTO DIRECTO POR SERVICIOS PRESTADOS		2.542.965,29		(1.078.883,40)
Costo lote vendido	2.542.965,29		(1.078.883,40)	
COSTO INDIRECTO DE VENTAS (Anexo III)		-		-
TOTAL COSTOS		**2.542.965,29**		**(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 21 de Marzo de 2017

Norberto Elio Angelicchio
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. NQN, Tº VI, fº 029

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, fº 111

ES COPIA

S COPIA

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
050
Gerencia Adm. Financiera
MIGUEL ANGEL MANUEL

CORDINEU S.E.

ANEXO III

COSTOS Y GASTOS

Correspondientes al ejercicio finalizado el 31/12/2016 comparativos con el ejercicio anterior

DETALLE	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE ADMINISTRACION	GASTOS DE COMERCIALIZACION	GASTOS DE FINANCIACION	OTROS GASTOS	TOTAL EJERCICIO 2016	TOTAL EJERCICIO 2015
Honorarios de administración	-	40.061,60	10.015,40	-	-	50.077,00	86.312,00
Amortizaciones del ejercicio	-	152.914,17	-	-	-	152.914,17	100.697,36
Honorario Síndicos	-	13.680,00	-	-	-	13.680,00	86.400,00
Honorarios Profesionales	-	34.132,00	-	-	-	34.132,00	57.862,09
Honorarios técnicos y consultores	-	-	-	-	113.355,00	113.355,00	94.314,60
Honorarios y gastos legales	-	35.403,87	-	-	-	35.403,87	61.553,22
Gs. Bancarios, Impuesto al débito y crédito	-	-	-	-	19.249,62	19.249,62	32.240,38
Impuestos, tasas y contribuciones	-	4.337,02	-	-		4.337,02	8.570,56
Difusiones institucionales	-	23.465,74	5.866,44	-	-	29.332,18	18.658,02
Luz, Agua, Gas y expensas	-	15.913,05	-	-	-	15.913,05	80.622,81
Gastos telefonía e internet	-	4.180,78	1.045,20	-	-	5.225,98	8.647,22
Seguros integral isla y oficina	-	6.223,54	-	-	7.050,32	13.273,86	12.037,26
Librería, papelería e impresiones	-	7.808,86	1.952,22	-	-	9.761,08	22.323,71
Gs. Relaciones públicas	-	14.411,85	-	-	-	14.411,85	9.674,77
Intereses pagados	-	-	-	10.145,52	-	10.145,52	4.947,96
Alquier oficina administrativa (nota 4,2)	-	-	-	-	61.080,00	61.080,00	187.057,85
Reintegro gastos directores		18.442,66	-	-	-	18.442,66	69.821,36
Gastos varios administración	-	13.647,20	3.411,80	-	-	17.059,00	30.260,32
Pasajes y movilidad		21.421,16	2.380,13	-	-	23.801,29	35.313,45
Prescripción créditos fiscales		-	-	-	106.396,05	106.396,05	92.695,14
Gastos reparación y mantenimiento bienes	-	119.253,95	-	-	104.400,34	223.654,29	487.670,17
Gastos Hornamentación cartelería y pretiles					135.060,64	135.060,64	153.781,46
Gastos mant. espacios verdes, rambla, sendas y parque natural					1.073.685,27	1.073.685,27	626.556,33
Gastos ampliación obra pública rambla peatonal costera (Nota 4,2)	-	-	-	-	2.182.711,55	2.182.711,55	-
TOTALES	**-**	**525.297,45**	**24.671,19**	**10.145,52**	**3.802.988,79**	**4.363.102,95**	**2.368.018,04**

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 21 de Marzo de 2017

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andres Trutanich
Síndico Titular

María Fernanda Palladino
Síndico Titular

Dalila Lidia Castañares
Síndico Titular
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.NQN, Tº VII, Fº 111

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 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. UNIDAD DE MEDIDA

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, se aplica la RT 39 de la FACPCE aprobada mediante Resolución N° 548/14 del CPCEN, la cual establece que la necesidad de re expresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleva a calificar la economía de altamente inflacionaria.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, debido a la existencia de la Resolución JG N° 517/16 aprobada por la Resolución 579/16 del CPCEN con fecha 30/11/2016, no se re expresan los estados contables correspondientes a períodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente período anual, podría ser necesario realizar la re expresión de los mismos, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.

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.

NOTA 2 - Composición de los principales rubros del activo:

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional - UNCo.
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 11
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOJA N° 051

ES COPIA

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

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 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Caja Chica	6.404,75	3.466,05
Banco Provincia de Neuquén cta.cte.	406.699,31	398.982,84
Total Caja y Banco	413.104,06	402.448,89

Nota 2.2. Inversiones Corrientes:

Consiste en un plazo fijo en moneda nacional, con un plazo de imposición de 30 días tiene vencimiento el 13/01/2017, y se encuentra valuado neto de sus intereses a devengar según el siguiente detalle:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Plazo Fijo Banco de la Provincia de Neuquén	1.109.041,10	0,00
Intereses a devengar	-3.917,81	0,00
Total Caja y Banco	1.105.123,29	0,00

Nota 2.3. Créditos por servicios:

Se corresponde en su totalidad a saldos a cobrar en moneda nacional a clientes por servicios de alquiler, no generan ningún tipo de interés y se encuentran valuados a 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 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Deudores por servicios de alquiler		
Vencida al 31/12/2017	83.236,36	0,00
Total	83.236,36	0,00

Nota 2.4. 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.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional - UNCo
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 1[illegible]
Síndico

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN
FOJA N° 052

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

Su parte corriente se integra por:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Deudores varios	177.815,77	177.815,77
Anticipo proveedores de bienes		
Sin fecha de vencimiento	0,00	1.165.257,83
Anticipo Honorarios Síndicos		
Vencimiento 2° trim. 2016	111.000,00	14.400,00
Anticipo a proveedores		
Sin fecha de vencimiento	10.208,66	0,00
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta		
Compensable hasta el año 2017	94.323,34	0,00
Fondos a recuperar de terceros		
Sin fecha de vencimiento	1.943.036,51	1.688.786,17
Total	2.336.384,28	3.046.259,77

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

No Corrientes: Corresponde a los siguientes conceptos:

Cuenta/concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Crédito por impuesto a la ganancia mínima presunta		
Compensable hasta el año 2016	0,00	106.396,05
Compensable hasta el año 2017	0,00	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	138.543,75
Compensable hasta el año 2024	145.870,73	146.566,87
Compensable hasta el año 2025	157.371,27	0,00
Sub total	929.043,08	973.087,34
Saldo cuenta iva	3.575.483,76	2.933.832,93
Anticipos a recuperar	15.525,30	15.525,30
Depósito garantía de alquiler	28.000,00	0,00
Anticipo financiero obras viales	0,00	545,56
Total	4.548.052,14	3.922.991,13

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional - UNCo.
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 112
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA N° 053
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

Para el cálculo del impuesto a las ganancias 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 2016. Se consideran no corrientes, por cuanto se estima no poder compensarlos durante el próximo ejercicio de acuerdo al plan de actividades previsto.

Nota 2.5 Otros activos (corrientes):

El rubro representa el valor neto de realización de obras y 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 7492.85 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", 2772 m2 a la obra senda peatonal y 2461 m2 en pago de la obra de consolidación de calles internas, cordones cunetas y II etapa de la red cloacal; y por materiales para obras.

	Total al	Total al
Cuenta/concepto	31/12/2016	31/12/2015
Terenos afectados a la venta	20.751.979,59	16.228.984,90
Materiales para obras	30.607,60	30.607,60
Total	20.782.587,19	16.259.592,50

Nota 2.6 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 2.7 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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional-UNCo.
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 11
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
FOJA N° 054

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.
CORDINEU S.E.
ES COPIA

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	31/12/2016	31/12/2015
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	5.773.028,29	5.422.897,81
Total	9.709.404,64	9.359.274,16

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.

	Sin fecha de	Total al	Total al
Cuenta/Concepto	Vencimiento	31/12/2016	31/12/2015
Proveedores	434.410,48	434.410,48	175.612,94
Anticipo de clientes	1.310.917,03	1.310.917,03	1.310.917,03
Total	1.745.327,51	1.745.327,51	1.486.529,97

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, y el cobro anticipado de un servicio de alquiler.

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.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional UNCo.
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 1[illegible]
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
TRIBUNAL DE CUENTAS DEL NEUQUÉN
FOJA N° 055

ES COPIA

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

Se integra por:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Fondo reparo obras		
sin fecha de vencimiento	-	2.486,18
Honor. Dir y Síndicos a pagar		
sin fecha de vencimiento	81.174,92	81.174,92
Total	81.174,92	83.661,10

Nota 3.3 Deudas Fiscales:

El saldo del rubro se compone por:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Provisión Impuesto a la Ganancia Minima Presunta		
Vencimiento segundo trim. 2017	83.208,04	87.811,34
Impuesto a la gan. Min. Presunta vencida	473,69	967,63
Reteción Impuesto a las ganancias a depositar	-	-
Vencida	460,42	13.526,91
Total	84.142,15	102.305,88

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 Nº 419/08 del C.P.C.E.N, La deuda vencida se corresponde a interese devengados 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:

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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn TºVII Fº 11
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 056
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

Composición comparativa del rubro

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Gastos de Financiación s/ Anexo III	-10.145,52	-4.947,96
Intereses obtenidos	67.232,33	6.789,04
Res.tenencia tierras con decisión comercialización	7.065.959,98	3.715.566,85
Total	7.123.046,79	3.717.407,93

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:

Cuenta/Concepto	Total al 31/12/2016	Total al 31/12/2015
Otros Gastos s/Anexo III	-3.802.988,79	-1.488.662,22
Ingresos alquiler sede	941.322,33	760.330,56
Ingresos alquiler SUM, Restó y predio	436.063,94	94.400,00
Ingreso desafect. Obligación de hacer	-	-
Ingresos por venta pliegos	6.611,58	2.000,00
Resultado venta bien de uso	1.652,89	-
Recupero gastos	8.150,62	-
Total	-2.409.187,43	-631.931,66

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, deberá compararse con el rubro alquileres de la columna Otros Egresos del anexo II.

El rubro Gastos ampliación rambla peatonal costera representa los fondos aplicados en la ampliación de la obra de carácter público denominada "Rambla Peatonal Costera", al ser de carácter público Cordineu SE no puede disponer ni explotar de ella en beneficio propio.

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

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Viche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional-UNCo
C.P.C.E.Nqn T°VII F° 111
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
PROVINCIA DE NEUQUÉN
FOJA N° 057

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.
CORDINEU S.E.
ES COPIA

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

Irrevocables" del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y se resumen en los siguientes cuadros de compromisos y aportes:

Compromisos de los socios:

Fecha	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
10/06/2016	2.400.000,00	2.400.000,00	4.800.000,00
Total al 31/12/2016	**11.434.000,00**	**11.434.000,00**	**22.868.000,00**

Aportes recibidos

Ejercicio Económico	Socio Provincia del Neuquén	Socio Municipio de Neuquén	Total Rubro Aportes Irrevocables
2005	250.000,00	300.000,00	550.000,00
2006	1.000.000,00	700.000,00	1.700.000,00
2007	550.000,00	300.000,00	850.000,00
2008	560.000,00	203.325,00	763.325,00
2009	280.000,00	856.675,00	1.136.675,00
2010	460.000,00	1.170.000,00	1.630.000,00
2011	650.000,00	450.000,00	1.100.000,00
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
2016	1.650.000,00	1.170.000,00	2.820.000,00
Total al 31/12/2016	**10.030.000,00**	**9.300.000,00**	**19.330.000,00**

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.

(Firmado al solo efecto de su identificación con mí informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional - UNCo
C.P.C.E.Nqn TºVII Fº 11
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 058
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

Nota a los Estados Contables al 31 de Diciembre de 2016 y comparativo con el ejercicio anterior

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.

NOTA 7 – Información sobre partes relacionadas:

En cumplimiento a lo dispuesto por la Resolución Técnica Nº 21, se informan las transacciones con los propietarios del ente efectuadas durante el ejercicio, se corresponde a los aportes enunciados en el punto 5.1

NOTA 8 – Fondo de Terceros, responsabilidad contingente:

Siendo el objetivo de CORDINEU S.E generar la integración de la ribera de los ríos Neuquén y Limay en su confluencia, en el marco de la ordenanza 10010, debe coordinar la ejecución de las obras incluidas en el área del máster plan de desarrollo a ser financiadas, con el aporte de los fundistas cuyas propiedades se encuentran involucradas en dicho área. En virtud de ello, CORDINEU S.E. en el presente ejercicio ha recibido fondos provenientes de la venta de lotes del área de la confluencia acreditados en una cuenta corriente específicamente afectada. Tales fondos no forman parte del patrimonio de CORDINEU S.E., quien solo tiene la responsabilidad de administración. Al cierre de ejercicio mantiene con tales orígenes fondos en plazos fijos por un monto de pesos once millones ochocientos mil (11.800.000,00) y cuenta corriente pesos ochocientos noventa y dos mil doscientos sesenta con cuarenta y tres centavos ($ 892.260,43).

(Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe del 21 de Marzo de 2017)

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

María Laura Vilche
Presidente

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Contador Público Nacional-UNCo.
C.P.C.E.Nqn TºVII Fº 11
Síndico

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 059
PROV. DEL NEUQUÉN

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Directores de
CORDINEU S.E.
Cuit: 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 31de diciembre de 2016, 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 incluida en las notas 1 a 8 y los anexos I, II y III.
Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de diciembre de 2015 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presentan con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.-

Responsabilidad de la Gerencia de la empresa 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 vigentes en la Jurisdicción de la Provincia de Neuquén, 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 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 dirección de la empresa, 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.-

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 090

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de CORDINEU S.E. al 31de diciembre de 2016, 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 de la empresa, al 31 de diciembre de 2016 CORDINEU S.E. no poseía deuda en favor del Sistema Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones.-

Ciudad de Neuquén, 21 de Marzo de 2017.-

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-409513

242248

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, 30/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuado los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS LEY 671

Cra. LORENA GISELLE VILLARREAL
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 061

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

S COPIA

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

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORDINEU S.E.
Domicilio Legal: Isla 132 – Neuquén Capital
Cuit: 30-70800619-6

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 2016 comparativo con el ejercicio anterior.-
b) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016, comparativo con el ejercicio anterior.-
c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero de 2016 y el 31 de Diciembre de 2016, comparativo con el ejercicio anterior.-
d) Estado de Flujo de Efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016, comparativo con el ejercicio anterior.-
e) Notas 1 a 8 y Anexos I,II y III.-
f) Inventario al 31 de Diciembre de 2016.-
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016.-

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 062

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PROV. DE NEUQUÉN
LEY 671

congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.
Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a e) del párrafo I, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo Cr. Norberto Elio Angelicchio quien emitió su informe con fecha 21 de Marzo de 2017 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 2016, 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 2016 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.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 063

MIGUEL ANGEL MANUEL
Gerencia Adm. Financiera
CORDINEU S.E.

ES COPIA

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, 22 de Marzo de 2017-

Mariano Andrés Trutanich
Síndico

María Fernanda Palladino
Síndico

Dalila Lidia Castañares
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.Nqn. Tº VII, Fº 111

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

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-409526

242252

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:

CASTAÑARES DALILA LIDIA

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VII Fº 111 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 30/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. LORENA GISELLE VILLARREAL
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 064



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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

CORDECC S.A.P.E.M.

CORPORACION DE DESARROLLO

DE LA CUENCA DELCURI LEUVU

MEMORIA Y ESTADOS CONTABLES

Ejercicio Económico Nº 30

Correspondiente Ejercicio finalizado

al 30 de Junio de 2016

CORDECC
Corporación de Desarrollo de la Cuenca del Curi Leuvú
Cordecc. S.A.P.E.M. General Justo Nº45 - Chos Malal
T.E.: (02948) 421173 - e-mail: cordeccgerencia@neuq.gov.ar

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 066
FOLIO DEL NEUQUÉN

CORPORACION DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVU

CORDECC S.A.P.E.M.

Domicilio legal: General Justo Nº45 - Chos Malal -

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: 23 de Abril de 1987

Inspección General de Personas Jurídicas: Expte. Nº 2205-6188/87 – Disposición Nº 08-19/02/87.-

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

EJERCICIO ECONOMICO Nº 30 (TREINTA)

Iniciado 01-07-2015 y finalizado 30-06-2016

Estado contable expresado en moneda a valor nominal.

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.-

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 15/03/2017

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

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

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

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

Cra. Vanina E. Barrionuevo
Síndico
CORDECC. S.AP.E.M.

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN FOJA Nº 067

MEMORIA DEL TRIGESIMO EJERCICIO ECONOMICO

PERÍODO JULIO 2015 A JUNIO 2016

Información General:

1) PARTICIPACION PROVINCIAL

La Provincia de Neuquén ha asumido en éste proyecto, el fuerte compromiso de financiar la estructura operativa del mismo, a través de aportes dinerarios. En el presente ejercicio los aportes ascendieron a la suma de:

Pesos Nueve Millones Cuatrocientos veintiséis mil seiscientos noventa y nueve con 75/100 correspondientes a actividades ordinarias;

Pesos Dieciséis millones quinientos veintitrés mil setecientos diecisiete aportes para financiamiento del Programa Provincial de Manejo del Fuego.

Pesos Cuatro millones trescientos cuarenta mil para financiamiento de Emergencia climática.

Pesos Un millón para compra, faenamiento y comercialización de chivito del Norte Neuquino.

Ascendiendo a un total de Pesos Treinta y Un millones Doscientos Noventa Mil Cuatrocientos dieciséis con setenta y cinco centavos ($ 31.290.416.75) un 36 % de incremento respecto al ejercicio del año anterior.

2) INFORMACION DE CREDITOS

Se obtuvieron aportes a fin de capitalizar la empresa a través de los Decretos Nº 181/15 y Nº 222/16.

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, en conjunto con las decisiones de la conducción del Directorio.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 068

- Se continuó con el apoyo organizacional de las Asociaciones de Fomento Rural. Respecto a aspectos sociales, documentación administrativa, y apoyo económico a tractoristas.
- Se continuó administrando el Traslado de Hacienda desde las invernadas a veranadas, servicio que beneficia a numerosos productores de distintos departamentos.
- Para el desarrollo de comercialización de lana, la empresa continuó con el Programa Fibra Caprina.

  Asimismo, respecto al 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 61 brigadistas que cumplen tareas de combate en incendio de toda la Provincia. El actual plantel se compone de personal contratado de Chos Malal, Tricao Malal, Huinganco, Manzano Amargo y Loncopué.-
- Se dió continuidad al desarrollo potencial de la Planta de Faenamiento, realizando la faena y presado de pavos, pollos, en el paraje El Alamito. Dando cumplimiento al proceso de escabeches: pavos, chivos de refugo y ajos.
- En cuanto al Programa de Pavos; la empresa continúa apoyando al productor local. Financianciando insumos necesarios para obtener la materia prima de la Planta de faena, como asimismo, de brindarle apoyo y seguimiento profesional con muy buenos resultados comprobados.-
- Se continúa en la búsqueda de alianzas estratégicas para la comercialización de los distintos productos de la Planta de Faenamiento, entre ellos, elaboración de milanesas y arrollados, abriendo el mercado a los productos frescos.

  Todas acciones tendientes a incorporar los productos de La Cuenca en otros mercados de la Provincia.-
- Se efectúan continuamente, reuniones con el Ministerio de Seguridad, Trabajo y Ambiente para efectuar planificación de actividades, y acciones en conjunto para coordinar acciones bajo lineamiento de la gestión de gobierno.-

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 069
PROV. DEL NEUQUÉN

- Participando Cordecc S.A.P.E.M como empresa modelo, en distintos eventos provinciales destacando el producto del norte neuquino y afianzando la marca registrada "La Cuenca".-
- Se cuenta con asesoramiento técnico y profesional especializado y habilitaciones Provinciales y Nacionales en cuanto a la producción tanto de la Planta de Faenamiento como del Frigorífico.-
- Respecto a la organización interna; se ha logrado un fuerte compromiso y un afianzado rol de cada uno de los empleados de la empresa, tanto en el área técnica, administrativa- comercial y de servicios.

El Directorio agradece a los productores rurales, especialmente a los empleados, prestadores, profesionales 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.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
070
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 2016.

1- NORMAS CONTABLES

1.1. Estados Contables en moneda nominal.
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 aplicadas 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 Nº287/03, adoptada mediante Resolución Nº355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén, se ha discontinuado la re expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1º de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014 se aplica la Resolución Técnica Nº 39 de la FACPCE aprobada mediante Resolución Nº548 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén, la cual establece la necesidad de re expresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables según normativas vigentes, no se re expresan los balances correspondien a períodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente período anual podrá ser necesa realizar la correspondiente re expresión de los mismos, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.

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, aprobado por el CPCEN mediante las Resoluciones Nº312 Nº329, Nº 338 y Nº 548. En el Estado de Resultados se expresa en forma conjun 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 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. COMPOSICION Y CRITERIOS DE VALUACION DE LOS RUBROS

2.1. Caja y Bancos	Actual	Anterior
Incluye el dinero en efectivo y cheques que surge del arqueo de caja.	398560,37	17294,07
Cta. Cte. BPN 109154/2		43478,47
Cta. Cte. BPN 109154/3	81747,49	14116,47
Cta. Cte. BPN 109154/4	161511,61	787,80
Cta. Cte. BPN 109154/5		149953,78
Cta. Cte BPN 109154/6	6091,20	6316,04
Total Caja y Bancos	647910,67	231946,63
Criterio de Valuación		

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/03/2017.-

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

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

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

Cra. Varina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

Dr: FERNANDO ECHEVERRÍA
SÍNDICO
CORDECC. S.A.P.E.M.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 071

Se determina por su saldo nominal.

2.2. Créditos		Actual	Anterior
Deudores			
Corrientes			
a) Cuentas cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del año 2017.		2854377,41	1374812,37
Corresponde a los convenios de financiamiento que otorga la empresa			
Total Créditos Corrientes		2854377,41	1374812,37
No Corrientes			
b) Cuentas cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del año 2018.		872399,70	
Creditos a cobrar	865181,70		
Creditos en gestion judicial	7218,00		
Total Créditos No Corrientes		872399,70	
Total Créditos		3726777,11	

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 2016.			
Créditos fiscales		1908461,84	699676,87
DD.JJ IVA 06/2016	1786540,22		
Anticipo GMP	40536,48		
Impuesto a los créditos bancarios	80944,50		
Otros créditos	440,64		
Total Otros Créditos		1908461,84	699676,87

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 recuperabl
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 2016.		

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/03/2017.-

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.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 072

Proveedores	545224,41	128607,46
Total Deudas Comerciales	545224,41	128607,46

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 2016,		
Cta. Cte. BPN 109154/1	373617,18	1012512,24
Cta. Cte. BPN 109154/2	235203,19	
Cta. Cte. BPN 109154/5	51732,32	
b) Cuentas cuyo vencimiento comienza en el cuarto trimetre del año 2016		
Deuda		1237514,97
Total Deudas Financieras	660552,69	2250027,21

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 2016		
Sueldos a Pagar	1105002,35	620273,07
Contribuciones Régimen Nacional de Seguridad Social a Pagar	505257,40	102740,42
Aportes Régimen Nacional de Seguridad Social a Pagar	421946,07	86314,60
Contribuciones Régimen Nacional de Obra Social a Pagar	148687,35	30463,91
Aportes Régimen Nacional de Obra Social a Pagar	78117,67	15232,20
ART a pagar	241223,12	49200,07
Renatea Contribuciones	27986,96	7049,43
Renatea Aportes	27986,96	7049,43
La Estrella	89106,72	3578,19
CEC a pagar	65851,80	5323,49
Inacap a pagar	5003,52	750,00
Faecys a pagar	15555,24	6654,37
Depositos judiciales	10506,30	9850,00
Uatre a pagar	286900,18	26136,91
Seguro de vida	1314,24	
Total Remuneraciones y Cargas Sociales	3030445,88	970616,09

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 2016		
Deudas varias	90256,00	68000,00
Honorarios Comision Fiscalizadora		15000,00
b) Obligaciones cuyo vencimiento opera en el segundo trimestre del 2017		
Deudas en gestión judicial	24000,00	
Otras deudas varias	1126984,96	
Total Otras Deudas	1241240,96	83000,00

Criterio de Valuación
Otras deudas están expuestas a valores nominales, que surgen de los registros contables devengadas y exigibles al

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/03/2017.-

Adriana Elizabeth Alborноz
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

Sra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 073

cierre del ejercicio, según Nota 1.2.

2.10. Costo de Productos Vendidos	Actual	Anterior
Existencia Inicial	765830,20	365094,57
Compras y servicios del Ejercicio	15474087,74	6424108,18
Existencia Final	-1225539,57	-765830,20
	15014378,37	6023372,55

2.11. Aportes No reintegrables	Actual	Anterior
Aportes no reintegrables para acividades ordinarias	9426699,75	11309576,60
Aportes no reintegrables programa manejo del fuego	16523717,00	4805767,90
Aportes no reintegrables programa desarrollo rural	4340000,00	1600000,00
Aportes no reintegrables compra, faenamiento y comerc.chivito neuquin	1000000,00	5300000,00
Total Aportes No Reintegrables	31290416,75	23015344,50

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.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/03/2017.-

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 074

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
075
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estado de Situación Patrimonial

Por el ejercicio finalizado el 30/06/2016 Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior		Actual	Anterior
Activo			**Pasivo**		
Activo Corriente			**Pasivo Corriente**		
Caja y Bancos (nota 1-2.1)	647910,67	231946,63	Deudas: Comerciales (nota 1-2.6)	545224,41	128607,46
Créditos (nota 1-2.2)	2854377,41	1374812,37	Financieras (nota 1- 2.7)	660552,69	2250027,21
Otros Créditos (nota 1-2.3)	1908461,84	699676,87	Remuneraciones y cargas sociales (nota 1-2.8.)	3030445,88	970616,09
Bienes de Cambio (nota 1-2.4)	1225539,57	765830,20	Otras Deudas (Nota 1.1 - 2.9)	1241240,96	83000,00
Total del Activo Corriente	6636289,49	3072266,07	Total Pasivo Corriente	5477463,94	3432250,76
Activo No Corriente			**Pasivo No Corriente**		
Créditos (nota 1-2.2)	872399,70				
Bienes de Uso (anexo 2 nota 1-2.5)	4187313,51	4221664,35	No posee		
Total Activo No Corriente	5059713,21	4221664,35	Total Pasivo No Corriente	0,00	0,00
			Total Pasivo	5477463,94	3432250,76
			Patrimonio Neto (según Estado de Evolución del PN)	6218538,76	3861679,66
Total Activo	11696002,70	7293930,42	**Total del Pasivo y Patimonio Neto**	11696002,70	7293930,42

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 15/03/2017.-

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. Fernado E. Dominguez Esteves
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
076
PROV. DEL NEUQUÉN

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 30/06/2016 Comparativo con el Ejercicio Anterior

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	13691,54			-946061,89	-932370,35	3861679,66	3133826,43
Saldo al inicio del ejercicio modificados	1641624,00	2823893,16	328532,85	4794050,01	13691,54	0,00	0,00	-946061,89	-932370,35	3861679,66	3133826,43
Aumento aporte gobierno provincial			98804,15	98804,15						98804,15	
Ganancia del ejercicio								2258054,95	2258054,95	2258054,95	727853,23
Saldos al cierre del ejercicio	1641624,00	2823893,16	427337,00	4892854,16	13691,54	0,00	0,00	1311993,06	1325684,60	6218538,76	3861679,66

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 15/03/2017.-

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
Síndico
CORDECC. S.A.P.E.M

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)

Estado de Resultados

Por el ejercicio finalizado el 30/06/2016 Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
Resultados de las operaciones que continúan		
Ventas netas de productos y servicios	8452396,81	4683315,65
Total de Ventas	8452396,81	**4683315,65**
Costos de productos y servicios (Nota 2.10)	-15014378,37	-6023372,55
Total Costos	**-15014378,37**	**-6023372,55**
Gastos de Administración (Anexo 1)	-21131716,57	-10110704,92
Gastos de Comercialización (Anexo 1)	-4714791,21	-15607760,16
Gastos de Sevicios		
Otros Gastos		
Otros Ingresos		
Aportes No Reintegrables (Nota 2.11)	31290416,75	23015344,50
Otros Ingresos		5164275,34
Resultados financieros y por tenencia:		
Generados por activos y pasivos (Anexo 1 notas 1.1-2.12)	-533480,66	-393244,63
Pérdida/Ganancia Ordinaria de las operaciones que continúan	-1651553,25	727853,23
Resultados de las operaciones extraordinarias		
Resultado de operaciones extraordinarias	3909608,20	
Ganancia del Ejercicio Antes del Impuesto a las Ganancias	2258054,95	727853,23
Impuesto a las Ganancias		
Ganancia del ejercicio	2258054,95	727853,23

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 15/03/2017.-

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. Fernado E. Dominguez Esteves
Sindico
CORDECC. S.A.P.E.M

Cra. Vanina Barrionuevo
SINDICO
CORDECC SAPEM

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 077
PROV. DEL NEUQUÉN

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 30/06/2016 Comparativo con el Ejercicio Anterior

	Actual	Anterior
Variaciones del Efectivo		
Efectivo al Inicio del Ejercicio	231946,63	428781,75
Efectivo modificado al cierre del ejercicio		
Efectivo al cierre del ejercicio (Notas 2.1)	647910,67	231946,63
Aumento/Disminucion neta del efectivo	**415964,04**	**-196835,12**
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobro de ventas de bienes y servicios	2620585,47	5484949,15
Cobranza de créditos	462456,26	1371237,29
Pago a proveedores de bienes y servicios	-13397697,91	-3259282,79
Pago programas provinciales	-7564438,74	-17812708,38
Pagos al personal y cargas sociales	-10241997,89	-7126771,65
Pago de impuestos	-465967,44	-273623,03
Cobro de aportes no reintegrables	31290416,75	23015344,50
Flujo neto de efectivo generado antes de las operaciones extraordinarias	**2703356,50**	**1399145,09**
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones extraordinarias	**0,00**	**0,00**
Flujo neto efectivo generado por las actividades operativas	**2703356,50**	**1399145,09**
Actividades de Inversión		
Pagos por compra de bienes de uso	-2287392,46	-1595980,21
Retiros de plazos fijos		
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	**-2287392,46**	**-1595980,21**
Actividades de Financiación		
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de financiación	**0,00**	**0,00**
Aumento/Disminución del efectivo	**415964,04**	**-196835,12**

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 15/03/2017.-

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.

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 078

CORPORACIÓN DE DESARROLLO DE LA CUENCA DEL CURI LEUVÚ 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 30/06/2016 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	58496,00			58496,00	313349,17
Sueldos y Jornales	10138717,64			10138717,64	6189963,81
Cargas Sociales	3133726,13			3133726,13	1907423,93
Honorarios Directores y Sindicos	517842,07			517842,07	645303,60
Alquiler inmuebles		59800,00		59800,00	6600,00
Publicidad		94191,97		94191,97	18300,00
Licencia Comercial		3972,02		3972,02	1045,95
Patente de rodado		8865,00		8865,00	10304,79
Viaticos		179734,95		179734,95	68500,00
Senasa		167498,32		167498,32	37973,07
Fletes y transportes		449665,60		449665,60	15385,87
Alquiler de rodados		50701,00		50701,00	605161,22
Honorarios prestadores	3347299,38			3347299,38	738864,07
Luz	48701,45			48701,45	3679,99
Gas	11299,46			11299,46	121,08
Telefono y comunicaciones		44437,89		44437,89	5818,80
Combustible y lubricante		786143,76		786143,76	115470,94
Articulos de librería	142818,23			142818,23	25621,96
Articulos de limpieza	59794,17			59794,17	2383,27
Repuestos y reparacines	1136919,66			1136919,66	221028,43
Gastos de mantenimiento edificio		142379,07		142379,07	18072,41
Refrigerio	770335,05			770335,05	15109,87
Indumentaria personal		1233445,05		1233445,05	676,00
Gastos generales	427689,33			427689,33	86776,85
Seguros	2274,39	211617,88		213892,27	114434,45
Amortizaciones (Nota 2.5)	758836,00			758836,00	688173,04
Neumaticos		80559,66		80559,66	0,00
Alquileres de camioneta		1085960,75		1085960,75	0,00
Hospedaje		18994,18		18994,18	0,00
Servicio de vigilancia	44200,00			44200,00	0,00
Honorarios profesionales	437610,18			437610,18	0,00
Servicios generales	151223,57			151223,57	0,00
Agua	2429,86			2429,86	0,00
Gastos programa frigorifico				0,00	3658750,53
Gastos programa planta de faena				0,00	4878334,04
Gastos programa p/desarrollo rural				0,00	436585,00
Gastos programa obras varias				0,00	691000,00
Gastos programa manejo del fuego				0,00	798509,57
Gastos programa Cordecc				0,00	3658750,53
Comisiones bancarias			67513,22	67513,22	91595,10
Impuestos, Tasas y Contribuciones			465967,44	465967,44	273623,03
Impuesto interno		96824,11		96824,11	16808,28
Impuesto GMP				0,00	37533,74
Intereses Devengados				0,00	28026,50
TOTAL	21131716,57	4714791,21	533480,66	26438484,44	26425058,88

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 15/03/2017.-

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

Cra. Vanina E. Barriondevo
Sindico
CORDECC. S.AP.E.M.

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

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 079
PROV. DEL NEUQUÉN

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

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 30/06/2016 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	3463659,52	22493,80		3486153,32
Muebles y Utiles	213385,83	27218,81		240604,64
Instalaciones	17416,73	36603,26		54019,99
Inmuebles	673105,51	1906413,00		2579518,51
Maquinas y Equipos	130957,39	164663,59		295620,98
Software Computacio	1513,00	130000,00		131513,00
TOTAL	4500037,98	2287392,46	0,00	6787430,44

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	1562767,30		646723,19	2209490,49	1276662,83	3463659,52
Muebles y Utiles	93543,27		20353,71	113896,98	126707,66	119982,56
Instalaciones	14762,21		4236,25	18998,46	35021,53	2654,52
Inmuebles	93150,36		51556,85	144707,20	2434811,31	579955,15
Maquinas y Equipos	75544,80		22966,00	98510,80	197110,18	55412,60
Software Computacio	1513,00		13000,00	14513,00	117000,00	0,00
TOTAL	1841280,93	0,00	758836,00	2600116,93	4187313,51	4221664,35

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 15/03/2017.-

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 080

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores del Directorio **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 Nº30, que comprenden el estado de situación patrimonial desde el 1 de julio de 2015 al 30 de junio del año 2016 y del anterior Ejercicio Nº29 cerrado al 30 de junio del año 2015, 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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 081

del Curi Leuvu SAPEM (CORDECC) al 30 de junio de 2016 y de 2015, 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 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 536.780,18 exigibles a esa fecha y no exigibles de $390.423,29.

Ciudad de Neuquén, 15 de marzo de 2017.

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-25415

76171

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 Públicos bajo el Tº VI Fº 081, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 25/04/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuado los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Sra. Llorente Carla Ivana
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 082

INFORME DEL SÍNDICO

Señores Accionistas de Corporación para el desarrollo de la Cuenca de Curí Leuvú (Cordecc) - Sociedad Anónima con Participación Estatal mayoritaria:

En nuestro carácter de síndico de Corporación para el desarrollo de la Cuenca de Curí Leuvú (Cordecc) - Sociedad Anónima con Participación Estatal mayoritaria, de acuerdo con lo dispuesto por el inciso 5° del art. 294 de la Ley General de Sociedades, he examinado los documentos detallados en el párrafo siguiente.

DOCUMENTOS EXAMINADOS

a. Estado de situación patrimonial al 30 de Junio de 2016.

b. Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2016.

c. Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2016.

d. Estado de flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2016.

e. Notas 1 a 2 y anexos 1 a 2.

f. Memoria de la Dirección por el ejercicio finalizado el 30 de Junio de 2016.

Se presentan las cifras y la información del ejercicio al 30 de Junio de 2015 con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico cerrado al 30 de Junio de 2016.

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.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 083
PROV. DEL NEUQUÉN

RESPONSABILIDAD DEL SÍNDICO

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes establecidas en la Resolución Técnica N° 15 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en los ítems a) a f) precedentes, hemos revisado la auditoría efectuada por el auditor externo quien emitió su informe de fecha el 15 de Marzo de 2017 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. El profesional mencionado ha llevado a cabo su examen sobre los estados contables adjuntos 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 dirección de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.

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 de la Dirección.

Consideramos que los elementos de juicio que hemos obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
084

Asimismo, en relación con la memoria de la Dirección correspondiente al ejercicio terminado el 30 de Junio de 2016, hemos verificado que contiene la información requerida por el art. 66 de la Ley General de Sociedades y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

DICTAMEN

a. Basados en el examen realizado, con el alcance descripto en el apartado precedente, en nuestra opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Cordecc Sapem al 30 de Junio de 2016 y los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de su efectivo por el ejercicio terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables profesionales argentinas.

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

a. 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, 27 de Marzo de 2017

.....
Cra. Vanina Barrionuevo
Contador Publico Nacional
Univ. Nacional Comahue
CPCEN Tomo X-Folio 041

.....
Dr. Dominguez Esteves Fernando

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 085



CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

Denominación:

CORPORACION INTERESTADUAL

PULMARI

Actividad Principal:
Entidad pública 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° 28

(Estados Contables Expresados en pesos-en moneda homogénea)

CAPITAL: $25.494.785,82

Iniciado el: 1 de Junio de 2015

Finalizado el: 31 de Mayo de 2016

(Presentado en forma comparativa con el ejercicio anterior)

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – CONTADURÍA GENERAL – REPÚBLICA ARGENTINA

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 087

MEMORIA

Ejercicio Económico N° 28

Correspondiente al período
01/06/2015 al 31/05/2016

DIRECTORIO 2015- 2016

Presidente:
Alberto Diego Moreno

Vicepresidente:
Antonio Daniel Salazar

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

CONSEJO DE VIGILANCIA 2015 - 2016

Presidente:
Ricardo Mendaña

Consejeros:
Omar Salazar
Roberto Ñancucheo
Fernando Enrique Domínguez Estévez

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN
REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 088

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 2016.-

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 2015/2016 – Logros del Período:

A.1) Fortalecimiento institucional:

- Según lo establecido por el Estatuto de la CIP se integró y renovó una de las autoridades del Directorio de la CIP, por ACTA N° 229 del 24 de julio de 2015 y según Decreto N°1078/15, se designó al Prof. Gabriel Marcial Álamo DNI N° 22.292.441 como integrante titular del Directorio de la Corporación Interestadual Pulmarí en representación del estado Provincial.
- Se organizó y ejecutó en conmemoración al 27° Aniversario de la creación de la CIP, la Quinta Fiesta Intercultural Pulmarí.
- A fin de fortalecer las jefaturas (Administrativa y Técnica) que se han visto en los últimos años exigidas con mayores tareas, debido a las nuevas actividades que la institución ha encarado, el Directorio efectuó cambios en el organigrama del personal vigente.
- La continuidad del Equipo técnico permitió avanzar con el asesoramiento interdisciplinario, en los distintos proyectos y temáticas que requiere este Directorio.
- A los fines de continuar saneando la situación de las concesiones existentes en la CIP, el Directorio aceptó la resolución anticipada del concesionario Jorge Leopoldo Atkinson del predio concesionado e identificado como lote 45 de 19,66 has. También aprobó la transferencia de la concesión del Sr. Felidor Luengo a favor del Sr. Heraldo Luengo.
- Se efectuó la toma de posesión y desalojo de un predio ocupado sin autorización de la CIP por el Sr. Walter Zamora, ubicado en la confluencia de los ríos Pulmarí y Aluminé, ya que por instrucción judicial se resolvió a favor de la CIP.
- Teniendo en cuenta que en el Departamento Aluminé se registran 50 apiarios con un total de 2.500 colmenas, de las cuales 1.600 corresponden a productores trashumantes y que en territorio de la CIP existe una Planta extractora de Miel de [illegible] ociosa, en la concesión de la Sra. Irene Mujica, el Directorio aprobó: a) Reducir el área concesionada total de 11,26 has. a 7,44 has a favor de

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA – REPÚBLICA ARGENTINA

CONTADURÍA GENERAL – FOJA N° 089 – PROV. DEL NEUQUÉN

la concesionaria Irene Mujica, b) El predio remanente de 3,82 has. que incluye la Planta de extracción de Miel con el equipamiento y maquinaria Permisionarlo a la Asociación de Productores Apícolas de Alumine.

- La CIP celebró con Moquehue Asociación Civil de Guías y Prestadores de Servicios Turísticos un convenio de Permiso excepcional para la temporada estival 2016 a los efectos que la Asociación efectúe prácticas de trekking, rapel, cicloturismo, cabalgatas, avistaje de aves y 4x4 dentro de caminos principales, a fin de poner en valor los recursos naturales disponibles en el Paraje Moquehue.
- Continuando con el proceso de Regularización de Ocupaciones no autorizadas se concesionó, luego que los mismos hayan cumplido con todas las obligaciones asumidas en los Contratos de Permiso, a los Sres. Rafael Ameri y Gabriela Iribarren; Wenceslao Vouilloz y Sandra Magdalena Arostegui. Se celebraron Permisos de Ocupación con los Sres.Viviana Gilardoni, Gabriel Villaro y Enrique Argiró; y Damián, Darío Zyskindowicz, Jorge Néstor Laurín DNI N°16.429.792, Lote N° 419; Roberto Corradini DNI N°23.423.592, Lote N° 430; Hernán Fabio Ramallo DNI N° 24.588.639 y Lorena Rita Martelli DNI N° 22.635.657, Lote N° 442. También el Directorio efectuará una nueva convocatoria, realizando un nuevo relevamiento de aquellas ocupaciones no autorizadas por la CIP en su territorio.
- Los Sres. Directores y Consejeros de Vigilancia que representan al Socio Nación Argentina presentaron a este Directorio las correspondientes renuncias, las que también fueron elevadas a sus mandantes, habida cuenta que a partir del 10 de diciembre del año 2015 se realizó la renovación de las autoridades nacionales. De esta forma se evita obstaculizar los nombramientos de la próxima gestión del ejecutivo nacional, no obstante y según lo determina el reglamento interno de Directorio los actuales Directores y Consejeros acuerdan continuar en sus cargos hasta tanto no se designen los correspondientes reemplazos.
- El Directorio de la CIP a los fines de poner en valor la calidad escénica y ambiental de las rutas que surcan su territorio, efectuó la declaración de interés al proyecto de ley que la Senadora Lucila Crexell ha presentado en el Congreso Nacional, con el fin de crear un Programa Nacional de Rutas Escénicas con el objetivo de valorizar caminos o tramos de caminos que reúnan cualidades especiales.

A.2) Saneamiento ambiental:

- Se obtuvo por Decreto 1996/15, un aporte no reintegrable de $ 500.000,00.- (pesos quinientos mil) de parte de la Secretaria de Coordinación del Interior de la Provincia del Neuquén, destinado a solventar el pago de sueldos y la retribución de las veinte beneficiarias del plan de poda, con el fin de sanear los montes implantados de especies exóticas en especial en la zona de la Estancia Pulmarí, habiéndose intervenido unas 100 hectáreas.
- Se contrató a la empresa Swissland Gold SA, a los efectos de remediar el pasivo ambiental generado por la explotación de la cantera de gabro negro "María Juana" la cual fuera explotada por la firma Catricura SA., y de esta forma cumplir con las normas instruidas por la Dirección Provincial de Minería.
- Aplicando a la convocatoria de la Dirección Provincial de Bosque Nativo ley 2780, se formularon ocho proyectos de conservación y manejo forestal por un

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN
REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 090
PROV. DEL NEUQUÉN

monto total de $20.908.864,21, monto este que se aplicaría en tres etapas anuales, según los siguientes tópicos.

- En el marco de la remediación de los incendios forestales producidos en enero de 2014, aplicando el 63% de los recursos obtenidos de la Ley 2780 "Defensa de bosque nativo", para la primera etapa de remediación, se adquirieron y ejecutaron obras de cerramiento, plantación y reparación de caminos internos en el polígono a afectado en el área Ruca Choroy.

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

- En base a la solicitudes de la Comunidad Mapuce Currumil, se reubicó al concursante del lote 27/14 Sr. Oscar Pino del paraje "Estrechura de Ñanco" al lote Nº 45 paraje Makil Abajo, a la que el concursante aceptó sin otros condicionamientos.
- En el 8º Llamado a Concursos Públicos de Proyectos, hubo seis concursos de los cuales se recibieron ofertas de tres, los que se identifican como 05/15 el Sr. Roberto Bendersky con propuesta del desarrollo de una hostería; 24/15 Sr. Yerko Varas y Segundo Cerda desarrollo de un RestoBar; y 32/15 Warestore SRL desarrollo de hostería y cabañas. De la evaluación técnica realizada surgió que tanto el Sr. Bendersky como Warestores SRL resultaron FACTIBLES mientras que Yerko Moyano Varas y Segundo Cerda Candia resultó INVIABLE. El Directorio adjudicó en base a los informes de evaluación del Coordinador de la Comisión Evaluadora, las propuestas Factibles.
- Se efectuó el 9º Llamado a Concursos Públicos de Proyectos el cual al 31 de mayo de 2016 está en proceso.

A.4) Comunidades Mapuce:

- Con aportes de áridos disponibles en el territorio de la CIP, se efectuaron mejoramientos de caminos internos en tierras ocupadas por las Comunidades Mapuce.
- Con el fin de salvaguardar la biodiversidad existente en el territorio de la CIP y viendo la necesidad de disponer agentes de contralor en la margen sur y oeste del lago Aluminé, se convocaron ternas de postulantes de la Comunidad Mapuce Puel, a fin de ocupar tres cargos en categoría de recorredor.
- A los efectos de resolver en forma definitiva el conflicto de límites entre las tierras comunitarias Puel en su margen sud oeste (costa lago Moquehue) "Paraje Arroyo Blanco" y la invernada, en tierras de la CIP, de los descendientes del Poblador incluido en la Ley 23612 (Celso Enrique Parada) la CIP con la intervención de la Ing. Agrimensora Susana Cangiano, y los actores antes mencionados celebraron un acta de deslinde, por la cual se resolvió este conflicto de larga data.
- La CIP a los efectos de acceder a las necesidades pastoriles ha celebrado convenios de pastaje con las Comunidades Catalán, Aigo y Ñorquinco en los cuadros Ignacio, Mallín Chileno y Pilhue respectivamente, adecuando las cargas de hacienda a la oferta forrajera cada uno de esos cuadros.
- Se efectuó un preacuerdo con el concesionario Ricardo Gallegos para que este reduzca su superficie de un total de 24,03 a 3,23 has; quedando un remanente a favor de la CIP de 20,80. has. Como la comunidad Puel en forma reiterada ha solicitado este territorio remanente para el desarrollo productivo, el Directorio

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
Cr. ESTHER F. RUIZ
CONTADOR GRAL. DE LA PROVINCIA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL FOLIA Nº 091

celebró un convenio de reconocimiento ancestral del área, por un total de 236,93 has en el sector "La Angostura" a favor de la comunidad Mapuce que incluyen el remanente cedido por el concesionario Gallegos.

- En base al Plan de la CIP para el Mejoramiento Genético Bovino de la Raza Polled Hereford, se continuó con las acciones destinadas a efectuar el asesoramiento y asistencia técnico a la Comunidad Currumil para que la Comunidad efectúe el manejo del núcleo genético del proyecto en el cuadro Polcahue.
- Departamento Técnico de la CIP efectuó trabajos de nivelación destinados a efectuar riegos gravitacionales en tierras de las Comunidades Mapuce y mejorar la oferta forrajera, reduciendo los impactos negativos del sobrepastoreo.

A.5) Pobladores Incluidos en la ley de creación de la CIP N° 23.612

- Se obtuvo el 2° Aporte destinado a efectuar los trabajos de Mensura de las tierras de la CIP ocupadas Pobladores incluidos en ley 23.612. por un monto de $ 500.000,00 de parte de la Secretaría del Interior del Neuquén, dicho monto está destinado a cancelar las tareas profesionales tanto en el área Ñorquinco como en Moquehue. Se han presentado las mensuras ante la Dirección Provincial de Catastro, los siguientes Pobladores: Héctor Abel Herrera; Francisco Zapata (cuadro grande, queda pendiente cuadro de laguna Chon Chon); Enna Zapata Vda. de Sambueza; Suc. Pedro Pino; Suc. Francisca Cayutur Vda. de Romero (se libera la laguna "Nedalafquen" de la mensura); Suc. Eduardo Dionisio Pino; Orlando Guzmán; Reserva CIP (ex. Hnos. Julián); Rosa Norma Contreras; Rodolfo Guzmán (se libera el Lago Nompehuen de la mensura); Salomón Adad; Teodoro Luengo; Benjamín Pino; Suc. José Cuiñas y Suc. Evangelina Jofré Vda. de Garro. Quedan pendientes de revisión con los interesados y vecinos los siguientes: Escuela de Lonko Mula; Adriano Zapata y Comunidad Mapuce Ñorquinco; Suc. Marciano Herrera; Tupac Amentol Aguilera; Lorenzo Justino Herrera (Nonpehuen y Los Cruceros); Suc. José de la Rosa Pino; María Cruces Vda. de Córdoba; Suc. Celso Enrique Parada y Hermanos Esquivel y Horacio Torres Soto.
- No habiéndose incluido en las mensuras a los Pobladores incluidos en la Ley Cecilia Palavecino y Juan Carlos Ruiz, el Directorio por unanimidad aprueba la ORDEN DE MENSURA la cual será costeada por ellos.

A.6) Varios:

- La CIP y la Universidad del Salvador, celebró un convenio marco de cooperación de asistencia técnica y complementación, con el fin avanzar en la Ruta Escénica del circuito Pehuenia.
- A fin de promover y sensibilizar a la población de los orígenes etnográficos del Departamento Aluminé, la CIP efectuó un aporte económico por un total de $42.280,00 a la Coordinación de la Unidad Ejecutora Bicentenario para la realización de la muestra fotográfica "Aluminé en tiempos de Reuquecurá", la que incluye fotografías tomadas hace 133 años.
- 4° Mesa de Negocios Ganaderos Pulmarí, 6 de mayo del 2016, se desarrolló la 4° Mesa en el predio ferial regional Pulmarí obteniéndose muy buenos resultados tanto en la oferta como en la demanda de hacienda. Se presentaron 362 cabezas de terneros, en modalidad televisada.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL FOLIA N° 092 DEL NEUQUÉN

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° 27 de $ 29.830.173,66.- y el Activo del Ejercicio N° 28 de $ 34.945.632,47.- En cuanto al Pasivo se observa un aumento, principalmente, de las Deudas Sociales, siendo el Pasivo del Ejercicio N° 27 de $ 3.735.372,43 y el Pasivo del Ejercicio N° 28 de $ 6.123.781,31.-

C. Tratamiento del Resultado del Ejercicio:

El Estado de Resultado arrojó una pérdida de $ 1.974.670,02- (pesos un millón novecientos setenta y cuatro mil seiscientos setenta con 02/100.-), que sumada a los resultados no asignados, refleja una ganancia de $ 3.262.136,18.- (pesos tres millones doscientos sesenta y dos mil ciento treinta y seis con 18/100.-); 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:

- Sanear en un 60 % la deuda en concepto de aportes previsionales que la CIP mantiene con el Instituto de Seguridad Social del Neuquén (ISSN), por medio de la obtención de un aporte especifico del Socio Provincia del Neuquén.
- Continuar con el asesoramiento del equipo técnico interdisciplinario en los distintos proyectos y temáticas que requiere este Directorio.
- Por medio de alianzas estratégicas Formular el proyecto de Centro de Estudios y Capacitación

E.2) Saneamiento ambiental:

- En el marco de la ley provincial N° 2780, se prevé terminar con la primera etapa de remediación del incendio de Ruca Choroy, como así también avanzar en la segunda etapa, habida cuenta que el proyecto prevé tres años de financiamiento.
- A fin de mitigar los daños ambientales que las especies implantadas de exóticas (Pinus spp) producen, en especial en áreas de bosque nativo, se iniciará un plan destinado a reducir el área de las mismas, en especial en el paraje Moquehue, y

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

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

PROVINCIA DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
REPÚBLICA ARGENTINA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 093

de esta forma lograr una control de estas especies y por ende minimizar el impacto.

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

- A fin de continuar con la celebración de nuevas concesiones se efectuará un Décimo llamado a Concursos Públicos de Proyectos en el marco del Reglamento de Arrendamientos, 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.

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 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 Nº 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 Ortego Moreu
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 094
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL Al: 31 de Mayo de 2016 - en pesos COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	Al:31/05/16	Al:31/05/15
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
CAJA Y BANCOS		
Caja y Bancos (Notas 1.2.1 y 2.1)	1.112.167,88	657.044,51
INVERSIONES		
(No posee)	0,00	0,00
CREDITOS		
Deudores p/ Ventas (Notas 1.2.2, 1.2.6 y 2.2.1-Anexo IV)	809.402,74	548.934,08
OTROS CREDITOS (Nota 1.2.2 y 2.2.2 -Anexo IV)	1.030.207,86	1.340.777,27
	1.839.610,60	1.889.711,35
BIENES DE CAMBIO		
(Notas 1.2.3 y 2.3.1)		
Leña-Productos Forestales-Plantines	1.201,00	1.201,00
Hacienda	243.500,00	180.400,00
Otros: Insumos	0,00	0,00
	244.701,00	181.601,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	3.196.479,48	2.728.356,86
ACTIVO NO CORRIENTE		
CREDITOS		
OTROS CREDITOS (Notas 1.2.2 y 2.2.3) Anexo IV	21.839.554,03	17.137.834,08
	21.839.554,03	17.137.834,08
BIENES DE CAMBIO		
Plantaciones Forestales (Nota 1.2.3 y 2.3.2)	5.512.721,75	5.512.721,75
BIENES DE USO		
(Nota 1.2.4 -Anexo I)	4.346.187,21	4.351.356,97
ACTIVOS INTANGIBLES		
Aplicaciones Informáticas (Nota 1.2.5. - Anexo II)	2.530,00	2.504,00
ACTIVOS BIOLÓGICOS		
(Nota 1.2.6 -Anexo III)	48.160,00	97.400,00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	$31.749.152,99	$27.101.816,80
TOTAL ACTIVO	$34.945.632,47	$29.830.173,66

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: 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Roberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari

Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

Vice-Presidente

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 095
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL Al: 31 de Mayo de 2016 - en pesos COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	Al:31/05/16	Al:31/05/15
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
DEUDAS		
Comerciales (Notas1.2.2 y 2.4.1.Anexo IV)	531.321,69	371.619,96
Sociales (Nota 2.4.2 y 1.2.2- Anexo IV)	3.253.321,09	1 493.872,48
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)	746.776,46	295.286,75
Anticipo Clientes (Notas 2.4.4. Anexo IV)	598.175,75	580.406,92
TOTAL PASIVO CORRIENTE	5.981.525,37	3.593.116,49
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	$ 6.123.781,31	$ 3.735.372,43
PATRIMONIO NETO		
s/Estado de Evolución del Patrim. Neto	28.821.851,16	26.094.801,23
TOTAL PATRIMONIO NETO	$ 28.821.851,16	$ 26.094.801,23
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	$ 34.945.632,47	$ 29.830.173,66

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: 11/11/2016.

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

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Vice-Presidente

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN
REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 096

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2016 (en pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

INGRESOS				Al 31/05/16	Al 31/05/15
P/Venta	Por Venta de Leña			12.000,00	48.550,00
	Menos:	Costo de Venta Leña (Nota 7)		-12.000,00	-28.550,00
		Gtos. Exp. Leña		0,00	0,00
		Donación Leña		0,00	-4.905,77
		Diferencia Inventario Leña		0,00	-9.601,22
	Más.	Ingresos por Fletes		0,00	5.200,00
	Menos:	Costo Fletes (Nota 7)		0,00	0,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 0,00	$ 10.693,01
	Por Venta Hacienda			0,00	0,00
	Mas:	Nacimientos -Conversión		0,00	39.200,00
	Menos:	Mortandad		-450,00	0,00
		Gtos. Explotación		0,00	-2.664,00
	Mas:	Vta. Productos Llamas		10.000,00	0,00
		Nacimientos -Conversión		25.100,00	24.000,00
	Menos:	Gtos. Explotación - Llamas		-3.400,00	0,00
		Mortandad-Conversión Llamas		-11.100,00	-38.350,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 20.150,00	$ 22.186,00
	Por Venta Madera			0,00	0,00
	Menos:	Costos Extracción Madera (Nota 7)		0,00	0,00
	Por Venta Productos Forestales			18.620,00	0,00
	Menos:	Costo de Ventas Productos Forestales (Nota 7)		-16.000,00	0,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 2.620,00	$ 0,00
	Por Ventas Varias			0,00	15.300,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 0,00	$ 15.300,00
P/Aforos	Madera			2.132,56	2.335,00
	Leña			58.878,00	32.355,00
	Pastaje			70.092,10	41.602,60
	Turístico			12.048,50	4600,00
	Apícola			5.093,22	6.602,11
	Cañas			5.160,00	0,00
	Áridos			77.878,70	0,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 231.283,08	$ 87.494,71
P/Canon	Por Explotación:				
		Minera -Participación en Explotación		0,00	0,00
		Productiva		78.330,14	66.966,44
		Turística		880.826,03	464.155,67
		Agrícolo-Ganadera		102.615,37	74.357,68
		Plan Único de Regularización de Ocupaciones		0,00	60.000,00
			UTILIDAD BRUTA	$ 1.061.771,54	$ 665.479,79
			GANANCIA EXPLOTACIÓN	**$ 1.315.824,62**	**$ 801.153,51**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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: 11/11/2016.

Saenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº 1 Fº 178
Universidad Nacional del Sur

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

CONTADURÍA GENERAL PROVINCIA DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 097

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO | **Presidente** | **Vice-Presidente**

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE RESULTADOS Al: 31 de Mayo de 2016 (En pesos)-COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

	Al 31/05/16	Al 31/05/15
EGRESOS		
GASTOS OPERATIVOS (ANEXO V)		
De Administración	2.848.453,75	2.139.077,81
De Funcionamiento	6.052.181,74	5.063.894,80
Otros - Proyectos	2.643.257,95	4.379.861,26
Total Anexo V	-11.543.893,44	-11.582.833,87
TOTAL GASTOS OPERATIVOS	-$ 11.543.893,44	-$ 11.582.833,87
RESULTADO OPERATIVO	**-$ 10.228.068,82**	**-$ 10.781.680,36**
OTROS INGRESOS		
Subsidio p/Gtos.Funcionamiento(Nac.Arg.) (Nota 6)	3.950.000,00	2.671.750,00
Subsidio p/Gtos.Funcionamiento(Pcia. Nequén) (Nota 6)	3.827.984,61	5.353.518,44
Venta de Pliegos y CD Licitación	8.000,00	9.000,00
Subsidio Des. Comunidades Indígenas (INAI) (Nota 6)	0,00	0,00
Ingresos Feria Intercultural (Aporte Nación)	0,00	0,00
Ingresos Feria Intercultural	40.330,00	21.090,00
Ejecución de Garantías	0,00	11.648,80
Resultado por Venta de Bienes de Uso	0,00	81.500,00
Aporte Provincia Ley Bosques 2780 (Nota 8)	0,00	400.000,00
Aporte Provincia Proy. Ruca Choroi (Nota 8)	0,00	2.098.820,00
Aporte Provincia Mensura Campo CIP (Nota 8)	500.000,00	500.000,00
Aporte Provincia Lote 100 (Nota 8)	0,00	232.320,00
Aporte Provincia Proy. Silvicultural (Nota 8)	910.980,00	130.000,00
Aporte Nación Peq.y Med. Productores (Nota 8)	0,00	550.000,00
Aporte Nación Servicio a la Producción (Nota 8)	0,00	834.716,35
Aporte Embajada Canadá Res. de Conflictos (Nota 8)	13.868,00	130.364,97
TOTAL OTROS INGRESOS	$ 9.251.162,61	$ 13.024.728,56
OTROS EGRESOS		
Remuneración Directorio (Art.10 Estatuto)	1.031.428,55	668.204,36
Proyectos Comunidades Indígenas	0,00	0,00
Resultado Ordinario No Operativo operatoria IADEP	2.456,61	1.719,69
Resultado por Venta de Bienes de Uso	0,00	0,00
TOTAL OTROS EGRESOS	$ 1.033.885,16	$ 669.924,05
RESULTADO DE OPERACIONES ORDINARIAS	**-$ 2.010.791,37**	**$ 1.573.124,15**
RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA		
Intereses, Comisiones y Sellados	-16.828,65	-44.760,59
Intereses por Mora	0,00	0,00
Multas	0,00	0,00
Revaluación Llamas	52.950,00	36.560,00
TOTAL RES.FINANC. Y POR TENENCIA	36.121,35	-8.200,59
PÉRDIDA FINAL DEL EJERCICIO	**-$ 1.974.670,02**	**$ 1.564.923,56**

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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: 11/11/2016.

Sáenz Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. 1-0 [illegible]78
Universidad Nacional Comahue

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmari

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 098
PROV. DEL NEUQUÉN

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO | **Presidente** | **Vice-Presidente**

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual finalizado el: 31/05/2016-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)	20.793.065,87			20.793.065,87	7.877,39	5.530,12	51.521,65	64.929,16	5.236.806,20	26.094.801,23	22.175.081,89
Aj. Resultados de Ejerc.Anteriores s/Nota 3.										0,00	-1.068,00
Saldos modificados	$ 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
Ajuste al Capital (Nota 1.2.2.)	4.701.719,95			4.701.719,95						4.701.719,95	2.355.863,78
Resultado del Ejercicio s/Estado de Resultados:									-1.974.670,02	-1.974.670,02	1.564.923,56
Saldos al Cierre del Ejercicio	$ 25.494.785,82	$ 0,00		$ 25.494.785,82	$ 7.877,39	$ 5.530,12	$ 51.521,65	$ 64.929,16	$ 3.262.136,18	$ 28.821.851,16	$ 26.094.801,23

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 11//2016.

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

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

Albe[illegible] Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

PRESIDENTE

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

VICE-PRESIDENTE

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 099
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AI: 31 de mayo de 2016 (en pesos)- COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

hoja 1

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/05/2016

Variaciones del efectivo	31/05/2016	31/05/2015
Efectivo al inicio del ejercicio	657.044,51	166.681,42
Modificación del ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	657.044,51	166.681,42
Efectivo al cierre del ejercicio	1.112.167,88	657.044,51
Aumento / Disminución neto del efectivo	**455.123,37**	**490.363,09**
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Ingresos para gastos de funcionamiento Socio Nación	3.950.000,00	2.671.750,00
Ingresos para gastos de funcionamiento Socio Pcia. del Neuquén	3.827.984,61	5.353.518,44
Cobro por ventas de bienes y servicios	1.085.860,08	799.414,02
Pagos a proveedores de bienes y servicios	-2.340.635,04	-3.142.237,60
Pagos al personal y cargas sociales	-4.556.144,05	-5.125.069,91
Pagos Remuneraciones Directores y Consejeros de Vigilancia	-688.136,42	-705.698,72
Pagos de intereses	-16.827,02	-30.934,57
Egresos Proyecto Proyectos varios	0,00	0,00
Ingresos Feria Intercultural	40.330,00	21.090,00
Egresos Feria Intercultural	-636.296,84	0,00
Flujo neto de efectivo generado(utilizado) antes de la operciones extraordinarias	666.135,32	-158.168,34
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	**666.135,32**	**-158.168,34**
Actividades de inversión		
Cobros por ventas de bienes de uso	0,00	75.000,00
Pagos por compras de bienes de uso	-70.891,40	-40.880,91
Subsidio INAI plan "Proyectos Comunidades Mapuches"	0,00	0,00
Egresos plan "Proyectos Comunidades Mapuches"	0,00	-132.500,00
Aporte Provincia Ley Bosques 2780	0,00	400.000,00
Egresos Proyecto Ley Bosques 2780	-187.042,91	-185.836,07
Aporte Provincia Proy. Ruca Choroi	0,00	2.098.820,00
Egresos Proy. Ruca Choroi	-340.665,84	-1.390.555,19
Aporte Provincia Mensura Campo CIP	500.000,00	500.000,00
Egresos Proy. Mensura Campo CIP	-6.914,00	-504.491,59
Aporte Provincia Lote 100	0,00	232.320,00
Egresos Proy. Lote 100	0,00	-185.856,00
Aporte Provincia Proy. Silvicultural	910.980,00	130.000,00
Egresos Proy. Silvicultural	-478.875,00	-285.005,00
Aporte Nación Peq. y Med. Productores	0,00	550.000,00
Egresos Proy. Peq. y Med. Productores	-3.150,00	-547.711,00
Aporte Nación Servicio a la Producción	0,00	834.716,35
Egresos Proy. Servicio a la Producción	-112.505,80	-727.462,56
Aporte Embajada Canadá Res.de Conflictos	13.868,00	130.364,97
Egresos Proy. Embajada Canadá Res.de Conflictos	0,00	-155.269,40
Aporte Nación Proyecto Agro-Ganadero	0,00	0,00
Egresos Nación Proyecto Agro-Ganadero	-433.299,00	0,00
Ingresos Proyecto Oficina de Turismo	0,00	0,00
Egresos Proyecto Oficina de Turismo	-2.516,00	-147.122,17
Cobros de intereses	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	**-211.011,95**	**648.531,43**

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: 11/11/2016.

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

Sabrina Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº 1 Fº 178
Universidad Nacional 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 100 PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"	ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO AI: 31 de mayo de 2016 (en pesos)- COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método directo)

Por el ejercicio anual finalizado el 31/05/2016

Transporte de hoja 1	-211.011,95	648.531,43
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	**455.123,37**	**490.363,09**

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: 11/11/2016.

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

Alberto Riego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

Presidente

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

Vice-Presidente

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 101

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

BIENES DE USO Al : 31 de Mayo de 2016
(En pesos) -Comparativo con el Ejercicio Anterior

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 102 Hoja 1 PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

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 31/05/2016	AL 31/05/2015
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 Pulmari	12.432,00			12.432,00						12.432,00	12.432,00
ALAMBRADAS	25.815,13	14.256,60		40.071,73	17.888,70		5	506,68	18.395,38	21.676,35	7.926,43
MUEBLES Y UTILES											
Muebles y útiles	43.404,22	2.182,84		45.587,06	29.611,49		10	3.300,65	32.912,14	12.674,92	13.792,73
Amoblamiento Casa Pte.	7.469,00			7.469,00	2.229,50			776,80	3.006,30	4.462,70	5.239,50
INSTALACIONES	19.788,50			19.788,50	7.574,03		10	1.357,16	8.931,19	10.857,31	12.214,47
HERRAMIENTAS	22.771,42	4.923,19		27.694,61	13.408,65		10	1.787,16	15.195,81	12 498,80	9.362,77
RODADOS	208.351,10		0,00	208.351,10	208.351,10		5	0,00	208.351,10	0,00	0,00
EQUIPOS ELECTRONICOS	67.441,47	6.650,00		74.091,47	51.745,49		5	10.786,00	62.531,49	11 559,98	15.695,98
EQUIPOS DE COMUNICACIÓN	43.117,79	5.260,00		48.377,79	43.117,79		10	526,00	43.643,79	4.734,00	0,00
MAQUINARIAS	748.318,52			748.318,52	504.492,12		10	76.081,85	580.573,97	167.744,55	243.826,40
TRANSPORTE A HOJA 2	$ 4.389.625,88	$ 33.272,63	$ 0,00	$ 4.422.898,51	$ 878.418,97	$ 0,00		$ 95.122,30	$ 973.541,17	$ 3.449.357,34	$ 3.511.207,01

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 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Daniel Rosa del Carmen
Contador Público Nacional
M.P.C.E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue
PROFESIONAL FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmari
PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARI
VICE-PRESIDENTE

REPÚBLICA ARGENTINA CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

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

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

BIENES DE USO Al : 31 de Mayo de 2016
(En pesos) -Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO I — Hoja 2

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 31/05/2016	AL 31/05/2016
TRANSPORTE DE HOJA 1	$ 4.389.625,88	$ 33.272,63	$ 0,00	$ 4.422.898,51	$ 878.418,87	$ 0,00		$ 95.122,30	$ 973.541,17	$ 3.449.357,34	$ 3.511.207,01
CENTRO EXPOS.Y TURISMO											
Mejora Inmueb.Predio Ferial	144.282,52	50.629,77		194.912,29						194.912,29	144.282,52
Mejora Inmueb.Oficina Turismo	539.928,92	2.516,00		542.444,92						542.444,92	539.928,92
Alambradas	41.321,00			41.321,00	5.698,44		5	2.066,05	7.764,49	33.556,51	35.622,56
Muebles y Útiles	7.953,05	16.450,00		24.403,05	2.274,09		10	2.440,31	4.714,40	19.688,65	5.678,96
Ornamentación	5.525,00			5.525,00	1.657,00		10	552,50	2.209,50	3.315,50	3.868,00
MEJORAS LOTE 45 - MAQUIL ABAJO											
Inmuebles (cabaña/galpón)	72.000,00			72.000,00	10.800,00		5	3.600,00	14.400,00	57.600,00	61.200,00
Muebles y Útiles	23.500,00			23.500,00	6.350,00		10	2.350,00	8.700,00	14.800,00	17.150,00
Alambradas	38.140,00			38.140,00	5.721,00		5	1.907,00	7.628,00	30.512,00	32.419,00
TOTALES	$ 5.262.276,37	$ 102.868,40	$ 0,00	$ 5.365.144,77	$ 910.919,40	$ 0,00		$ 108.038,16	$ 1.018.957,56	$ 4.346.187,21	$ 4.351.356,97

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 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Suarez 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 Pedro Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

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

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 104 PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO II

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ACTIVOS INTANGIBLES Al : 31 de Mayo de 2016
(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 31/05/2016	AL 31/05/2015
APLICACIONES INFORMATICAS											
SITIO WEB PULMARI	7.870,00	1.600,00		9.470,00	5.366,00		5	1.574,00	6.940,00	2.530,00	2.504,00
TOTALES	$ 7.870,00	$ 1.600,00	$ 0,00	$ 9.470,00	$ 5.366,00	$ 0,00		$ 1.574,00	$ 6.940,00	$ 2.530,00	$ 2.504,00

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 11/11/2016.

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
Corporación Interestadual Pulmari

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 105
ANEXO III
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ACTIVOS BIOLÓGICOS Al : 31 de Mayo de 2016
(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 31/05/2016	AL 31/05/2015
BOVINOS											
TOROS	131.000,00			131.000,00	98.000,00			33.000,00	131.000,00	0,00	33.000,00
VAQUILLONAS	42.000,00			42.000,00	16.800,00			8.400,00	25.200,00	16.800,00	25.200,00
TERNEROS	39.200,00			39.200,00	0,00			7.840,00	7.840,00	31.360,00	39.200,00
TOTALES	$ 212.200,00	$ 0,00	$ 0,00	$ 212.200,00	$ 114.800,00	$ 0,00		$ 49.240,00	$ 164.040,00	$ 48.160,00	$ 97.400,00

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 11/11/2016.

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

PROFESIONAL
FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 106
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO IV

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

CREDITOS Y DEUDAS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2016

(En pesos)

DETALLE	PLAZO VENCIDO	SIN PLAZO ESTABLECIDO	A VENCER					TOTALES
			1er.Trimestre	2do.Trimestre	3er.Trimestre	4to.Trimestre	Posteriores	
CREDITOS								
- Deudores por Venta (s/Nota 2.2.1)	809.402,74							809.402,74
- Otros Créditos (s/Nota 2.2.2)	124.920,59							124.920,59
(s/Nota 2.2.3.) op/IADEP		21.839.554,03						21.839.554,03
(s/Notas .2.2.2 y 2.2.3)	900.358,72	4.928,55						905.287,27
TOTAL CREDITOS	**$ 1.834.682,05**	**$ 21.844.482,58**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**$ 0,00**	**$ 23.679.164,63**
DEUDAS								
-Comerciales (s/Nota 2.4.1.)	1.600,00	150.000,00	379.721,69					531.321,69
-Sociales (s/Nota 2.4.2.)	2.822.314,48		431.006,61					3.253.321,09
-Financieras (s/Nota 2.4.3.)	851.930,38	88.615,48						940.545,86
-Otras Deudas (s/Nota 2.4.5.)	611.389,66		135.386,80					746.776,46
-Anticipo de Clientes (s/Nota 2.4.4.)	44.175,75		3.000,00	3.000,00	3.000,00	3.000,00	542.000,00	598.175,75
TOTAL DEUDAS	**$ 4.331.410,27**	**$ 238.615,48**	**$ 949.115,10**	**$ 3.000,00**	**$ 3.000,00**	**$ 3.000,00**	**$ 542.000,00**	**$ 6.070.140,85**

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 11/11/2016.

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

Alberto [illegible] Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

PRESIDENTE

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL
DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
107
PROV. DEL NEUQUÉN

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

ANEXO V

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2016

(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/15 al 31/05/16) - En pesos

(Comparativo con el Ejercico anterior)

DETALLE	COSTO SERVICIOS	GASTOS				TOTAL	
		ADMINISTRAT.	FUNCIONAM.	FINANCIEROS	OTROS	AL 31/05/2016	AL 31/05/2015
Sueldos y Jornales		1.779.492,28	3.304.771,39			5.084.263,67	3.820.185,38
Cargas Sociales		409.245,15	760.026,71			1.169.271,86	875.787,63
Honorarios Técnicos			306.456,48			306.456,48	236.804,74
Luz y Gas		15.878,51				15.878,51	11.203,52
Teléfono-Internet		21.001,98				21.001,98	17.833,63
Franqueo		3.299,00				3.299,00	3.401,00
Papelería e Impresos		31.113,15				31.113,15	19.172,25
Amortizaciones		21.227,75	137.624,41			158.852,16	198.920,98
Honorarios Profesionales		492.339,19				492.339,19	351.798,95
Programa Contable		5.306,00				5.306,00	4.370,00
Gastos Varios		6.664,00	46.552,07			53.216,07	46.253,20
Gastos de Viaje y Estadía			82.671,41			82.671,41	127.959,27
Gastos de Representación			145.205,29			145.205,29	125.879,45
Publicaciones			42.571,38			42.571,38	27.857,79
Gastos Bancarios		48.080,74				48.080,74	43.312,42
Seguros			5.320,34			5.320,34	25.804,36
Mantenimiento Rodados			3.858,00			3.858,00	51.689,13
Combustibles y Lubricantes			18.874,92			18.874,92	33.489,88
Fletes y Acarreos			60.778,61			60.778,61	33.099,30
Mantenimiento Maquinarias y Equipos		14.806,00				14.806,00	15.295,00
Mantenimiento Inmuebles			292.007,37			292.007,37	114.166,34
Viáticos			64.220,00			64.220,00	63.768,00
Gastos de Limpieza			10.982,32			10.982,32	1.627,55
Donaciones			11.000,00			11.000,00	3.200,00
Servicios Vehículos de Terceros			545.650,16			545.650,16	599.780,82
Deudores Incobrables			0,00			0,00	0,00
Impuestos Municipales-Nacionales			0,00			0,00	4.187,61
Gtos.Desarrollo Comunid.Indigenas			57.701,01			57.701,01	130.292,76
Prevención-Supresión Incendios			18.083,65			18.083,65	35.019,55
Indumentaria del Personal			7.194,00			7.194,00	0,00
Gastos Recorrida Campo			20.748,50			20.748,50	18984,00
Alquiler y Gastos Casa Presidente			52.876,45			52.876,45	63926,01
Gratificación de Personal					60.000,00	60.000,00	104.500,00
TRANSPORTE A HOJA 2	$ 0,00	$ 2.848.453,75	$ 5.995.174,47	$ 0,00	$ 60.000,00	$ 8.903.628,22	$ 7.209.570,62

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 11/11/2016

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROFESIONAL-FIRMA Y SELLO

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

PRESIDENTE

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

VICE-PRESIDENTE

REPUBLICA ARGENTINA
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

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

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
108
PROV. DEL NEUQUEN

ANEXO V

CORPORACION INTERESTADUAL "PULMARI"

COSTOS Y GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJ.FINALIZADO AI: 31/05/2016
(Del ejercicio comprendido entre el 01/06/15 al 31/05/16) - En pesos
(Comparativo con el Ejercico anterior) hoja 2

DETALLE	COSTO SERVICIOS	GASTOS				TOTAL	
		ADMINISTRAT.	FUNCIONAM.	FINANCIEROS	OTROS	AL 31/05/2016	AL 31/05/2015
TRANSPORTE DE HOJA 1	**$ 0,00**	**$ 2.848.453,75**	**$ 5.995.174,47**	**$ 0,00**	**$ 60.000,00**	**$ 8.903.628,22**	**$ 7.209.570,52**
Gastos Mantenimiento Predio Ferial			20.842,55			20.842,55	$ 0,00
Gastos Proyectos Técnicos					18.478,50	18.478,50	610,00
Proyecto Equip.Forestal Com.Mapuches					0,00	0,00	8.315,00
Aportes Com.Map.-AforosTurísticos					0,00	0,00	0,00
Feria Intercultural					678.686,80	678.686,80	375.689,64
Concurso Concesiones de Tierra					14.609,90	14.609,90	56.154,14
Gastos Eventos Extraordinarios			5.340,20			5.340,20	52.926,63
Promoción de Comercialización			30.824,52			30.824,52	44.975,46
Gtos.Comunidades Indig.Incendio					0,00	0,00	44.000,00
Gastos Proyecto Ruca Choroi (Nota 8)					354.215,84	354.215,84	1.390.555,19
Gastos Proyecto Mensura Campos CIP (Nota 8)					199.953,60	199.953,60	314.509,99
Gastos Proyecto Lote 100 (Nota 8)					0,00	0,00	185.856,00
Gastos Proyecto Silvicultural (Nota 8)					556.305,72	556.305,72	285.005,00
Gastos Proyecto P.y M. Productores (Nota 8)					3.150,00	3.150,00	545.711,00
Gastos Proyecto Serv.a la Producción					117.243,00	117.243,00	720.049,83
Gastos Proy.Embajada Canadá Res.Conf. (Nota 8)					0,00	0,00	155.969,40
Gastos Proyecto Ley Bosques 2780					208.015,59	208.015,59	192.936,07
Gastos Proyecto Instalación Agro-Ganadero					432.599,00	432.599,00	0,00
TOTALES		$ 2.848.453,75	$ 6.052.181,74	$ 0,00	$ 2.643.257,95	$ 11.543.893,44	$ 11.602.833,87

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 mi al solo efecto de su identificación ver informe de fecha 11/11/2016

Suarez 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

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
VICE-PRESIDENTE

REPUBLICA ARGENTINA
CONTADURIA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUEN

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

CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Al 31 de Mayo de 2016 (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.

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 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – REPÚBLICA ARGENTINA – CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E. Fº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

CONTADURÍA GENERAL – PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA Nº 109

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 31/05/2016	Al 31/05/2015
Caja	0,00	0,00
Banco Provincia Neuquén S.A.Cta.Cte.-Suc. Aluminé	1.017.354,02	624.953,35
Banco Nación Argentina Caja de Ahorros-Suc.Zapala	42.684,69	16.192,64
Fondo Fijo Pulmarí	30.000,00	15.000,00
Valores a Depositar	18.908,52	0,00
Bco. Pcia. Nqn.S.A. C./C. Suc.Aluminé (Fdo.Infr.y Bs.Cap.)	2.698,77	420,03
Sub-Total	1.111.646,00	656.566.02
Banco Pcia.Nqn. S.A. Cta.Cte. Suc.Aluminé (op IADEP)	521,88	478.49
TOTAL $	**1.112.167,88**	**657.044.51**

Firmado por mí, al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 11/11/2016.

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

CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN
Cra. del Carmen
Contador Público Nacional
C.P.C.E.P.N. Tº III Fº 178
Universidad Nac. del Comahue

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 110

2.2. Créditos

Compuesto por:

2.2.1 Deudores Por Ventas:

		Al 31/05/2016	Al 31/05/2015
Venta Leña		23.700,44	11.860,44
Venta de Madera		6.097,59	6.097,59
Venta de Productos Forestales		1.910,00	1.910,00
Aforos Pastaje		82.305,27	50.465,34
Aforos Madera		21.898,32	20.216,89
Aforos Leña		40.425,80	23.653,80
Aforos Forestal		1.170,00	1.170,00
Aforos Áridos		24.726,00	24.726,00
Aforos Apícolas		562,41	1.112,41
Aforos Caña		5.000,00	0,00
Canon Explotación Productiva		88.901,60	91.626,60
Canon Explotación Turística		386.963,20	216.392,39
Canon Explotación Minera		35.957,57	35.957,57
Canon Explotación Agric. Ganadera		86.881,14	60.841,65
Por Fletes		2.408,90	2.408,90
Anticipo Costo de Poda y Raleo		494,50	494,50
	TOTAL $	**809.402,74**	**548.934,08**

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:31/05/2016	Al 31/05/2015
Deudores Varios		83.007,00	68.007,00
Anticipo a Acreedores		25.454,54	258.795,44
Anticipo para Gastos		13.429,47	9.070,46
Anticipo para Viajes		0,00	57.687,52
Anticipo Remuneración Directorio		150,00	32.050,00
Crédito Fiscal Retenciones		379,58	379,58
Anticipo Honorarios Profesionales		2.500,00	9.500,00
	Sub-Total $	124.920,59	435.490,00
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 $	**1.030.207,86**	**1.340.777,27**

Los Anticipos a Acreedores no se encuentran relacionados con Activos.

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

Alberto Diego Moreno
Presidente
Corporación Interestadual
Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 111
PROV. DEL NEUQUÉN

2.2.3. Otros Créditos No Corrientes

		Al:31/05/2016	Al 31/05/2015
Socio Estado Pcia. del Neuquén		9.570.667,61	7.510.250,13
Socio Estado Nación Argentina		12.268.886,42	9.627.583,95
Total	**$**	**21.839.554,03**	**17.137.834,08**

2.3. Bienes de Cambio

2.3.1. Bienes de Cambio Corrientes

		Al:31/05/2016	Al 31/05/2015
Leña Trozada en Acopio (0 m3)		0,00	0,00
Leña Larga en Acopio (0 m3)		0,00	0,00
Productos Forestales: postes ()		0,00	0,00
	Sub-Total $	0,00	0,00
Anticipo Costo de Leña		1.201,00	1.201,00
	Sub-Total $	1.201,00	1.201,00
Hacienda			
Equina (1)		600,00	1.050,00
Llamas (99)		242.900,00	179.350,00
	Sub-Total $	243.500,00	180.400,00
Otros			
Insumos Mejoramiento Genético		0,00	0,00
	Sub-Total $	0,00	0,00
	Total $	**244.701,00**	**181.601.00**

2.3.2. Bienes de Cambio No Corrientes

Plantaciones Forestales:

	Al:31/05/2016	Al 31/05/2015
(Collahue, Filcun, La Antena, Las Margaritas, La Pista, Los Carneros, Los Toros, Makil Arriba, Michayal, Perken y Quesería)	5.512.721,75	5.512.721,75
Total $	**5.512.721,75**	**5.512.721,75**

2.4. Deudas

2.4.1. Comerciales

		Al 31/05/2016	Al 31/05/2015
Acreedores Varios		244.234,29	201.179,72
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		135.487,40	18.840,24
Total	**$**	**531.321,69**	**371.619,96**

2.4.2. Sociales

		Al 31/05/2016	Al 31/05/2015
Sueldos a Pagar (Neto de Anticipo de Sueldos)		266.844,35	236.070,21
Aportes y Contribuciones Previsionales – I.S.S.N. a Pagar		1.657.137,55	655.281,42
Aportes y Contribuciones Asistenciales – I.S.S.N. a Pagar		941.472,25	366.235,57
Aporte Seguro Obligatorio a Pagar		20.080,99	4.322,94
Aporte Cuota Sindical a Pagar		3.489,34	1.078,87
Aportes a Reintegrar		702,00	702,00
Retenciones a Depositar		4.068,29	792,62
Cargas Sociales a Pagar ART		200.142,21	143.509,57
Retención Impuesto a las Ganancias a Pagar		133.350,17	75.749,21
Retención s/Oficio a Depositar		26.033,94	10.130,07
Total	**$**	**3.253.321,09**	**1.493.872,48**

Firmado por mí al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 11/11/2016.

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – REPÚBLICA ARGENTINA – CONTADURÍA GENERAL

Alberto Diego Mezzano
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

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

CONTADURÍA GENERAL – PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA Nº 112

2.4.3. Financieras

	Corrientes		No Corrientes	
	Al 31/05/16	Al 31/05/15	Al 31/05/16	Al 31/05/15
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: 31/05/2016	Al: 31/05/2015
Anticipo Canon Productivo	2.668 ,70	808.93
Anticipo Canon Ag. Ganadero	1.157,79	1.772,89
Anticipo Aforos	11.250,90	4.800,90
Anticipo Canon Turístico	581.858,16	571.784,00
Anticipo Clientes	1.240,20	1.240,20
Total $	**598.175.75**	**580.406,92**

2.4.5. Otras Deudas

	Al: 31/05/2016	Al: 31/05/2015
Remuneración Directorio a Pagar	327.290,06	83.720,57
Honorarios Profesionales a Pagar	318.011,90	177.334,32
Remuneración Consejo Vigilancia a Pagar	101.474,50	34.231,86
INAI (Subsidio a reintegrar)	0,00	0,00
Total $	**746.776,46**	**295.286,75**

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: 31/05/2016	Al: 31/05/2015
Previsión para Cargas Sociales	53.640,46	53.640,46
Total $	**53.640,46**	**53.640,46**

3. Ajustes de Ejercicios Anteriores

	Al: 31/05/2016	Al: 31/05/2015
Ajuste Subsidio Desarrollo Comunidades Indígenas	0,00	-1.068,00
Total $	**0,00**	**-1.068,00**

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 11/11/2016.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

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

Liberto Riego Moreno
Presidente
Corporación Interestatal Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTATAL PULMARÍ

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA – REPÚBLICA ARGENTINA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 113

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	12.268.886,42
Socio Estado Pcia. del Neuquén	3.106.128,63	9.570.667,61
TOTAL	**$6.044.138,59**	**$21.839.554,03**

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. **Los ingresos de Subsidios para gastos de funcionamiento tanto de Nación como de provincia del Neuquén,** se registraron con el ingreso de las partidas a la cuenta bancaria de la CIP, no contando en muchos de los casos, con los correspondientes Decretos ó Resoluciones que permitan controlar su imputación presupuestaria.

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, y anteriores, 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	Saldo al 31/05/2015	INGRESOS	EGRESOS	Saldo al 31/05/2016
Aporte Pcia. Ley de Bosques 2780	207.063,93	0,00	207.063,93	0,00
Aporte Provincia Ruca Choroi	708.264,81	0,00	354.215,84	354.048,97
Aporte Provincia Mensura Campo CIP	185.490,01	500.000,00	199.953,60	485.536,41
Aporte Provincia Lote 100	46.464,00	0,00	0,00	46.464,00
Aporte Provincia Proy. Silvicultural	-155.005,00	910.980,00	556.305,72	199.669,28
Aporte Nación Peq. Y Med. Productores	4.289,00	0,00	3.150,00	1.139,00
Aporte Nación Servicio a la Producción	114.666,52	0,00	114.666,52	0,00
Aporte Embajada Canadá Res.de Conflictos	-25.604,43	13.868,00	0,00	-11.736,43

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de fecha 11/11/2016.

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

Sandra del Carmen
Contador Público Nacional
C.P. T° III F° 178
Universidad Nac. del Comahue

Diego Negrete
Presidente
Corporación Interestadual Pulmarí

DANIEL SALAZAR
DIRECTOR
CORPORACIÓN INTERESTADUAL PULMARÍ

PROVINCIA DEL NEUQUÉN
REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 114

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 N° 28 de la misma iniciado el 1° de Junio de 2015 y finalizado el 31 de Mayo de 2016.

Dicho examen nos ha permitido verificar que los mismos coinciden con las registraciones contables y su documentación, llevadas en forma legal.

Sin perjuicio de ello, destacamos como cuestión muy preocupante la deuda existente con el ISSN, que ha aumentado en gran medida y que debe constituir una de las cuestiones que se deben resolver a la mayor brevedad, requiriendo los aportes adicionales que resulten necesarios a los socios Nación y Provincia, concretando un acuerdo con la Provincia del Neuquén que contemple la cesión de la deuda en compensación de aportes históricamente adeudados.

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 2016.

Aluminé (Pcia. del Nqn.), 02 de diciembre de 2016.-

Ricardo Mendaña
Presidente Consejo de Vigilancia
Corporacion Interestadual Pulmarí

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 115

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Señores Socios de la:
CORPORACION INTERESTADUAL PULMARI
CUIT Nº 30-67.256.282/8
Avda. 4 de Caballería Nº 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 2.016, 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 2.015 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 Nº 37 de la F.A.C.P.C.E. Dichas normas exigen que cumpla los requerimientos de ética, asi 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 2.016, 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.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

PROVINCIA DEL NEUQUÉN – REPÚBLICA ARGENTINA – CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA

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

CONTADURÍA GENERAL – PROV. DEL NEUQUÉN – FOJA Nº 116

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.
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 2016, 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 $ 136.468,65 no exigibles y $ 2.462.141,15 exigibles a la fecha.

Zapala, 11 de noviembre de 2.016.

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

CPCE

Legalización Nº Z-25282

76093

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 matricula de Contadores Públicos bajo el Tº III Fº 178 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Zapala, 20/02/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Sra. Llorente María Ivana
Asistente Técnica
Delegación Zapala C.P.C.E.N

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

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

REPÚBLICA ARGENTINA
CONTADURÍA GENERAL DE LA PROVINCIA
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 117
PROV. DEL NEUQUÉN



CORPORACIÓN FORESTAL NEUQUINA S.A.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CORFONE

Sociedad Anónima

MEMORIA Y
ESTADOS CONTABLES

Correspondientes
al ejercicio anual número
cuarenta y dos
cerrado el día
31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUÉN / ENERO / 2017

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 119

CLAUDIA A. BUDA
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NÓMINA DEL ACTUAL DIRECTORIO

Presidente

Jorge Antonio Lara

Vicepresidente

Eduardo Luis Nedok

Directores Titulares

María Cristina Margarita Frugoni

Marcelo Pieroni

Gustavo Ernesto Pereyra

Director Suplente

Mario José Castro

Ramiro Alejandro Gallardo Cid

COMISIÓN FISCALIZADORA

Presidente

Cra. Carina Vanesa Martinez

Síndicos Titulares

Dra. Marina Ayelen Renteria

Cr. Ariel Normando Nallin

Síndicos Suplentes

Dra. Anali Elizabeth Fernández

Cra. Vanina Elizabhet Barrionuevo

Cra. Vanessa Gabriela San Miguel

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 120

CLAUDIA [illegible]
Gerencia Adm. y Finan.
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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 61.000 hectáreas de bosque implantado, el cual genera una gran oportunidad para el desarrollo económico.

En el último ejercicio, se realizaron importantes inversiones para el desarrollo de la *Cadena de Valor Foresto - Industrial*, destacando las principales acciones:

Inversiones en la cadena de valor

Dentro del marco de "Responsabilidad Social Empresaria" de la Ley 2615 de renegociación de los contratos sobre zonas hidrocarburíferas, ingresaron fondos correspondientes a la Tercera Cuota, destinados a Obras y Equipamiento del Aserradero de Aluminé, por un monto de $ 7.400.000. Resolución 147/16, 04 de Abril 2016.

Acuerdo de Donación CORFONE S.A. – CHEVRON ARGENTINA S.R.L.

Mediante el mencionado Acuerdo, en el mes de diciembre, Chevron Argentina y Corfone S.A. pactaron la donación de tres campos de propiedad de CHEVRON ARGENTINA a favor de CORFONE S.A. y la entrega de U$S 200.000.

Donación No Monetaria:

Chevron Argentina entregó y transfirió a Corfone todos los derechos, títulos e intereses de Chevron Argentina con respecto a los activos que se describen a continuación:

I. Terreno conocido como "Paso del Arco", que comprende los siguientes Lotes: (a) LOTE 9-C, ZONA ANDINA B, Matrícula 1342-Aluminé Nomenclatura Catastral 12-RR-014-5631, y (b) LOTE 9-B, ZONA ANDINA B, Matrícula 1341- Aluminé, Nomenclatura Catastral 12-RR-014-5928, con todo lo adherido y plantado.

II. Terreno conocido como "Loncopué I", que comprende el siguiente lote: LOTE 2-A, Sección XVI, Parte De Los Lotes Oficiales 11, 14 y 15, Remanente Lote 2, Matrícula 918-Ñorquin, Nomenclatura Catastral 04-RR-006-1355, con todo lo adherido y plantado.

III. Terreno conocido como "Loncopué II", que comprende los siguientes lotes: (a) LOTE 2, Pasaje Arroyo del Pino, Parte del Lote 3-A, Matrícula 1235-Ñorquin, Nomenclatura Catastral 04-RR-006-2155; y (b) LOTE 2, Sección XVI Sud, parte Fracción A, Matrícula 1236-Ñorquin, Nomenclatura Catastral 04-RR-006-2258, con todo lo adherido y plantado. (B) Fondos.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 121

CLAUDIA A. BUDANO
CORFONE
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Donación Monetaria:

Chevron Argentina entregó a Corfone la cantidad de U$S 200,000 en carácter de donación con cargo, esto es, que los Fondos deben ser exclusivamente aplicados dentro del plazo de 24 meses contados desde la Fecha de Vigencia para la infraestructura, mantenimiento y manejo de las plantaciones existentes en los Activos y en la proporción que considere más conveniente según las necesidades del Activo en cuestión y a los objetivos de Corfone.

Inmuebles de CORFONE S.A.- En proceso de escrituración a favor de la Empresa.

1. Campo Litrán: superficie: 1.336,73 hectáreas.
2. Campo Aguas Frías: superficie: 455,64 hectáreas.
3. Campo Nahueve: superficie 2.030,44 hectáreas.
4. Campo Buta Mallín: superficie 1.500 hectáreas.

Cadena de Valor – Actividades Relevantes

Establecimiento – Promoción Forestal

En el campo Chochoy Mallín, bajo el convenio de Derecho Real de Superficie, se realizó la reposición de 220.000 plantas, correspondiente a la plantación de 650 hectáreas del 2015.
Con el objetivo de reemplazar rodales de Pinus contorta afectados por Sirex, en el campo Abra Ancha, se realizaron preparaciones de sitio en tala rasa con quemas controladas, e hilerado manual en fajas, y se plantaron 40 hectáreas de Pinus ponderosa.
En Relem se plantaron 30 hectáreas en rodales post tala rasa de Pinus ponderosa var. Scopolorum y la reposición de 10 hectáreas de Pinus ponderosa en el mismo campo.
En el campo Abra Ancha, se realizó un ensayo de 1.5 hectáreas en una rotación, probando el método de extracción de árbol completo y plantación de ponderosa, con el objetivo de que las plantas sean utilizadas como planta nodriza de una futura plantación de Pseudotsuga menziesii (oregon).
En el campo Mamuil Malal, se plantaron 6 hectáreas con Pinus ponderosa, para cumplir con un acuerdo suscripto en el año 2013.

Vivero

Se realizó la siembra en serie mejorando la calidad del proceso. Entre las mejoras se construyó un carro para el traslado de las bandejas.
Se utilizó semilla de huerto semillero clonal del INTA. Se sembró un invernáculo con capacidad para 110.000 plantas.
Se instaló un ensayo de sustratos probando distintas composiciones de medios de crecimiento; corteza de pino compostada, chip compostado y aserrín en bruto, y el testigo con pumicita y turba.
Se sembraron dos invernáculos con oregon con una capacidad de 20.000 plantas con calefacción, y fertilizante de liberación lenta. El objetivo es obtener plantas grandes para colocar en las rotaciones del campo Abra Ancha.
Se entregaron plantas, se brindó asesoramiento técnico, y herramientas para una plantación de 50 hectáreas en la comunidad mapuche Atreuco.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 122

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Silvicultura

El manejo cultural del bosque se realiza con un fin de abastecimiento sustentable a las industrias de aserrío. Se utiliza un sistema de cosecha mixto, empleando maquinaria de última tecnología, tractores forestales y motosierristas. La combinación de ambos sistemas, suministran la materia prima a las plantas industriales de procesamiento primario.
Con el sistema de cosecha mecanizada, se realizaron las primeras compras de monte en pie, beneficiando a productores forestales de la zona Centro-Sur de la provincia en el manejo de sus bosques. Los campos forestales en los cuales se realizó el aprovechamiento silvicultural en el año 2016 son: Abra Ancha, Lote 39, Lolog y Litrán.
Se trabaja con tres modalidades de compra de rollizos para abastecer a los aserraderos Junín de los Andes y de Abra Ancha:

- Compra de monte en pie,
- Compra de rollizos a borde de camino,
- Compra de rollizos en industria.

Se realizaron compras de rollizos, postes y leña a terceros, bajo las tres modalidades y a los siguientes propietarios:
Compra de rollizos en Industria:

- Meliquina: realiza entregas mensuales de rollizos y postes.

Compra de monte en pie:

- Estancia el Retiro, contrato por un total de 8.900 metros cúbicos totales entre rollizos postes y leña.
- Estancia Mamuil Malal, por un total de 5.400 metros cúbicos de rollizos, postes y leña.

Compra de leña:

- Lagos Mármol Jorge,
- Larminat Jorge,
- Pardo Luis,
- Estancia Los Peucos.

Tradicionalmente Corfone S.A. lleva adelante el Operativo Leña, distribuyendo material para calefaccionar diversas comunidades en el interior de la Provincia, entre las que se encuentran, AFR´s, comisiones de fomento, comunidades indígenas, productores fiscaleros, municipios, etc.
Durante el operativo leña 2016 se distribuyeron aproximadamente 60.000 metros cúbicos de leña, beneficiando a 6.000 familias del Interior de la Provincia.
Actualmente se está dando inicio al Operativo Leña 2017, proyectando entregar 60.000 m3 de leña.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 123
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA R. [illegible]
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Desarrollo de la Cuenca Forestal Zona Centro

Industria

El Departamento Aluminé, el cual dispone de 21.500 hectáreas forestadas, es la cuenca forestal con el mayor volumen de bosque maderable.

Este vuelo forestal, requería de mayores intervenciones de raleos y manejos forestales, por lo que en el año 2.011 se tomó la decisión de potenciar a Corfone por medio del "Proyecto de Rehabilitación y mejora Tecnológica", instalando un aserradero de primera tecnología y por medio del cual se triplicó la capacidad de aserrado en la industria de Abra Ancha, incrementando la mano de obra y potenciando el desarrollo de toda la cadena foresto Industrial.

Esta importante inversión se ejecutó gracias a los aportes recibidos de Fiduciaria Neuquina S.A. - a través del Fideicomiso "Producción, Servicios, Industria y Turismo".

En la actualidad, y gracias a los manejos que se realizaron, en los Bosques del Departamento Aluminé nos encontramos con rollizos de gran volumen, los cuales superan el diámetro de corte establecido, considerando que la primera etapa del Proyecto pretendía potenciar los raleos, objetivo el cual fue alcanzado, quedando listo para llegar a las primeras corta finales.

En virtud de esto, se está incorporando una línea para mayores diámetros, superiores a 45 cm y hasta 100 cm., inversión que no solo mejora la performance de la línea de aserrío, sino que también permitirá intervenir rodales y mejorar el aprovechamiento.

Inversiones:

- Línea Complementaria para Rollos Gruesos..... $ 7.617.994,89
- Herramientas Sala de Afilado Nueva..... $ 245.430,00
- Obras de Infraestructura..... $ 1.036.575,11
- **TOTAL..... $ 8.900.000,00**

Otras obras

- Construcción y puesta en marcha de un Galpón de 300 m2, en el que se pre ensamblan partes de las viviendas de paneles, dejando armado los paneles de OSB, cabreadas y sistema eléctrico (cajas y mangueras para el cableado) para la construcción de las mismas. El objetivo es armar 2 viviendas por semana.
- Sala de afilado nueva de 112 m2. de BME en ejecución, con paredes ya levantadas y cabreadas armadas.
- Fajas de desmonte para prevención de incendios, que separan físicamente la industria del bosque.

Desarrollo de la Cuenca Forestal Zona Norte

Con una superficie implantada de 13.234 hectáreas, esta cuenca forestal en incipiente desarrollo, 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.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 124
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA R. [illegible]
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

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 Inversión en una primera etapa de $ 60.805.222 que fueran ejecutadas y $21.656.562 en la Segunda Etapa, que se encuentra en ejecución.

Dicho plan incluye las siguientes inversiones:

- Promoción Forestal, con el fin de incrementar la superficie de Bosque implantado por medio del Derecho Real de Superficie Forestal.
- Inversiones en 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.
- Infraestructura para la capacitación de recursos humanos.

En referencia al Derecho real de Superficie (DRSF), en el año 2.015, se logró la firma del Segundo DRSF por medio del cual se forestaron 650 hectáreas en cercanía de El Cholar.
Con las inversiones realizadas, se proyecta el manejo de 175 hectáreas anuales, con un nivel de producción de 19.200 metros cúbicos, para la obtención de materiales para la construcción de Viviendas, Bloques de madera Encastrado, Vigas Laminadas y Machimbre, proyectando la producción de viviendas de paneles, lo que a su vez generará una demanda de 60 nuevos puestos de trabajo de forma directa y otros tantos indirectos.

Obras Realizadas

- Construcción de 1.700 m2 de Galpones
- Galpón para el pre ensamblado de viviendas de paneles
- Montaje de Caldera y Cámara de Secado
- Montaje Línea de Remanufactura
- Nueva línea de alimentación eléctrica y montaje de transformador
- Sala de Afilado
- Dependencias

Adquisición Maquinarias y Equipamiento

- Equipos Viales: Pala Cargadora, Motoniveladora y camión para el traslado de Máquinas y Equipos. Durante el 2016, se adquirió un camión con caja volcadora.
- Para el Bosque: Autocargable de Rollizos en el año 2016, Tractor y Chipeadora año 2015.
- 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.

Puente sobre el Río Nahueve

En el marco del Proyecto y con fondos de La Empresa, se dio inicio a la construcción de un puente 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 $ 8.500.000.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 125

CLAUDIA A. BUDANO
EDRFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Manejo de Los Bosques Comunales y Asociaciones de Fomento Rural

Por intermedio de la Secretaria de Coordinación del Interior, se han destinado fondos a tareas de poda y raleo en bosques comunales de Manzano Amargo, Varvarco y Pichi Neuquén, interviniendo más de 400 has, generando puestos de trabajo, en su mayoría mujeres.

	AFR / MUNICIPIO	ACTIVIDAD			TOTAL PERSONAL
		PODA	RALEO	SIREX	
2015	MANZANO AMARGO	94	80	15	41
2015	PICHI NEUQUEN	14			7
2015	VARVARCO	99	79		15
2016	VARVARCO	18,57			10
2016	MANZANO AMARGO	83	75		20
TOTALES		**308,57**	**234**	**15**	**93**

Desarrollo de la Cuenca Forestal Zona sur

Industria

Obras Realizadas

- Construcción de un Galpón de 450 m2, a continuación de las cámaras de secado, con el objetivo de clasificar tablas y resguardarlas de los cambios bruscos de temperatura.
- Colocación sierra horizontal polongy para mejorar el rendimiento de corte, que se estima se incrementará en un 15%.
- Reacondicionamiento de la red de incendios, para lo que se instalaron 8 nichos hidrantes, y un tanque australiano con capacidad 400.000 litros.
- Instalación de un sistema de 18 cámaras de seguridad
- Construcción de un nuevo depósito de aserrín que almacene los desechos de la remanufactura nueva y futura
- Ampliación de la oficina administrativa
- Área destinada al pre ensamblado de viviendas de paneles

Sistemas Constructivos

Con respecto al desarrollo del sistema constructivo de paneles de madera (Balloon Frame), desde mediados del presente año se ha comenzado a capacitar a constructores de diferentes localidades de la Provincia del Neuquén, en el marco del programa de ejecución de viviendas impulsada por el Ministerio de Seguridad, Trabajo y Ambiente. Dicha iniciativa tiene como objetivo formar nuevas cuadrillas para la realización de viviendas sociales en zonas rurales de la provincia y la formación de obreros para su inserción en el mercado laboral.
Por medio de este sistema constructivo, se construyeron viviendas en Las Coloradas, Junín de los Andes, El Cholar, Raquithué, Tres Chorros, Trailathué, Taquimilán, Ñireco, Barda Negra, entre otros. Por otra parte, se entregaron 52 kit para la construcción de viviendas en los últimos 3 meses del 2016.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 126

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

23 en zona Sur (Atreuco, Aucapan, Costa del Malleo, Painefilu), 8 en zona Centro (Epu Pehuen, Carri Lil, Ruca Choroy) y 21 en zona Norte (Los Miches, El Huecu, Guañaco, Varvarco, Los Chacayes).
Cabe destacar que se encuentra en proceso de aprobación el CAT (certificado de aptitud técnica) para la construcción de viviendas de paneles.
Por otro lado, también se ejecutan diferentes tipos de estructuras con Bloques de Madera Encastrado (BME), sistema constructivo que Corfone ha estado desarrollando desde hace varios años y con una gran implementación en la actualidad.
Con éste sistema se construyeron, 2 viviendas en Villa La Angostura, ampliación del Consejo Provincial de Educación en San Martín de los Andes, centro comercial y artesanal en la localidad de Villa Traful, y varias garitas que fueron instaladas en diferentes puntos de las rutas que atraviesan la provincia.

Área de Comercialización

Durante el último ejercicio contable, Corfone abrió al público el punto de venta de Aluminé, facilitando el acceso a nuestros productos y generando una presencia institucional en el centro de la Localidad.
Implementó la venta con tarjeta de crédito y débito en todos sus locales de venta; Potenciando sus ventas y brindando facilidades a los ciudadanos de las comunidades y sus alrededores, a través de un extraordinario acuerdo con el Banco Provincia de Neuquén, de 18 cuotas sin interés con todos los plásticos de la entidad.
Como consecuencia del trabajo del área, en sintonía con las necesidades de los clientes, se consolidó una de las temporadas más exitosas de venta de madera en verde de la compañía, con un volumen 18% superior al periodo anterior, sin reclamos de calidad y minimizando stocks de productos secundarios (Tablas).

Áreas Transversales a la Organización

Sistemas de Gestión Seguridad e Higiene Laboral

Durante el año 2016 se logró revisar y aprobar el 45% Procedimientos de trabajos (generales, operativos y específicos), marcando un proceso de trabajo comprometido con la Seguridad, Higiene y Medio Ambiente de cada operario.
Se realizó un Plan de mejoras de indicadores estadísticos, con la aprobación de la ART, para continuar en la meta de reducir los índices de Frecuencia y Gravedad de accidentabilidad, con la reducción de los días perdidos de trabajo.
Se actualizó el procedimiento de control de alcohol y Drogas y se distribuyeron los adaptadores (pipetas) para la tomas de muestras de ingesta de alcohol en forma mensual.

Acciones de Prevención en Seguridad y Medio Ambiente:

Se mejoraron las condiciones de trabajo seguro con: Colocación de protecciones mecánicas en maquinarias y equipos portátiles manuales; mejora en la iluminación de los puestos de trabajo; delimitación de áreas de circulación; demarcación de sendas peatonales; Orden y limpieza.
Se Organizan en forma bimensual comités de Seguridad e Higiene Laboral; en los que participan Capataces, Supervisores y Gerentes de todas las áreas.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 127

CLAUDIA A. BODANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Como instrumento para la Prevención; mejora continua del sistema de gestión de 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.
Se relanzó el programa de observación preventiva y actitudes pro-activas, con la aplicación de las tarjetas de observación (STOP), a todo el personal sobre desvíos, condiciones y actos inseguros.
También, durante todo el ejercicio 2016, se realizaron capacitaciones específicas para la certificación de choferes de auto elevadores; y maquinas viales y agrícolas forestales.
Se logró capacitar al 75% de todos los empleados de CORFONE S.A., en Riesgos generales, operativos y específicos de las tareas asociadas.
Se está en el proceso de colocación de carcelería de índices de accidentabilidad por Aserradero y Sectores.

Acciones de prevención en Medicina Laboral:

Asimismo, se lanzó el Plan de control de ausentismo por enfermedades inculpables.
El control y alertas de inasistencia ante la repetitividad de ausentismo por enfermedades inculpables.
Reorganización y actualización de la documentación del personal, en las características de exámenes preocupacionales y periódicos de salud; como los estudios de aptos psicotécnicos y estudios de cambio de puestos.
Por la gestión de recupero de "prestaciones dinerarias", ser recuperaron aproximadamente $500.000,-

Obras de Seguridad:

1.- Se realizó la reingeniería de las defensas activas y pasivas, de la red contra incendio, del aserradero Junín De Los Andes, la colocación de accesorios y sus complementos contra incendio, con una inversión de $870.000,-
2.- Se realizó el estudio técnico-ingenieril de los sistemas e incendio del Aserradero las Ovejas
1ra. Etapa: Estudio del tendido de cañerías para el abastecimiento de agua contra incendio y reforma del reservorio existente.
2da. Etapa: Estudio técnico e Implementación de las defensas activas con la colocación de accesorios y sus complementos contra incendio.

Recursos Humanos

Planificación de trabajo

Continuando con los planes de mejoras en los procedimientos del área, desde el último trimestre del año se trabajó en el armado y análisis de indicadores que brinden información de análisis respectos a dos puntos críticos a los que se ha dado prioridad:

- Análisis de autorizaciones de salida
- Análisis de reclamos y consultas de sueldos

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 128
PROV. DEL NEUQUÉN

Gerencia Adm. y Fin.
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Capacitaciones

Proyecto de Alfabetización

El programa de alfabetización es propuesto por la Dirección Provincial de Capacitación y Formación de Recursos Humanos para que se pueda llevar a cabo en distintos organismos de la Provincia, Corfone S.A. será la primera empresa que por primera vez habilitará dicho programa en el interior de la Provincia, el mismo se encuentra avalado por el Consejo Provincial de Educación, el cual designa a una docente quién dará las clases en instalaciones autorizadas por la provincia.

- La docente realiza una entrevista evaluativa para saber en qué ciclo educativo se encuentra la persona.
- Se cursan dos veces por semana aproximadamente en el horario de 09:00 a 12:00 hs.
- El ciclo lectivo comienza nuevamente en Marzo del 2017, actualmente se lleva a cabo solo en la ciudad de Neuquén, pero dependiendo de la cantidad de inscripciones que tengamos en la empresa, se podrá realizar en las demás localidades de la Provincia.

Hasta el día de la fecha se ha relevado la siguiente información con respecto a las inscripciones para finalizar el primario:

- 5 (cinco) empleados en Vivero de Junín De Los Andes.
- 17 (diecisiete) empleados en Parque Industrial Junín De Los Andes.
- 7 (siete) empleados en Aluminé – Pje Abra Ancha

Se propuso en Junín de los Andes poder llevar a cabo dicho proyecto en las instalaciones del Vivero. En la localidad de Aluminé se llevará a cabo en la EPA N°7. En el mes de Enero del año 2017 se relevarán a las zonas de Las Ovejas y Loncopue.

Proyecto de Formación de Formadores en Competencia Laboral

Dicho programa se inicia en el mes de julio del año 2016, en conjunto con el Área de Recursos Humanos de la empresa Corfone S.A y el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación.

La propuesta de Formación de Formadores en Competencias Laborales forma parte de las acciones desarrolladas por la Línea de Fortalecimiento Institucional y Certificación de la Calidad, a través del área de Formación Docente y Diseño Curricular de la Dirección de Fortalecimiento Institucional, enmarcadas dentro del PLAN DE FORMACIÓN CONTINUA promovido e implementado por el Ministerio de Trabajo, Empleo y Seguridad Social de la Nación (MTEySS).

Esta propuesta de Formación surge, originariamente, en respuesta a la necesidad planteada de formación y desarrollo profesional de nuestros empleados. Desde el área se cumplen todas las formalidades requeridas de relevamiento por área de participantes, armado de formularios y presupuestos. En el mes de septiembre fue elevado al área correspondiente del MTEySS, a la espera de su aprobación.

Reuniones de RRHH

En los meses de Abril, Agosto y Diciembre se realizaron reuniones con todas las administraciones de interior para ajustar criterios, evaluar procesos, aplicar nuevos proyectos, analizar mejoras y continuar capacitando a todos los administrativos en herramientas de Recursos Humanos, estas reuniones han

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 129

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

permitido mejorar los niveles de respuesta hacia el personal y lograr mejoras en la resolución de casos planteados.

Otros Proyectos en Marcha

Planta de co generación de energía con biomasa forestal - Aserradero Corfone Abra Ancha – Aluminé

Antecedentes:

Con la instalación de la línea de Aserrío en Abra Ancha – Aluminé, se incrementó la producción de madera aserrada, lo que generó un mayor volumen de residuos forestales (biomasa) que requieren un adecuado tratamiento.

Por otra parte, las líneas eléctricas de transporte y distribución de la zona, se encuentran al límite de su capacidad operativa, lo que imposibilita la instalación de Cámaras de Secado y maquinarias para la Remanufactura para la fabricación de viviendas: machimbre, vigas laminadas, bloques de madera y paneles.

Estos fueron los principales inductores que llevaron a pensar en la Instalación de una planta de cogeneración eléctrica de biomasa con los residuos forestales, dando solución de manera simultánea a las dos problemáticas identificadas, gestiones que se realizaron junto con el EPEN.

Objeto del Proyecto:

1° Etapa: Disponibilidad de Energía Eléctrica para la Industria de Abra Ancha, por medio de la instalación de una Planta de Cogeneración de 1 MW de Potencia, que posibilite la autogeneración. Presupuesto Estimado u$ 2.000.000

2° Etapa: Instalación 3 Cámaras de Secado y Remanufactura. Presupuesto Estimado u$ 1.000.000

3° Etapa: Interconexión de la Planta de Generación para proveer al Mercado Eléctrico 1 MW, construcción de Red eléctrica en 33 KV desde Aserradero Abra Ancha, hasta ET Aluminé. Presupuesto Estimado u$ 1.000.000.

Puesta en Marcha 1ra. Etapa:

Instalación de una Planta de Cogeneración en el predio de Abra Ancha de la Empresa CORFONE
Planta de Generación de Energía Eléctrica de 1 MEGA de Potencia
Generar Capacidad de Secado de 2.400.000 kcal/h y presión de 6 kg/cm2 para la instalación de 3 cámaras de Secado.
Presupuesto Estimado: **U$ 2.000.000**

Estado Actual:

Habiendo realizado los siguientes informes:
Ante Proyecto - financiado por CFI,
Proyecto Ejecutivo realizado y financiado por Prosap,
Análisis de Alternativas Tecnológicas de Generación Simultanea de calor y energía eléctrica - Consultora Agrest.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 130

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Determinación de la disponibilidad y costos de biomasa para el abastecimiento de una planta de cogeneración - CIEFAP
Además fue declarado de Interés por la Legislatura Provincial: Declaración N° 1449, sancionada por la H. Cámara en la 8va. Sesión ordinaria – Reunión 10 realizada el 8 de mayo de 2.013.
Para finalizar los estudios, se emitió una Orden de Trabajo al **INTI** en la que se le solicita:

1) Redactar los términos de Referencia para Propuesta Técnica y Económica para la Instalación de una Planta de Cogeneración de biomasa (energía eléctrica y térmica para el secado de la Madera), a instalar en Abra Ancha, Provincia del Neuquén.
2) Evaluación Técnica de las Propuestas, emisión de informe y recomendaciones, contemplando todas las propuestas de innovación y mejor utilización de la Biomasa en todos sus estadios, priorizando la eficiencia energética, con la mejor tecnología y a un valor razonable.
Esta etapa es financiada por el CIEFAP con un presupuesto Estimado de $ 150.000.

Campo Fortín de Piedra

Ganadería

Se comenzó a mejorar la Condición Corporal (CC) de las vacas de cría en general; debido al manejo intensivo que se logró; maximizando el consumo de forraje disponible.
Se readecuó todo el rodeo, mediante la venta de animales que ya no eran productivos o que no lo iban a ser.
Se logró la implementación de un Plan Sanitario adecuado, con seguimiento veterinario.
Se cerraron los lotes destinados a la ganadería mediante el uso de alambrado eléctrico con boyero (con pantalla solar y batería).
Se modificó en un 100% el corral existente; removiendo la estructura de varas de álamos que hacían de límite y separación interior en el mismo.

Mejoras en las Condiciones del Campo y el Recurso Humano

Se llevó a cabo la limpieza y reapertura de canales de riego internos, utilizando una zanjadora, que compró la empresa, lo que derivó en un mayor aprovechamiento del campo y mayor disponibilidad forrajera del mismo.
Se realizó análisis de calidad en el agua del pozo para consumo. Se construyó un gallinero con el objetivo de comenzar la producción propia de carne aviar y huevos.
Charlas técnicas en Seguridad e Higiene, en el uso de los Elementos de Protección; Capacitación del Uso de la Motosierra. Se instruyó en pruebas de manejo de vehículos.

CONCLUSIONES FINALES.

Después de 40 años de esfuerzo, inversión y compromiso, todas las cadenas de valor foresto-industrial de la Empresa se encuentran a pleno, en todas las zonas de la Provincia del Neuquén, resaltando finalmente el desarrollo de la Cuenca Norte con el establecimiento del Aserradero de Las Ovejas y la construcción del puente sobre el Río Nahueve.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 131

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

MEMORIA

Cabe destacar la incorporación de nuevas tierras forestales como así también la figura del Derecho Real de Superficie Forestal, que refuerza la masa forestal que la Empresa necesita para abastecer los aserraderos y consecuentemente la elaboración de productos maderables y satisfacer una demanda cada vez más creciente de viviendas de bloques y paneles, oficinas públicas, salones para comunidades, entre otros proyectos sociales en toda la Provincia.

De esta manera, podemos garantizar la generación de puestos de trabajo genuino, la formación y especialización de la mano de obra local, contribuyendo al desarrollo y arraigo de cada zona.

En este esfuerzo ha sido vital el apoyo de todo el personal que, sin excepciones y con una gran cuota de compromiso, apoyan todas las iniciativas propuestas. Por ello, se ha fortalecido el área de Recursos Humanos, haciendo hincapié en la formación, capacitación y el fortalecimiento de los sistemas de gestión de seguridad e higiene, medicina laboral como así también el reacondicionamiento y mejora de los lugares de trabajo.

Finalmente, el agradecimiento al acompañamiento constante del Gobierno de la Provincia de Neuquén, principal accionista de CORFONE S.A., en todas las acciones realizadas y proyectos en marcha y a desarrollarse. Estamos ante un panorama de nuevos desafíos a emprender en pos de una política foresto-industrial de desarrollo sustentable.

Neuquén, enero 2017.

EL DIRECTORIO

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 132
AÑO DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO
Contador Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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

Correspondientes al ejercicio anual número cuarenta y dos
iniciado el día 01 de septiembre de 2015 y
cerrado el día 31 de agosto de 2016
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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 133

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
ORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

ESTADOS CONTABLES

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 134
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
135
PROV. DEL NEUQUEN
ES COPIA FIEL
ORIGINAL
CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE AGOSTO DE 2016

Comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y bancos	(Nota 2.1)	2.123.739	4.850.808
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	12.079.667	10.548.975
Otros créditos	(Nota 2.3)	78.761.024	38.049.664
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	13.583.846	13.223.285
Total del activo corriente		106.548.276	66.672.732
ACTIVO NO CORRIENTE			
Créditos por ventas	(Nota 2.2)	857.950	857.950
Otros Créditos	(Nota 2.3)	89.355.278	54.990.409
Bienes de cambio	(Nota 2.4)	318.343.880	272.918.918
Inversiones	(Anexo I y nota 1.4.4)	183.910	175.892
Activos intangibles	(Anexo II y nota 1.4.5)	73.324	-.-
Bienes de uso	(Anexo III y nota 1.4.6)	71.320.852	58.019.405
Propiedades de inversión	(Anexo IV y nota 1.4.6)	38.701	38.701
Total del activo no corriente		480.173.895	387.001.275
Total del activo		586.722.171	453.674.007

PASIVO		2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Deudas comerciales	(Nota 2.5)	20.888.354	21.600.002
Deudas sociales	(Nota 2.6)	12.915.323	10.573.151
Deudas fiscales	(Nota 2.7)	1.312.781	1.253.328
Anticipos de clientes	(Nota 2.8)	575.541	185.784
Otras deudas	(Nota 2.9)	266.922	240.787
Total del pasivo corriente		35.958.921	33.853.052
PASIVO NO CORRIENTE			
Deudas fiscales	(Nota 2.7)	30.951.513	24.109.137
Total del pasivo no corriente		30.951.513	24.109.137
Total del pasivo		66.910.434	57.962.189
PATRIMONIO NETO (s/estado respectivo)		519.811.737	395.711.818
Total Pasivo + Patrimonio Neto		586.722.171	453.674.007

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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

ESTADO DE RESULTADOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

Resultado de las operaciones que continuan		**2.016**	**2015**
Producción	(Anexo VIII)	50.271.965	30.480.453
Costo de producción	(Anexo VIII)	(30.722.320)	(16.982.429)
Resultado producción masa forestal		19.549.645	13.498.024
Producción bienes de cambio	(Anexo VI)	26.682.614	37.076.095
Costo de la producción de bienes de cambio	(Anexo V)	(99.551.556)	(75.009.281)
Ventas de bienes	(Anexo VI)	40.066.164	31.398.329
Costo de los bienes vendidos	(Anexo VI)	(45.423.197)	(34.971.446)
Resultado de la producción de bienes de cambio		(78.225.975)	(41.506.303)
Ventas de los servicios prestados	(Anexo VI)	19.463.859	23.056.876
Costo de los servicios prestados	(Anexo VI)	(14.850.494)	(18.022.266)
Resultado servicios prestados		4.613.365	5.034.610
Producción de la hacienda	(Anexo VII)	692.930	1.216.500
Costo de la producción de hacienda	(Anexo V)	(1.303.401)	(897.591)
Ventas netas de hacienda		828.070	406.710
Costos de venta de los bienes producidos	(Anexo VII)	(1.549.340)	(347.250)
Resultado de la producción de la Hacienda		(1.331.741)	378.369
Gastos de administración	(Anexo V)	(58.510.411)	(56.537.415)
Gastos de comercialización	(Anexo V)	(8.931.780)	(6.746.163)
Otros ingresos y egresos	(Nota 6)	22.012.535	10.569.971
Resultados financieros y por tenencia	(Nota 7)	4.184.789	2.465.559
Resultado antes del Impuesto a las Ganancias		(96.639.573)	(72.843.348)
Impuesto a las Ganancias	(Notas 1.4.8. y 8)	27.522.493	22.855.554
Pérdida del ejercicio		(69.117.080)	(49.987.794)

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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 136

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 137 PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016

Comparativo con el ejercicio anterior

Concepto	Aportes de los propietarios				Resultados acumulados			Total del patrimonio neto al **31.08.2016**	Total del patrimonio neto al **31.08.2015**
	Capital suscripto	Ajuste de capital	Aportes no capit.	Total	Reserva legal	Resultados no asignados	Total		
Saldos al inicio del ejercicio									
Del ejercicio anterior	69.987.155	36.153.323	373.640.318	479.780.796	2.268.259	(117.438.004)	(115.169.745)	364.611.051	299.464.784
Modificación del saldo (Nota 9)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	31.100.767	31.100.767	31.100.767	8.025.718
Saldos modificados	69.987.155	36.153.323	373.640.318	479.780.796	2.268.259	(86.337.237)	(84.068.978)	395.711.818	307.490.502
Aportes p/futuros aumentos de capital del ejercicio (Nota 4)	-.-	-.-	193.216.999	193.216.999	-.-	-.-	-.-	193.216.999	138.209.110
Resultado del ejercicio según el Estado de Resultados	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	(69.117.080)	(69.117.080)	(69.117.080)	(49.987.794)
Sdos al cierre del ejerc.	69.987.155	36.153.323	566.857.317	672.997.795	2.268.259	(155.454.317)	(153.186.058)	519.811.737	395.711.818

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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

VARIACIÓN DEL EFECTIVO		2.016	2015
Efectivo al inicio del ejercicio		4.850.808	3.450.753
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores		-.-	-.-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio		4.850.808	3.450.753
Efectivo al cierre del ejercicio	(Nota 2.1.)	2.123.739	4.850.808
(Disminución)/Aumento neto del efectivo		**(2.727.069)**	**1.400.055**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO			
Actividades operativas			
Cobro de ventas de bienes o servicios		81.072.347	58.934.693
Pago a proveedores de bienes y servicios		(126.243.950)	(66.288.805)
Pago de sueldos y cargas sociales		(117.411.549)	(83.013.314)
Pago de impuesto a las ganancias		(185.270)	(438.447)
Pago de otros impuestos		(12.481.401)	(12.988.528)
Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones ordinarias		(175.249.823)	(103.794.401)
Flujo neto de efectivo utilizado en operaciones extraordinarias		-.-	-.-
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades operativas		(175.249.823)	(103.794.401)
Actividades de inversión			
Pago por compra de inversiones		(8.018)	(6.643)
Pago por compra de bienes de uso		(20.686.227)	(33.008.011)
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión		(20.694.245)	(33.014.654)
Actividades de financiación			
Aportes irrevocables		193.216.999	138.209.110
Flujo neto de efectivo generado en actividades de financiación		193.216.999	138.209.110
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO		**(2.727.069)**	**1.400.055**

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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 138

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORTONE S. A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

INFORMACIÓN COMPLEMENTARIA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
139

CLAUDIA A. BUDA
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

1. NORMAS CONTABLES

1.1. Bases de preparación

Los Estados Contables han sido preparados de conformidad con las disposiciones de la Ley 19.550 y sus modificatorias, y las normas contables profesionales vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 16, 18, 19, 21, 22, 31, 39, 41 y 42 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones N° 312, 324, 329, 338, 394, 510, 548, 563 y 577. Estas normas prevén la preparación de la información en moneda homogénea, la utilización del método de acumulación o devengado salvo algunas excepciones y se aplica a entes que cumplan con la condición de empresa en marcha. En relación al reconocimiento en los Estados contables deben incorporarse los elementos tan pronto como se cumplan las condiciones para hacerlo.

La Sociedad está incluida dentro de la caracterización establecida como ente mediano conforme lo establecido en la Sección 3 de la Resolución Técnica N° 41 de la FACPCE, adoptada por la Resolución N° 563/16 del CPCEN, modificada por la Resolución Técnica N° 42 de la FACPCE, adoptada por la Resolución N° 577/16 del CPCEN, la que permite su aplicación anticipada para ejercicios iniciados a partir del 1° de enero de 2015.

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 aplicadas hasta el 30 de septiembre de 2003. 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 del Neuquén, se ha discontinuado la re expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los EECC a partir del 1° de octubre de 2003.

El 07 de noviembre de 2014 ha entrado en vigencia la RT N° 39 y su interpretación aprobada por Resolución N° 548 del CPCEN. 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. Con fecha 14 de octubre de 2016 la Junta de Gobierno de la FACPCE, por medio de la Resolución N° 517/16, adoptada por Resolución N° 579 del CPCEN, ha establecido que la

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 140

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

que se suspenda la reexpresión de estados contables en moneda homogénea hasta los ejercicios cerrados a partir del 31 de marzo de 2017 y a los períodos intermedios posteriores a dicho ejercicio. En ese sentido, la citada norma establece que los estados contables correspondientes a períodos anuales o intermedios cerrados con fecha anterior a la indicada precedentemente no se reexpresarán y que a partir del siguiente período anual podría ser necesaria la correspondiente reexpresión. Los principales impactos cualitativos que produciría la posible reexpresión de los estados contables podrían afectar la medición de los activos, pasivos y el resultado del ente.

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 información comparativa se presenta teniendo en cuenta lo establecido en la Resolución Técnica N° 8, es decir, la información comparativa del Estado de Situación Patrimonial se relaciona con el mismo estado a la fecha de cierre del ejercicio anual precedente y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado del Flujo de Efectivo con el período equivalente del ejercicio precedente. La restante información complementaria comparativa contiene los datos comparativos que se consideran útiles para los usuarios de los Estados Contables del período corriente. Se han reclasificado ciertas cifras de los Estados Contables correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de agosto de 2015 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 = $ 14,70.

1.4.2. Créditos (excepto activos por impuesto diferido)

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 141

CLAUDIA A. E...
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

han sido valuados al valor nominal de las sumas de dinero a recibir. Su vencimiento opera en el primer trimestre posterior al cierre excepto el saldo a favor del Impuesto a las Ganancias y sus retenciones cuyo vencimiento ocurre en el segundo trimestre posterior al cierre.

1.4.3. Bienes de cambio

Los bienes de cambio están valuados a su valor neto de realización, aplicándose los criterios establecidos por la Resolución Técnica N° 22.

Los valores de los bienes de cambio detallados en el Anexo 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 bienes de uso se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el Anexo I – Conceptos y guías de aplicación de la Resolución Técnica N° 41 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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 142

CLAUDIA A. D...
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

incorporaron a su valor histórico hasta el 31.12.2001.
En el periodo comprendido entre el 01.01.2002 y el 30.09.2003 se han valuado a su costo incurrido re expresado mediante el índice de precios internos al por mayor nivel general.
A partir del 01.10.2003 las altas de bienes se incorporaron a su valor histórico.
La amortización es calculada por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada excepto para las plantaciones que se las amortizó aplicando el procedimiento establecido en el punto 7.2.3. de la Resolución Técnica Nº 22.
La valuación de los bienes de uso se revisa para verificar si sufrieron alguna desvalorización cuando existe algún indicio que indique que el valor de libros podría exceder su valor recuperable. Durante el presente ejercicio no se ha producido ningún indicio de los enunciados en el Anexo I – Conceptos y guías de aplicación de la Resolución Técnica Nº 41 de la FACPCE.

1.4.7. Deudas comerciales, sociales, fiscales, anticipos de clientes, otras deudas (excepto pasivo por impuesto diferido)

Han sido valuados a su valor nominal de las sumas de dinero a entregar. 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.

1.4.8. Impuesto a las Ganancias y método del Impuesto diferido

La Sociedad determina el Impuesto a las Ganancias aplicando la tasa vigente del 35% sobre la utilidad impositiva del período e incorporando los efectos del método del impuesto diferido.
Dicho método consiste en: a) el reconocimiento de activos o pasivos por Impuestos diferidos cuando existan diferencias temporarias entre las mediciones contables de los activos y pasivos y sus bases impositivas y, b) su posterior imputación a los resultados de los períodos en los cuales se produce su reversión. Consiguientemente, de acuerdo con dicho método, se imputan como resultado del período el monto de Impuesto a las Ganancias determinado para el mismo y las variaciones de los saldos de impuestos diferidos del período.
Los pasivos por impuesto diferido se encuentran registrados a su valor nominal y se expone en Cargas fiscales no corrientes.
De acuerdo al artículo 3° 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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 143

CLAUDIA A. [illegible]
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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.

2. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2016	2015
2.1.	**Caja y bancos**	2.123.739	4.850.808
	Caja	234.137	246.801
	Fondo Fijo	53.293	11.251
	Moneda extranjera	80.512	23.276
	Bancos cuentas corrientes	1.755.797	4.569.480
2.2.	**Créditos por ventas**		
	Corrientes	12.079.667	10.548.975
	Deudores por ventas	7.323.007	6.725.361
	Fondo garantía contractual	12.011	20.662
	Provisión de ventas	3.945.954	3.370.073
	Valores al cobro	798.695	432.879
	No Corrientes	857.950	857.950
	Deudores en gestión judicial	857.950	857.950
2.3.	**Otros créditos**		
	Corrientes	78.761.024	38.049.664
	Créditos por convenios	472.362	450.487
	Anticipo gastos	79.437	60.543
	Saldos IVA	24.053.057	15.143.744
	Retenciones SUSS	60.490	65.250
	Saldo DDJJ Imp. a las Ganancias	1.567.117	1.130.470
	Retenciones Impuesto a las Ganancias	187.912	439.289

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 144

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

Crédito impositivo impto. al crédito bancario	1.693.793	1.268.322
Cheques de 3ros rechazados	181.740	14.090
Anticipos proveedores de gastos	5.689.708	3.730.245
Aportes a cobrar	44.244.223	15.483.315
Percepción IIBB	531.185	263.909
No corrientes	89.355.278	54.990.409
Activo por impuesto diferido	89.355.278	54.990.409

2.4. Bienes de Cambio

Corrientes	13.583.846	13.223.285
Semillas	1.904	102.148
Rollizos	289.717	338.936
Leña	388.810	386.298
Plantas	1.229.125	571.952
Postes	478.664	71.640
Madera	9.342.308	10.585.185
Otros bienes de cambio	1.853.318	1.167.126
No corrientes	318.343.880	272.918.918
Semillas	2.856	153.222
Rollizos	434.576	508.405
Leña	374.555	406.357
Cantoneras	208.659	173.090
Plantas	1.843.687	857.929
Postes	717.994	107.459
Maderas	6.580.352	12.175.425
Plantaciones	306.165.801	255.893.836
Hacienda	2.015.400	2.643.195

2.5. Deudas comerciales

		20.888.354	21.600.002
Proveedores varios		6.651.796	9.340.107
Banco BPN (cheques diferidos)		6.844.279	5.204.551
Vto.1er trim. post al cierre	6.500.846		
Vto.2do trim. post al cierre	238.129		
Vto.3ro trim. post al cierre	105.304		
Banco Nación (cheques diferidos)		6.264.916	6.131.409
Vto.1er trim. post al cierre	5.340.242		
Vto.2do trim. post al cierre	819.370		
Vto.3ro trim. post al cierre	105.304		
Banco BPN cta cte		-.-	561.340

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 145

CLAUDIA A. BUBAN
Gerencia Adm. y Finanzas
CORRONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

	Provisión de gastos	1.042.708	252.899
	Honorarios a pagar	67.300	94.400
	Otros gastos a pagar	17.355	15.296
2.6.	**Deudas sociales**	12.915.323	10.573.151
	Haberes a pagar	7.338.112	5.742.664
	Anticipos haberes al personal	(334.554)	(114.175)
	Seguridad Social	2.199.707	1.629.757
	ART	465.951	357.803
	Obra social	1.024.639	728.863
	Seguro de vida obligatorio	2.056	1.095
	Otros conceptos	111.775	200.300
	Provisión SAC	1.462.172	1.144.851
	Provisión cargas sociales SAC	365.543	286.213
	Sindicatos	244.646	401.403
	RENATRE	35.276	26.952
	Plan de pagos AFIP	-.-	53.250
2.7.	**Deudas fiscales**		
	Corrientes	1.312.781	1.253.328
	Ret. Imp. a las Gcias. a depositar	242.014	156.215
	Ret. Imp. IIBB a depositar	511.726	217.323
	Impuesto inmobiliario a pagar	-.-	6.236
	Intereses impositivos a pagar	42.578	380.956
	Servicios y patentes a pagar	516.463	492.598
	No corrientes	30.951.513	24.109.137
	Pasivo por impuesto diferido	30.951.513	24.109.137
2.8.	**Anticipos de clientes**	575.541	185.784
	Anticipos de clientes	575.541	185.784
2.9.	**Otras deudas**	266.922	240.787
	Dir. Provincial de Tierras	13.406	13.406
	Depósitos judiciales a pagar	150.516	105.981
	Otras deudas	2.700	2.700
	Alquileres a pagar	100.300	118.700

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 146
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO
Contador Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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 Industrial, durante el ejercicio recibió Aportes del Estado Provincial Neuquino por la suma de $193.216.999 (pesos: ciento noventa y tres millones doscientos dieciséis mil novecientos noventa y nueve). 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 $290.670.426 (pesos: doscientos noventa millones seiscientos setenta mil cuatrocientos veintiséis) y ha crecido respecto del monto del ejercicio anterior en $42.345.227 (pesos: cuarenta y dos millones trescientos cuarenta y cinco mil doscientos veintisiete).

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.

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 147

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

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.

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 2016 en forma comparativa con el ejercicio irregular anterior:

	2016	2015
Otros ingresos y egresos	22.012.535	10.569.971
Recupero de gastos	583.483	99.931
Recupero cargas sociales	4.623.427	3.255.277
Rdo. venta de bienes de uso	2.228.507	288.918
Subsidios	7.474.190	12.220.404
Prevención lucha contra incendios	(9.988.303)	(7.408.630)
Fletes	2.460.258	2.369.855
Faltante de caja	(7.500)	(10.193)
Resultado juicios	(879.688)	(302.037)
Donaciones recibidas	8.079.563	-.-
Subvención Fiduciaria Neuquina S.A.	7.400.000	-.-
Otros	38.598	56.446

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 2016 en forma comparativa con el ejercicio irregular anterior:

	2016	2015
Resultados financieros y por tenencia	4.184.789	2.465.559
Bonificaciones y Descuentos otorgados	(621.783)	(811.731)
Comisiones tarjetas (Anexo V)	(34.027)	(14.408)
Deudores Incobrables (Anexo V)	(33.857)	-.-
Intereses comerciales (Anexo V)	(1.034.664)	(689.323)
Intereses impositivos y previsionales (Anexo V)	(250.930)	(177.069)
Intereses y gastos bancarios (Anexo V)	(416.619)	(386.254)

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
AÑO DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 148

GLAUDIA A. BODA
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

Intereses ganados	2.531	-.-
Diferencias de cambio	(2.253)	(15.361)
Diferencia de inventario	(132.058)	(168.477)
Resultado inversiones	8.018	6.643
Rdo. por tenencia bs. de cambio (anexo VI)	6.486.669	4.213.955
Rdo. valuación bs. de cambio a valor de mercado (Anexo VII)	228.615	507.995
Redondeo	(14.853)	(411)

8. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO DIFERIDO

Composición de los activos y pasivos por impuesto diferido al 31 de agosto de 2016, comparativo con el ejercicio anterior:

	Al 31/08/16		Al 31/08/15	
Concepto	Activo (Pasivo) por Imp.Dif.	Cargo a Res. por Imp.Gcias	Activo (Pasivo) por Imp.Dif.	Cargo a Res. por Imp.Gcias
Activos impositivos:				
Quebrantos impositivos acumulados	89.355.278	34.364.869	54.990.409	27.579.862,27
Total activo impuesto diferido	89.355.278	34.364.869	54.990.409	27.579.862,27
Pasivos impositivos				
Por valuación Masa Boscosa	(30.951.513)	(6.842.376)	(24.109.137)	(4.724.308)
Total pasivo impuesto diferido	(30.951.513)	(6.842.376)	(24.109.137)	(4.724.308)

Se presenta a continuación la conciliación entre el Impuesto a las Ganancias cargado a resultado y el Impuesto a las Ganancias que resultaría de la aplicación de la tasa impositiva vigente al resultado contable antes de Impuestos correspondiente al ejercicio finalizado al 31 de agosto de 2016, comparativo con el ejercicio anterior:

Conceptos	Al 31/08/16	Al 31/08/15
Resultado del periodo antes del IG	(96.639.573)	(72.843.348)
Tasa del impuesto vigente	35%	35%
Resultado del período a la tasa del impuesto	(33.823.852)	(25.495.170)
Diferencias permanentes a la tasa del impuesto		
- Honorarios no deducibles	198.300	137.494

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURIA GENERAL
FOJA N° 149
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDAIO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

- Donaciones no deducibles	982.276	1.108.471
- Quebrantos impositivos no computables	5.120.783	1.393.651
Subtotal	(27.522.493)	(22.855.554)
Exceso cargo IG ejercicio anterior		
Total cargo por IG	(27.522.493)	(22.855.554)
- Variación entre activo diferido al cierre y al inicio del período imputado a resultados	34.364.869	27.579.862
- Variación entre pasivo diferido al cierre y al inicio del período imputado a resultados	(6.842.376)	(4.724.308)
Exceso cargo IG ejercicio anterior	-.-	-.-
Impuesto a las Ganancias del periodo a pagar	-.-	-.-

9. AJUSTE DE RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES

El rubro "Resultados no asignados" al inicio del ejercicio fue modificado para incluir una ganancia de $31.100.767 (pesos: treinta y un millones cien mil setecientos sesenta y siete) en concepto de ajuste de resultados originados en correcciones de ejercicios anteriores, puestos de manifiesto y regularizados contablemente en el presente ejercicio; $219.495 (pesos: doscientos diecinueve mil cuatrocientos noventa y cinco) por el ajuste de Inmuebles y $30.881.272 (pesos: treinta millones ochocientos ochenta y un mil doscientos setenta y dos) por efecto en la aplicación del Método del Impuesto Diferido.

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 150

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
151
PROV. DEL NEUQUÉN
ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL
CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

INVERSIONES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO I

Conceptos	Clase	Cantidad	Valor nominal	Valor de costo ajustado	Valor de cotización	Valor registrado al 31.08.2016	Valor registrado al 31.08.2015
Inversiones corrientes							
No existen	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Inversiones no corrientes							
Participación en otras sociedades							
Cooperativa CALF Ltda.	cuotas sociales indivisibles	26.104	64.237	-.-	-.-	64.237	56.219
Hidrocarburos del Neuquén S.A.	acciones nominativas, no endosables	24.665	69.673	-.-	-.-	69.673	69.673
Fiduciaria Neuquina S.A.		-.-	-.-	-.-	-.-	50.000	50.000
. Acciones suscriptas		-.-	50.000	-.-	-.-	-.-	-.-
. Saldo pendiente de integración		-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Totales	-.-	-.-	183.910	-.-	-.-	183.910	175.892

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 152
ES COPIA FIEL
PROV. DEL NEUQUÉN
DEL ORIGINAL
CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

ACTIVOS INTANGIBLES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO II

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2016**	Valor residual neto al **31.08.2015**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Software	298.226	109.985	-.-	408.211	298.226	-.-	36.661	334.887	73.324	-.-
Totales	298.226	109.985	-.-	408.211	298.226	-.-	36.661	334.887	73.324	-.-

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 153
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Cargo: Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

CORFONE
Sociedad Anónima

BIENES DE USO

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO III

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2016**	Valor residual neto al **31.08.2015**
	Al inicio del ejercicio	Altas	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio	Bajas	Del ejercicio	Acumuladas al cierre		
Inmuebles	8.115.675	532.006	-.-	8.647.681	2.241.068	-.-	70.952	2.312.020	6.335.661	5.874.607
Muebles y útiles	714.429	260.413	-.-	974.842	484.142	-.-	71.781	555.923	418.919	230.287
Maq. y equip.	33.941.405	10.700.701	301.085	44.341.021	9.003.721	301.085	3.552.828	12.255.464	32.085.557	24.937.684
Rodados	11.419.517	3.422.606	643.590	14.198.533	6.003.493	643.590	2.098.754	7.458.657	6.739.876	5.416.024
Instalaciones	5.620.770	505.806	-.-	6.126.576	4.086.707	-.-	332.598	4.419.305	1.707.271	1.534.063
Herramientas	921.993	477.685	-.-	1.399.678	560.222	-.-	204.592	764.814	634.864	361.771
Animales de trabajo	45.809	19.000	-.-	64.809	36.209	-.-	7.000	43.209	21.600	9.600
Mej. s/ inmb.propios	1.034.530	2.060.895	-.-	3.095.425	641.083	-.-	111.551	752.634	2.342.791	393.447
Mejoras s/inmb. de 3°	168.452	-.-	-.-	168.452	123.519	-.-	5.646	129.165	39.287	44.933
Eq.elec.Comunic	1.383.696	388.635	-.-	1.772.331	931.486	-.-	376.754	1.308.240	464.091	452.210
Otros bienes de Uso	2.855.493	7.242.298	-.-	10.097.791	569.560	-.-	442.339	1.011.899	9.085.892	2.285.933
Obras en ejecución	16.478.846	-.-	5.033.803	11.445.043	-.-	-.-	-.-	-.-	11.445.043	16.478.846
Totales	82.700.615	25.610.045	5.978.478	102.332.182	24.681.210	944.675	7.274.795	31.011.330	71.320.852	58.019.405

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 154
PROV. DEL NEUQUÉN
COPIA FIEL DEL ORIGINAL
CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

CORFONE
Sociedad Anónima

PROPIEDADES DE INVERSIONES
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO IV

Conceptos	Valor sin depreciación				Depreciaciones				Valor residual neto al **31.08.2016**	Valor residual neto al **31.08.2015**
	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)	57.447	-.-	-.-	57.447	18.746	-.-	-.-	18.746	38.701	38.701
Totales	57.447	-.-	-.-	57.447	18.746	-.-	-.-	18.746	38.701	38.701

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
155
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CORFONE S. A.
JUAN A. BUDANO
Adm. y Finanzas

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V

Rubro	Gastos de producción				Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	hacienda	costo de bienes	costo servicios	administrac.	comercializ.	financieros	**al 31.08.2016**	**al 31.08.2015**
Alquileres	46.836	62.525	59.936	24.600	294.664	-.-	-.-	488.561	241.359
Alquileres maquinarias	56.000	4.200	591.647	3.215	239.245	-.-	-.-	894.307	1.382.969
Alquileres rodados	1.705.235	88.005	2.573.093	1.734.182	1.043.504	76.097	-.-	7.220.116	6.154.311
Amortizaciones bs. de uso	649.973	10.827	3.800.443	93.208	1.448.187	1.272.157	-.-	7.274.795	4.943.510
Amortizaciones intangibles	-.-	-.-	-.-	-.-	36.661	-.-	-.-	36.661	78.563
A.R.T.	766.559	29.895	1.897.456	419.025	1.575.971	173.301	-.-	4.862.207	3.403.251
Avisos y publicidad	-.-	-.-	25.700,00	354	66.274	-.-	-.-	92.328	443.788
Cargas sociales	3.599.970	109.836	8.887.076	2.040.357	7.375.104	814.387	-.-	22.826.730	15.356.978
Comb., lubric. y engrase	1.889.508	71.029	2.834.196	596.052	1.028.100	1.224.105	-.-	7.642.990	6.346.106
Descarte y merma	-.-	-.-	4.600.926	-.-	-.-	-.-	-.-	4.600.926	4.876.618
Donaciones	-.-	-.-	170.625	-.-	2.635.879	-.-	-.-	2.806.504	3.167.060
ElEM. de segur.y ropa de trabajo	568.294	925	1.376.656	418.012	470.868	11.437	-.-	2.846.192	2.044.595
Farmacia y medicina	73.924	68	36.604	54.257	24.383	308	-.-	189.544	196.238
Fertilizantes y plaguicidas	56.033	2.108	7.527.915	604.824	87.952	-.-	-.-	8.278.832	85.232
Fletes y acarreos	104.655	22.610	15.248.331	121.746	137.827	904.599	-.-	16.539.768	16.458.730
Franqueos y envios	426	-.-	30.957	859	65.923	188	-.-	98.353	79.792
Herramientas menores	312.416	6.599	572.359	71.436	345.584	2.905	-.-	1.311.299	666.899
Honorarios	111.450	3.785	207.629	17.955	2.072.377	8.532	-.-	2.421.728	3.039.127
Impuestos, tasas y contrib.	58.224	994	105.697	11.887	2.433.169	77.893	-.-	2.687.864	2.938.997
Subtotal	9.999.503	413.406	50.547.246	6.211.969	21.381.672	4.565.909	-.-	93.119.705	71.904.123

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 116

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
156
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S. A.

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V (Continuación)

Rubro	Gastos de producción				Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	hacienda	costo de bienes	costo servicios	administrac.	comercializ.	financieros	**al 31.08.2016**	**al 31.08.2015**
Mantenimiento animales de trabajo	22.650	264.170	375	152	6.788	-.-	-.-	294.135	93.566
Mant. equipos de comput. y comunic.	28.690	967	14.366	56.774	139.445	950	-.-	241.192	197.754
Mantenimiento herramientas	249.794	-.-	620.210	33.515	561	6.482	-.-	910.562	559.876
Mantenimiento máquinas y equipos	739.121	7.589	2.219.808	87.332	101.682	36.920	-.-	3.192.452	1.598.740
Mantenimiento muebles y útiles	506	-.-	2.562	2.127	11.897	182	-.-	17.274	2.918
Mantenimiento Rodados	465.203	2.891	853.377	131.888	157.386	780.271	-.-	2.391.016	2.849.570
Mantenimiento sistema de riego	47	-.-	-.-	5.434	423	-.-	-.-	5.904	59.366
Mant. inmuebles e instalaciones	109.952	608	220.190	89.364	378.907	4.131	-.-	803.152	648.827
Mantenimiento otros bienes de uso	94.662	378	24.905	19.545	85.461	13.143	-.-	238.094	142.214
Materias primas e insumos	1.049.739	18.771	2.951.561	44.170	1.097.172	0	-.-	5.161.413	8.227.991
Otros gastos	30.861	-.-	79.251	4.284	113.120	7.235	-.-	234.751	237.372
Papelería y útiles	16.641	-.-	64.449	3.888	328.634	1.068	-.-	414.680	309.795
Poda y raleo	4.307.266	-.-	610.193	-.-	-.-	-.-	-.-	4.917.459	7.693.053
Refrigerio	1.357.425	5.304	882.697	490.918	702.369	69.301	-.-	3.508.014	2.498.269
Representac., movilidad y viáticos	132.090	21.684	355.943	60.714	661.687	102.540	-.-	1.334.658	1.213.001
Servicios varios	5.544.800	385	2.921.623	50.343	1.784.704	10.563	-.-	10.312.418	11.043.429
Servicios de luz, agua y gas	166.932	3.026	1.579.026	190.583	317.419	4.327	-.-	2.261.313	1.106.037
Subtotal	24.315.882	739.179	63.947.782	7.483.000	27.269.327	5.603.022	-.-	129.358.192	110.385.901

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
157
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

COSTOS Y GASTOS
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO V (Continuación)

Rubro	Gastos de producción				Gastos de	Gastos de	Gastos	Total	Total
	activables	hacienda	costo de bienes	costo servicios	administrac.	comercializ.	financieros	**al 31.08.2016**	**al 31.08.2015**
Seguros	9.955	-.-	42.755	6.399	610.817	556	-.-	670.482	494.324
Servicios de vigilancia	-.-	-.-	-.-	-.-	194.512	-.-	-.-	194.512	148.449
Sueldos y jornales	14.806.699	564.222	35.523.547	8.431.253	29.463.845	3.279.978	-.-	92.069.544	69.013.590
Suscripciones, cursos y capacitaciones	600	-.-	3.056	400	266.922	-.-	-.-	270.978	260.692
Tel. y comunicaciones	85.840	-.-	34.416	79.191	704.988	48.224	-.-	952.659	663.233
Comisiones tarjetas	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	34.027	34.027	14.408
Deudores incobrables	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	33.857	33.857	-.-
Intereses comerciales	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	1.034.664	1.034.664	689.323
Intereses impositivas	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	250.930	250.930	177.069
Int. y gastos bancarios	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-	416.619	416.619	386.254
Totales	39.218.976	1.303.401	99.551.556	16.000.243	58.510.411	8.931.780	1.770.097	225.286.464	
Totales 2015	23.753.472	897.591	75.009.281	18.022.266	56.537.415	6.746.163	1.267.055		182.233.243

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

CHINNI, SELEME, BUGNER Y ASOCIADOS
C.P.C.E.N. R.A.P.U. Tº 1 - Fº 1
Roberto A. Seleme Contador Público (UNS) C.P.C.E.N. Tº II - Fº 113 - Socio
Firmado al sólo efecto de su identificación con nuestro informe de fecha 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
158
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO VI

Detalle	Semillas	Plantas	Rollizos	Leña	Postes y sus derivados
Ingresos por ventas	-.-	177.698	-.-	1.371.872	1.024.605
Costo de ventas	-.-	(176.089)	-.-	(902.776)	(1.035.144)
Existencia al inicio	255.370	1.429.881	847.341	965.745	179.099
Más					
Compras	43.746	496.000	1.236.203	1.339.684	50.803
Más					
Costos bienes (Anexo V)	-.-	-.-	7.076.742	29.655.881	1.119.722
Menos					
Descarte y merma (Anexo V)	112.391	432.850	-.-	3.840.463	-.-
Costos servicios (Anexo V)	-.-	-.-	-.-	-.-	-.-
Movimientos Inter.					
Producción	-.-	4.200.297	340.473	1.716.632	1.039.314
Costo de producción	-.-	-.-	(7.076.742)	(29.655.881)	(1.119.722)
Ingresos a procesos	-.-	-.-	15.649.718	9.270.440	3.437.849
Salidas a procesos	-.-	-.-	(11.546.760)	-.-	(2.432.321)
Salidas a servicios	-.-	(266.974)	-.-	-.-	(267.031)
Salidas a plantac.	-.-	(2.599.400)	-.-	-.-	-.-
Consumo interno	(164.933)	(107.923)	(6.061.936)	(7.443.230)	(48.259)
Resultado por ten.	(17.032)	529.870	259.254	(134.008)	272.348
Menos					
Existencias al cierre	4.760	3.072.812	724.293	972.024	1.196.658
Costo de ventas	-.-	176.089	-.-	902.776	1.035.144

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 159 PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO Gerente Adm. y Finanzas CORFONE S. A.

CORFONE
Sociedad Anónima

ANEXO VI (Continuación)

INGRESOS POR VENTAS Y SUS RESPECTIVOS COSTOS

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

Detalle	Madera	Varios	Totales	Servicios	Total 31.08.2016	Total 31.08.2015
Ingresos por ventas	36.777.288	714.701	40.066.164	19.463.859	59.530.023	54.455.205
Costo de ventas	(42.965.090)	(344.098)	(45.423.197)	(14.850.494)	(60.273.691)	(34.418.880)
Existencia al inicio	22.760.610	1.167.126	27.605.172			
Mas						
Compras	-.-	1.009.145	4.175.581	-.-		
Más						
Costos bienes (Anexo V)	61.483.989	215.222	99.551.556	-.-		
Menos						
Descarte y merma (Anexo V)	-.-	215.222	4.600.926	-.-		
Costos servicios (Anexo V)	-.-	-.-	-.-	16.000.243		
Movimientos Inter.						
Producción	19.385.898	-.-	26.682.614	-.-		
Costo de producción	(61.483.989)	(215.222)	(99.551.556)			
Ingresos a procesos	21.162.297	217.440	49.737.744	536.764		
Salidas a procesos	(9.832.977)	-.-	(23.812.058)	(1.686.513)		
Salidas a servicios	(2.760)	-.-	(536.765)	-.-		
Salidas a plantac.	-.-	-.-	(2.599.400)	-.-		
Consumo interno	(142.628)	-.-	(13.968.909)	-.-		
Resultado por ten.	5.557.310	18.927,00	6.486.669	-.-		
Menos						
Existencias al cierre	15.922.660	1.853.318	23.746.525	-.-		
Costo de ventas	42.965.090	344.098	45.423.197	14.850.494	-.-	-.-

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CLAUDIA A. B[illegible]
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

ANEXO VII

COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN DE HACIENDA

Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

		2016	2015
Existencia inicial		2.643.195	1.188.850
Compras		-.-	77.100
Producción		692.930	1.216.500
Rdo. por valuación de bs. de cambio a valor de mercado	(Nota 7)	228.615	507.995
Menos:			
Existencia al final del ejercicio		(2.015.400)	(2.643.195)
Costo de ventas y producción de hacienda vacuna		1.549.340	347.250

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. T° VIII - F° 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 160
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
161
PROV. DEL NEUQUÉN

ESCOPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

CORFONE
Sociedad Anónima

PLANTACIONES – VALUACIÓN FORESTAL
Por el ejercicio anual cerrado el 31 de agosto de 2016
Comparativo con el ejercicio anterior

ANEXO VIII

Detalle	Valuación forestal al 31.08.2015	Activación de gastos (Anexo V)	Ingresos de plantas (Anexo VI) y altas	Salidas de los campos	Valuación luego de activar gastos y plantaciones	Valuación forestal al 31.08.2016	Producción ejercicio 2016	Costo de producción ejercicio 2016	Resultado producción masa boscosa
Coniferas									
Abra Ancha	66.086.390	12.532.747	93.120	(10.903.903)	67.808.354	77.587.627	11.501.237	1.721.964	9.779.273
Arroyo bodega	408.806	83.599	-.-	-.-	492.405	528.821	120.015	83.599	36.416
Buta Mallín	1.812.233	58.900	-.-	(8.070)	1.863.063	2.200.169	387.936	50.830	337.106
Junín	12.463.814	2.852.505	-.-	-.-	15.316.319	15.382.249	2.918.435	2.852.505	65.930
Lolog	29.298.827	3.888.693	-.-	(2.466.161)	30.721.359	34.648.336	5.349.509	1.422.532	3.926.977
Los Llanos	45.738.197	2.701.408	-.-	(466.360)	47.973.245	54.175.382	8.437.185	2.235.048	6.202.137
Litrán	13.793.240	2.051.087	-.-	(611.291)	15.233.036	16.987.148	3.193.908	1.439.796	1.754.112
Lote 39	37.874.347	4.153.524	-.-	(2.152.299)	39.875.572	47.144.693	9.270.346	2.001.225	7.269.121
Relem	30.103.742	1.074.357	128.880	(158.792)	31.148.187	21.718.605	(8.385.137)	1.044.445	(9.429.582)
Nahueve	10.745.603	2.298.522	-.-	-.-	13.044.125	14.626.576	3.880.973	2.298.522	1.582.451
Loncopué	-.-	1.974.296	5.670.820	-.-	7.645.116	5.670.820	5.670.820	7.645.116	(1.974.296)
Totales	248.325.199	33.669.638	5.892.820	(16.766.876)	271.120.781	290.670.426	42.345.227	22.795.582	19.549.645
Derecho Real de Superficie									
Rahue	4.886.604	78.644	521.000	-.-	5.486.248	5.486.248	599.644	599.644	-.-
Chochoy Mallin	2.682.033	5.470.694	1.856.400	-.-	10.009.127	10.009.127	7.327.094	7.327.094	-.-
Totales	7.568.637	5.549.338	2.377.400	-.-	15.495.375	15.495.375	7.926.738	7.926.738	-.-
Totales 2016	255.893.836	39.218.976	8.270.220	(16.766.876)	286.616.156	306.165.801	50.271.965	30.722.320	19.549.645
Totales 2015	225.413.383	23.753.472	2.367.840	(9.138.882)	242.395.812	255.893.836	30.480.453	16.982.429	13.498.024

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N. Tº VIII - Fº 118

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 27.01.2017

Jorge Antonio Lara
Presidente

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

"Por la presente, se ratifican las firmas que en facsímil obran en las fojas que anteceden, desde la pagina 1 hasta la pagina 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 2016."

Jorge Antonio Lara
Presidente

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° 162

CLAUDIA A. BUDA
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

INFORMES PROFESIONALES

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
163

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

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 N° 33-56313574-9
Domicilio Legal: Juan Julián Lastra N° 2.090
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 2016, 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 9 y el anexos I a VIII.

Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico irregular terminado el 31 de agosto de 2015 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
Socio

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 164

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CHINNI
SELEME
BUGNER
& ASOCIADOS

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS
LEY 871

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 2016, 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 2016, 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 $ 2.199.707 (pesos: dos millones ciento noventa y nueve mil setecientos siete), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables.

Neuquén, 27 de enero de 2017.

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
Socio

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 165

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-407739

241369

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

SELEME ROBERTO ANTONIO

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº II Fº 113, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 10/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuado los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

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

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

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 166
PROV. DEL NEUQUÉN

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

LEY 871

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Señores Accionistas de
CORFONE S.A.
CUIT Nº 33-56313574-9
Domicilio Legal: Juan Julián Lastra Nº 2.090
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 19.550. 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 2016.
b) Estado de resultados por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2016.
c) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2016.
d) Estado flujo de efectivo por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2016.
e) Notas y anexos complementarios de los estados respectivos.
f) Inventario al 31 de diciembre de 2016.
g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de agosto de 2016.

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, 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

Carina Vanesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - Tº VIII - Fº 118

Marina Ayelén Rentería
Síndico Titular
Abogada

Ariel Normando Nallin
Síndico Titular
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - Tº X - Fº 155

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 167

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

LEY 671

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 27 de enero de 2017, los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Corfone S.A., al 31 de agosto de 2016, los resultados de sus operaciones y las variaciones en su patrimonio neto y en su efectivo por el ejercicio anual cerrado en esa fecha, 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, 27 de enero de 2017.

Carina Vapesa Martínez
Presidente Comisión Fiscalizadora
Contadora Pública Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - Tº VIII - Fº 118

Marina Ayelén Rentería
Síndico Titular
Abogada

Ariel Normando Nallin
Síndico Titular
Contador Público Nacional (UNC)
C.P.C.E.N - Tº X - Fº 155

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 168

CLAUDIA A. BUDANO
Gerente Adm. y Finanzas
CORPONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-407675

241378

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

MARTINEZ CARINA VANESA

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº VIII Fº 118 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 10/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se han efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

LEY 671

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

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-407685

241380

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:

MALLIN ARIEL NORMANDO

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº X Fº 155 , quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 10/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se han efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

LEY 671

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 169

CLAUDIA A. BUDANO
Gerencia Adm. y Finanzas
CORFONE S.A.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CORFONE

Sociedad Anónima

J. J. Lastra Nº 2090

NEUQUÉN

CHINNI
SELENE
BUGNER
& ASOCIADOS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 170
PROV. DEL NEUQUEN



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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

CORMINE

CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN
SOCIEDAD DEL ESTADO PROVINCIAL

BALANCE GENERAL

Ministerio de Energía, Ambiente y Servicios Públicos
CORMINE S.E.P.
Gobierno de la Provincia del Neuquén

MARTIN M. [illegible]IGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Correspondiente al Ejercicio **Nº 41**

Cerrado el **31 de mayo de 2016**

CONTADURÍA GENERAL
FOLIO Nº 172
PROV. DEL NEUQUÉN

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 **Nº 75 - Fº 496/508 - Tomo VIII**	DE LAS MODIFICACIONES: **21 de Mayo de 2004** **17 de Marzo de 1982** **17 de Junio de 1983** **12 de Febrero de 1996**
Dirección General de Personas Jurídicas	**Nº 309**
FECHA DE INSCRIPCION DEL CONTRATO SOCIAL EN EL R.P.C.	**14 de Agosto de 1975**
FECHA DE FINALIZAC. DEL CONTRATO SOC.:	**14 de Agosto de 2074**
EJERCICIO ECONOMICO Nº	**41 (Cuarenta y Uno)**
INICIADO EL:	**1 de Junio de 2015**
FINALIZADO EL:	**31 de Mayo de 2016**

COMPOSICION DEL CAPITAL SOCIAL	CAPITAL		
	SUSCRIPTO	INTEGRADO	
6730 Certificados Nominativos Endosables Valor Nominal $100 (pesos cien) cada uno Importes en Moneda Nominal al 31 de mayo de 2016	**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 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 173

CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN
Sociedad del Estado Provincial

MEMORIA

Correspondiente al Ejercicio Nº 41
Finalizado el 31/05/2016

Señores Accionistas:

En mi carácter de Presidente de CORMINE S.E.P, designado por Acta de Accionistas Nº 18 del 05/04/2016 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 PRIMER ejercicio de la Sociedad, finalizado el 31 de mayo del año 2016.

ASPECTOS DEL EJERCICIO:

El presente ejercicio debemos resumirlo como una "apuesta a futuro", ya que durante los 12 meses nos vimos obligados a hacer frente a la totalidad de los requerimientos que se fueron generando desde lo operativo, para el cuidado y mantenimiento de las instalaciones mineras de Andacollo, y desde lo social, sosteniendo al personal afectado a la mina. Todo esto enfocados a ***la PRONTA reactivación de las actividades mineras en la región.***
Esta apuesta no hubiera sido posible sin el aporte permanente del Gobierno de la Provincia de Neuquén ya que, ante los graves incumplientos de MAGSA, los ingresos genuinos que sostuvieron nuestra actividad en los últimos años, desaparecieron en su totalidad. Conociendo y comprendiendo la situación desde el GPN nos han sostenido económicamente para poder cumplir con las diferentes obligaciones que se fueron presentando a lo largo del ejercicio.
Paralelamente el Directorio de Cormine, se ha enfocado en el armado de un proyecto sustentable que permita el ingreso de nuevos capitales para lograr la reanudación de las actividades mineras en la planta de Andacollo. Al cierre del presente ejercicio ya se ha finalizado los pliegos de la licitación del área y hemos tomado conocimiento de varias empresas mineras que se encuentran interesadas en participar en el proceso licitatorio. Esperamos y confiamos poder dar un solución definitiva a esta situación en los próximos meses.

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 2016.
Los estados contables han sido preparados conforme a la normativa vigente, arrojando una **PERDIDA de $ 39.775.234,08**

Neuquén, 06 de Octubre de 2016.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Ministerio de Energía, Minería y Servicios Públicos
CORMINE S.E.P.
Gobierno de la Provincia del Neuquén

Dr. Martín M. Irigoyen
Presidente
CORMINE S.E.P.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 174
PROV. DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
175
PROV. DEL NEUQUÉN

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

Importe en Pesos

Al 31 de mayo de 2016 comparativo con el ejercicio anterior

ACTIVO	Actual al 31/05/2016	Anterior al 31/05/2015
Activo Corriente		
Caja y Bancos (Nota 2.1)	470.375,59	513.027,19
Cuentas por cobrar por contratos (Nota 2.2)	1.151.754,55	795.964,22
Otros Créditos (Nota 2.3)	10.884.184,41	2.159.241,71
Bienes de cambio (Nota 2.4)	6.900.607,56	6.900.607,56
Total del Activo Corriente	19.406.922,11	10.368.840,68
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)	1.113.227,38	1.124.820,51
Total del Activo No Corriente	1.113.227,40	1.124.820,53
TOTAL DEL ACTIVO	20.520.149,51	11.493.661,21

PASIVO	Actual al 31/05/2016	Anterior al 31/05/2015
Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales (Nota 2.6)	2.746.329,08	474.964,32
Deudas Sociales (Nota 2.7)	3.249.773,93	2.596.063,74
Deudas Fiscales (Nota 2.8)	20.955,56	22.294,86
Total del Pasivo Corriente	6.017.058,57	3.093.322,92
Pasivo no Corriente		
Previsiones (Nota 2.9)	52.668,60	52.668,60
Total del Pasivo No Corriente	52.668,60	52.668,60
TOTAL DEL PASIVO	6.069.727,17	3.145.991,52
PATRIMONIO NETO		
S/Saldo del Estado respectivo	14.450.422,34	8.347.669,69
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	20.520.149,51	11.493.661,21

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 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

PRESIDENTE
CORMINE S. E. P.

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 RESULTADOS

Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2016 comparativo con el ejercicio anterior

Importe en pesos

	al 31-05-2016	al 31-05-2015
INGRESOS		
Ingresos por Regalías	0,00	303.438,13
Ingresos por Alquileres	0,00	43.388,45
COSTO DE SERVICIOS (Anexo III)		
Costo de servicios mineros	(90.342,98)	(77.000,00)
GASTOS (Anexo III)		
de Administración	(3.153.259,81)	(2.145.360,37)
de Comercialización	(2.363.933,31)	(260.622,21)
de Unidad Andacollo	(34.349.645,22)	(6.977.298,74)
Resultados de Inversiones en entes relacionados:		
OTROS INGRESOS		
Beneficio Venta Bien de uso	0,00	0,00
OTROS EGRESOS (Anexo III)	(38.126,96)	(4.000,00)
Resultados Financieros y por Tenencia **(Nota 2.10)**	220.074,20	39.273,03
Resultado ordinario antes de impuesto a las ganancias	(39.775.234,08)	(9.078.181,71)
Impuesto a las ganancias (Nota 1.1)	0,00	0,00
PERDIDA DEL EJERCICIO	**(39.775.234,08)**	**(9.078.181,71)**

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 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 176

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
177
PROV. DEL NEUQUEN

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO

Importe en pesos

Por ejercicio anual finalizado el 31de mayo de 2016 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	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
Saldos Modificados al inicio	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
G.P.N Aportes no capitalizados (Nota 2.11)			45.877.986,73	45.877.986,73				45.877.986,73	7.897.628,00
Resultado del Ejercicio según el Estado de Resultados Pérdida							(39.775.234,08)	(39.775.234,08)	(9.078.181,71)
SALDO AL CIERRE	673.000,00	9.323.388,32	55.719.291,45	65.715.679,77	113.174,59	113.174,59	(51.378.432,02)	14.450.422,34	8.347.669,69

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 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

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 2016 comparativo con el ejercicio anterior

Variaciones de efectivo	al 31/05/2016	al 31/05/2015
Efectivo al inicio del ejercio	513.027,19	148.730,69
Modificación de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo modificado al inicio de ejercicio	513.027,19	148.730,69
Efectivo al cierre del ejercicio	470.375,59	513.027,19
(Disminución) Aumento neto de efectivo	**(42.651,60)**	**364.296,50**
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades Operativas		
Pago AFIP (Impositivo y previsional)	(11.343.488,99)	(2.033.615,06)
Pagos a provedores de bienes y servicios	(3.052.143,26)	(973.242,85)
Pagos al personal	(22.474.298,79)	(3.414.005,00)
Cobro de alquileres	0,00	52.500,00
Cobro regalias	0,00	465.194,34
Cobro por servicios mineros	0,00	138.499,46
Cobro venta pliegos	60.000,00	0,00
Imp débitos y créditos pagado	(440.324,12)	(83.900,70)
Gastos bancarios	(46.559,00)	(9.295,50)
Pago de Honorarios Directorio	(125.500,00)	(198.780,00)
Pago de otras deudas	0,00	(125.801,18)
Otros ingresos cobrados	60.551,20	150.000,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) antes de operaciones extraordinarias	(37.361.762,96)	(6.032.446,49)
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades extraordinarias	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades operativas	***(37.361.762,96)***	***(6.032.446,49)***
Actividades de Inversión		
Desafectación de Plazo fijo	0,00	264.246,32
Pagos por compra de Bienes de Uso	(34.272,37)	(9.821,01)
Cobro de Intereses Plazo Fijo	0,00	11.293,68
Flujo neto de efectivo (utilizado) generado en las actividades de Inversión	***(34.272,37)***	***265.718,99***
Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo de los propietarios (aportes no reembolsables GPN)	37.353.383,73	6.131.024,00
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de Financiación	***37.353.383,73***	***6.131.024,00***
(Disminución) Aumento neto de efectivo	**(42.651,60)**	**364.296,50**

Las Notas Adjuntas y los Anexos I a III forman parte integrante de éstos Estados Contables.
Firmado a sólo efecto de su identificación. Ver mi informe de fecha 30 de septiembre de 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

MARTIN DIGIOVEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 178

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 179
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO I

"COMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

INVERSIONES

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2016 comparativo con el ejercicio anterior

CONCEPTO	Clase	Valor Nominal al 31/05/2016	Valor en Libros al 31/05/2016	Valor Registrado al 31/05/2016	Valor Registrado al 31/05/2015	INFORMACIÓN SOBRE EL ENTE EMISOR al 31/05/2016			
							ULTIMO EJERCICIO		
						Actividad	Capital Social	Resultados del Ejercicio	Patrimonio Neto al Cierre
CORRIENTES									
TOTAL INVERSIONES CORRIENTES		0,00	0,00	0,00	0,00				
NO CORRIENTES									
ACCIONES									
- Cooperativa de Provision de Energia Electrica, Viviendas y Servicios Públicos de Zapala Ltda.		0,02	0,02	0,02	0,02	Energía			
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 2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
180
PROV. DEL NEUQUÉN

ANEXO II

"CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P."

BIENES DE USO

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2016 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 31/05/2016	Valores Residuales al 31/05/2015
					Acumuladas al Inicio del Ejercicio	Transferencias	Bajas	del Ejercicio %	del Ejercicio Importe	Acumuladas al cierre del Ejercicio		
Edificios	148.006,45	0,00	0,00	148.006,45	88.682,66	0,00	0,00	2,00	2.368,10	91.050,76	56.955,69	59.323,79
Casa/Oficina Andacollo	72.318,76	0,00	0,00	72.318,76	9.256,80	0,00	0,00	2,00	1.157,10	10.413,90	61.904,86	63.061,96
Inmueble Neuquen Capital	988.903,11	0,00	0,00	988.903,11	111.749,97	0,00	0,00	2,00	16.318,86	128.068,83	860.834,28	877.153,14
Instalaciones	30.076,48	0,00	0,00	30.076,48	13.898,35	0,00	0,00	10,00	3.007,65	16.906,00	13.170,48	16.178,13
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
Equipamiento-Maquinarias	0,00	5.463,18	0,00	5.463,18	0,00	0,00	0,00	50,00	2.731,59	2.731,59	2.731,59	0,00
Equipos de Computación	43.081,53	22.985,23	0,00	66.066,76	37.450,67	0,00	0,00	33,00	11.786,32	49.236,99	16.829,77	5.630,86
Instrumentos de Precisión	8.265,74	0,00	0,00	8.265,74	7.756,00	0,00	0,00	10,00	127,42	7.883,42	382,32	509,74
Muebles y Útiles	25.312,79	5.823,96	0,00	31.136,75	16.085,10	0,00	0,00	10,00	5.443,26	21.528,36	9.608,39	9.227,69
Herramientas	20.963,73	0,00	0,00	20.963,73	17.228,53	0,00	0,00	33,00	2.925,20	20.153,73	810,00	3.735,20
TOTALES	1.633.330,57	34.272,37	0,00	1.667.602,94	508.510,06	0,00	0,00		45.865,50	554.375,56	1.113.227,38	1.124.820,51

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 2016

MARTIN VICENTE
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

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."

ANEXO III
FOJA Nº
Hoja 1 de 2
181

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN

COSTOS Y GASTOS

Información requerida por el Artículo Nº 64 de la Ley 19.550

Importe en pesos

Al 31 de mayo de 2016 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 31/05/2016	Registrado al 31/05/2015
Amortizaciones			45.865,50				45.865,50	32.560,19
Alquileres Vivienda Andacollo		17.796,00					17.796,00	0,00
Cánones Mineros				2.316.016,00			2.316.016,00	182.280,00
Combustible		183.093,85	22.886,73	22.886,73			228.867,31	61.797,45
Contribuciones Patronales		5.521.284,78	351.998,55				5.873.283,33	1.443.961,27
Custodia de Archivos			16.273,92				16.273,92	12.733,56
Deudores Incobrables				0,00			0,00	15.750,00
Ferias, Exposiciones y Gastos Publicidad				14.700,00			14.700,00	37.613,23
Gastos Insumos Administración Neuquén			27.193,60				27.193,60	14.398,41
Gasto casa Andacollo			51.053,69				51.053,69	12.022,78
Gastos bancarios		37.247,20	9.311,80				46.559,00	9.295,50
Gastos de Colaboración y Donaciones						38.126,96	38.126,96	4.000,00
Gastos de patente			10.426,82				10.426,82	5.235,58
Gastos de Sellados y Tasas			8.432,75				8.432,75	30.041,56
Gastos Médicos Personal			98.802,84				98.802,84	76.573,41
Gastos Operativos Unidad Andacollo		985.283,37					985.283,37	272.732,67
Gastos Varios Mineros	56.039,98						56.039,98	20.000,00
Honorarios Apoderado Expedientes Mineros	34.303,00						34.303,00	57.000,00
Honorarios Directorio			215.000,00				215.000,00	163.200,00
Honorarios Prof. Adm.			161.205,00				161.205,00	157.932,50
Honorarios Profesionales Técnicos		60.190,00	3.298,00				63.488,00	0,00
Honorarios Unidad Andacollo		190.850,00					190.850,00	193.200,00
Honorarios Mantenimiento Sistema Informatico			0,00				0,00	1.413,22
TRANSPORTE	90.342,98	6.995.745,20	1.021.749,20	2.353.602,73	0,00	38.126,96	10.499.567,07	2.803.741,33

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 2016

MARTIN M. IRIGOYEN

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL
182
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 2016 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 31/05/2016	Registrado al 31/05/2015
TRANSPORTE	90.342,98	6.995.745,20	1.021.749,20	2.353.602,73	0,00	38.126,96	10.499.567,07	2.803.741,33
Impuesto Inmobiliario			8.109,35				8.109,35	0,00
Impuesto Cred. Deb. Brios.		291.101,83	72.775,46				363.877,29	69.181,20
Intereses Pagados					135.716,13		135.716,13	8.827,90
IVA C.F. No Computable		202.118,18	50.529,54				252.647,72	72.694,44
Mant. y Rep. Rodados		37.197,05	24.798,03				61.995,08	20.097,28
Mantenimiento inmuebles Neuquen y Andacollo			56.152,08				56.152,08	53.150,68
Mant. y Rep. Otros Bienes de Uso		59.738,18					59.738,18	0,00
Movilidad y Estadia		51.654,62	30.353,48				82.008,10	7.235,63
Multas e Infracciones			2.865,86				2.865,86	1.100,00
Papeleria y Utiles Adm.			23.565,93				23.565,93	15.036,32
Pagos previsionales Director			18.921,52				18.921,52	12.703,52
Publicaciones Boletin Oficial				0,00			0,00	260,00
Regalos Empresariales				10.330,58			10.330,58	0,00
Ropa de Trabajo y Elementos de Seguridad		125.422,18					125.422,18	10.460,97
Seguros			28.542,55				28.542,55	19.201,24
Seguros Patronales		809.724,15	56.161,71				865.885,86	207.483,40
Servicios Luz, Agua y telefonos			84.839,77				84.839,77	63.755,35
Servicio Limpieza Administración			47.904,00				47.904,00	0,00
Sueldos y Asignaciones Pagadas		25.686.034,23	1.601.952,56				27.287.986,79	6.089.741,23
Indemnizaciones Pagadas		47.071,89	1.349,89				48.421,78	0,00
Viandas y Refrigerios		43.837,72	22.688,87				66.526,59	18.438,73
Viaticos Unidad de Gestion Andacollo							0,00	0,00
TOTALES	90.342,98	34.349.645,22	3.153.259,81	2.363.933,31	135.716,13	38.126,96	40.131.024,41	9.473.109,22

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 2016

Juan Eduardo Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
C.P.C.E.N

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 2.016 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 comprador BNA al 31/05/2016.-

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 en la nota 2.4.

CORMINE S.E.P.
MARTIN N. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F. 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 183

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.016 comparativo con el ejercicio anterior

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 Caja y Bancos

Cuenta expresada a su valor nominal:

	31/05/2016	31/05/2015
Banco Provincia del Neuquén Cta. Cte 131/2	470.375,59	513.027,19
TOTAL	470.375,59	513.027,19

2.2 Cuenta por cobrar por Contratos.:

El saldo de éste rubro se compone por los saldos de las siguientes cuentas, expresadas a su valor nominal, según Res. 419 CPCEN.

	31/05/2016	31/05/2015
Minera Andacollo Gold S.A.- Regalías a cobrar	994.254,55	638.464,22
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
TOTAL	1.151.754,55	795.964,22

Los saldos expresados en este punto ya tienen su fecha original de cobro vencida. Se estima poder efectivizar el cobro de los mismos en el segundo semestre posterior al ejercicio.

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

2.3 Otros Créditos

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN y está compuesto por las siguientes cuentas:

	31/05/2016	31/05/2015
Aportes No Capitalizables aprobados a cobrar	10.291.207,00	1.766.604,00

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 184
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.016 comparativo con el ejercicio anterior

Anticipos impuesto a la Ganancia Minima Presunta	57.627,79	61.421,47
IVA credito fiscal	33.455,68	32.035,21
IVA saldo a favor tecnico	123.483,66	42.674,43
Credito SICORE	1.926,98	0,00
Recupero Imp. Creditos Brios	76.446,83	14.720,20
Pago a cuenta Imp a la Ganancia Min	299.996,25	241.786,40
GMP Saldo Libre Disponibilidad	40,22	0,00
TOTAL	10.884.184,41	2.159.241,71

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.

	31/05/2016	31/05/2015
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

No Corrientes:

	31/05/2016	31/05/2015
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. Son exigibles al cierre del ejercicio.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX - F° 102

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 185

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.016 comparativo con el ejercicio anterior

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.

El resto de las cuentas del rubro que se detalla a continuación, el vencimiento opera en el primer trimestre posterior al ejercicio.

	31/05/2016	31/05/2015
Canon a pagar	2.498.176,00	182.160,00
Proveedores	87.424,73	0,00
Honorarios Profesionales Tecnicos a pagar	600,00	0,00
Anticipos Recibidos Venta Pliegos	60.000,00	0,00
Cheques propios emitidos	98.006,60	291.467,82
Seguros a pagar	2.121,75	1.336,50
TOTAL	2.746.329,08	474.964,32

2.7 Deudas Sociales

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419/08 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 $ 339.707,05 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.

	31/05/2016	31/05/2015
Contribuciones a la Seguridad Social	421.100,35	353.482,39
Contribuciones a la Obra Social	119.793,29	100.247,62
Seguros Laborales a pagar	78.687,87	65.842,44
Aportes a la Seguridad Social	345.315,97	290.776,18
Aportes a la Obra Social	59.896,65	50.123,75
Aportes O. Social Extraord. segun CCT	0,00	210,00
Cuotas Alimentarias a depositar	49.696,03	0,00
Sueldos a pagar	1.981.103,00	1.631.212,00
Honorarios a pagar	192.500,00	103.000,00
Faecys a pagar	297,44	196,85
Inacap a pagar	193,56	148,62
CEC a pagar	1.189,77	823,89
TOTAL	3.249.773,93	2.596.063,74

2.8 Deudas Fiscales:

El rubro está valuado a valor nominal, según Res. 419 CPCEN. Los anticipos de GMP 2016 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:

	31/05/2016	31/05/2015
Anticipos Ganancia Minima presunta 2015 a pagar	0,00	22.294,86
Anticipos Ganancia Minima presunta 2016 a pagar	20.955,56	0,00
TOTAL	20.955,56	22.294,86

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N T° IX - F° 102

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 186
PROV. DEL NEUQUÉN

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.016 comparativo con el ejercicio anterior

2.9 Previsiones

Corresponde a previsiones por demandas entabladas en contra de CORMINE S.E.P. según el siguiente detalle:

	31/05/2016	31/05/2015
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

2.10 Resultados financieros y por tenencia del ejercicio ($ 220.074,20)

	31/05/2016	31/05/2015
Intereses Pagados (Anexo III)	-135.716,13	-8.827,90
Intereses Ganados	0,00	11.293,68
Diferencia de Cambio Positiva	355.790,33	36.807,25
TOTAL	220.074,20	39.273,03

Intereses pagados
Los mismos ascienden a **$ 135.716,13** y coresponden a intereses resarcitorios abonados a AFIP por pago de obligaciones impositivas y previsionales con planes de facilidades de pago (Mis Facilidades)

Diferencia de cambio positiva:
La misma asciende a **$ 355.790,33** y surge de la valuación de la deuda en USD por regalías liquidadas a un tipo de cambio superior al devengado.

2.11 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 Cautelar 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	Concepto	Norma que lo aprueba (Gobierno de la Prov. De Neuquén)	Expediente GPN	MONTO
11/06/2015	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 1291/2015	EXPTE. 5900-004333/2015	3.000.000,00
27/07/2015	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 1621/2015	EXPTE. 5900-004387/2015	5.930.750,00
11/08/2015	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 1731/2015	EXPTE. 5900-004550/2015	4.284.800,00
14/10/2015	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 2031/2015	EXPTE. 5900-004717/2015	4.284.800,00
26/11/2015	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 2324/2015	EXPTE. 5900-004808/2015	4.284.800,00
04/02/2016	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 0106/2016	EXPTE. 5900-004910/2015	2.400.000,00
17/02/2016	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 0149/2016	EXPTE. 5900-004948/2015	11.985.465,73
18/04/2016	Aporte No Capitalizable	GPN - Dcto 0446/2016	EXPTE. 7700-000171/2016	9.707.371,00
TOTAL				45.877.986,73

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
U.N.C C.P.C.E.N

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX - Fº 102

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 187

NOTA A LOS ESTADOS CONTABLES

Al 31 de mayo de 2.016 comparativo con el ejercicio anterior

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 2.9, lo cual ha sido debidamente previsionado dado que se estiman fallos no favorables para la empresa. Con posterioridad al cierre del ejercicio se ha tomado conocimiento del avance de la Demanda identificada en el punto 2.9 como EXPTE 3833/95, pero a la fecha de cierre del presente ejercicio no se contaba con elementos adecuados cuantificables que permitan incrementar la previsión, por ese motivo se mantiene el valor. 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 han avanzado las gestiones tendientes a regularizar 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, una vez resuelto el plano social-laboral de la gente afectada y priorizando la reactivación de las actividades mineras en la zona, no registrándose al 30/09/2016 el inicio de las acciones citadas que aporten elementos fehacientes para realizar previsiones y/o provisiones del caso.

4. Información Requerida por la RT N° 21

INFORMACION SOBRE PARTES RELACIONADAS
Al 31/05/2016 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	45.877.986,73

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

CORMINE S.E.P.

Firmado al sólo efecto de su identificación con mi informe de fecha 30/09/2016

Juan Bautista Saavedra
Contador Público Nacional
Mat. T. VII F 010
U.N.C C.P.C.E.N

CORMINE S.E.P.

LEANDRO GABRIEL PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. T° IX - F° 102

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 188

JUAN SAAVEDRA
Contador Público Nacional

LEY 671

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P
Luis Monti 339 - Zapala
NEUQUEN
CUIT: 30-99900483-7

Informe sobre los estados contables

He auditado los estados contables adjuntos de CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P., que comprenden el Estado de Situación Patrimonial al 31 de mayo de 2016, el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 4 y los anexos I a III.----------
Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 31 de mayo de 2015 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 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 el Directorio 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 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 el Directorio de la entidad, así como la evaluación de la presentación de los estados contables en su conjunto.----------
Considero que los elementos de juicio que he obtenido proporcionan una base suficiente y adecuada para mi opinión de auditoría.----------

Opinión
En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P. al 31 de mayo de 2016**, 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.----------

Otras Cuestiones
Los estados contables del ejercicio terminado el 31 de Mayo de 2015 fueron auditados por otro profesional, quien ha emitido su informe FAVORABLE con fecha 30 de Septiembre de 2015.----------

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios
Según surge de los registros contables de la entidad, el pasivo devengado al 31 de mayo de 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 1.024.794,13 (pesos: un millón veinticuatro mil setecientos noventa y cuatro con 13/100) siendo exigible a dicha fecha solo la suma de $ 5608.92.----------

NEUQUEN, 30 de Septiembre de 2016.-

MARTIN M. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

JUAN BAUTISTA SAAVEDRA
Contador Público Nacional
U.N.C.
CPCEN Tº VII - F 010

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 189
PROV. DEL NEUQUÉN

INFORME DEL SINDICO

Señores Accionistas de
CORMINE, CORPORACION MINERA DEL NEUQUEN S.E.P
Luis Monti 339 - Zapala
CUIT: 30-999004837
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 2016 comparativo con el ejercicio anterior.
2. Estado de Resultados del ejercicio finalizado al 31 de mayo de 2016 comparativo con el ejercicio anterior.
3. Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 31 de mayo de 2016 comparativo con el ejercicio anterior.
4. Estado de Flujo de Efectivo al 31 de mayo de 2016 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 2016 comparativo con el ejercicio anterior.
6. Memoria del Directorio por ejercicio finalizado el 31 de mayo de 2.016.
7. Inventario al 31 de mayo de 2.016.

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 31/05/2016 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, 10 de Octubre de 2016.-

MARTIN N. IRIGOYEN
PRESIDENTE
CORMINE S.E.P.

LEANDRO G. PINO
CONTADOR PÚBLICO
Universidad Nac. de Córdoba
C.P.C.E.N. Tº IX Fº 102

Síndico
CORMINE S.E.P

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 190



EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

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 2016**

Ejercicio Económico Nº : **19(diecinueve)**

Iniciado el : **1 de mayo de 2015**

Finalizado el : **30 de abril de 2016**

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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 192

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.	ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL : 30 de Abril de 2016
	Comparativo al 30 de Abril de 2015

ACTIVO:	Nota	Anexo	30/04/16	30/04/15	PASIVO:	Notas	Anexo	30/04/16	30/04/15
ACTIVO CORRIENTE:					PASIVO CORRIENTE:				
- Caja y Bancos	3,1		274.874,02	579.208,19	- Deudas Comerciales	3,5		1.026.016,51	157.815,21
- Inversiones	3,2		1.177,00	1.177,00	- Deudas Fiscales	3,6		154.290,89	101.300,32
- Créditos por Ventas	3,3		501.806,83	629.167,83	- Deudas Sociales	3,7		157.452,73	59.208,45
- Otros Créditos	3,4		2.758.509,54	2.404.133,75	- Otras Deudas	3,8		0,00	138.000,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE			3.536.367,39	3.613.686,77	TOTAL PASIVO CORRIENTE			1.337.760,13	456.323,98
ACTIVO NO CORRIENTE:					PASIVO NO CORRIENTE:				
					-No posee				
- Bienes de Uso	2,2	I	5.170.324,56	4.854.214,72					
- Activos Intangibles	2,4	II	0,00	0,00					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE			5.170.324,56	4.854.214,72	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE			0,00	0,00
					TOTAL DEL PASIVO			1.337.760,13	456.323,98
					PATRIMONIO NETO (según Estado Respectivo)			7.368.931,82	8.011.577,51
TOTAL ACTIVO			8.706.691,95	8.467.901,49	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO NETO			8.706.691,95	8.467.901,49

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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (UCA)
T.XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 193
PROV. DEL NEUQUÉN

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.	ESTADO DE RESULTADOS AL: 30 de abril de 2016	
	Comparativo al:	30 de abril de 2015
	30/04/16	30/04/15
SERVICIOS PRESTADOS		
Según Anexo III	2.812.915,23	3.318.103,22
COSTOS DE SERVICIOS PRESTADOS		
Según Anexo III	(3.759.819,50)	(2.081.940,98)
GASTOS		
De Comercializacion (Según Anexo IV)	(841.636,96)	(1.847.569,70)
De Administración (Según Anexo IV)	(3.600.550,16)	(2.630.036,26)
Resultados Financieros y por Tenencia (Según Anexo IV)	(17.419,68)	(26.364,96)
	(4.459.606,80)	(4.503.970,91)
OTROS INGRESOS	0,00	0,00
RESULTADOS ORD. ANTES DE IMP. A LAS GANANCIAS	(5.406.511,07)	(3.267.808,67)
Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
RESULTADOS ORDINARIOS	(5.406.511,07)	(3.267.808,67)
RESULT. EXTRAORD. ANTES DEL IMP. A LAS GANANCI/	0,00	0,00
Impuesto a las Ganancias	0,00	0,00
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	0,00	0,00
PERDIDA DEL EJERCICIO	(5.406.511,07)	(3.267.808,67)

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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 194

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE EDyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
195
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 2016
Comparativo al: 30 de abril de 2015

RUBROS	APORTES DE LOS PROPIETARIOS				RESULTADOS ACUMULADOS					TOTALES	TOTALES
	Capital Social	Ajuste del Capital Social	Aporte no Capitalizados	Total	GANANCIAS RESERVADAS			Resultados No Asignados	Total	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
					Res. Legal	Otras Re	Total				
Saldo de inicio del Ejercicio	1.701.000,00	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
Aportes Irrevocables			4.763.865,38	4.763.865,38						4.763.865,38	4.074.824,35
Resultado del Ejercicio								-5.406.511,07	-5.406.511,07	-5.406.511,07	-3.267.808,67
SALDOS AL CIERRE DEL EJ	1.701.000,00	832.132,94	37.011.917,95	39.545.050,89	396,54	0,00	396,54	-32.176.515,61	-32.176.119,07	7.368.931,82	8.011.577,51

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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el Ejercicio Finalizado el: 30 de Abril de 2016

Comparativo al: 30 de Abril de 2015

Varaciones del Efectivo	***30/04/2016***	***30/04/2015***
Efectivo al inicio del ejercicio	579.208,19	38.458,83
Efectivo al Cierre del Ejercicio	274.874,02	579.208,19
Disminución/Aumento Neta del Efectivo	**-304.334,17**	**540.749,36**
Causas de las variaciones del efectivo		
Perdida del ejercicio	-5.406.511,07	-3.267.808,67
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	566.345,90	478.318,65
Aumento/Disminución de Deudores por Ventas	127.361,00	-459.214,66
Aumento/Disminución de Otros Creditos	-354.375,78	111.308,31
Aumento/Disminución de Deudas Comerciales	868.201,30	-389.399,69
Aumento/Disminución de Deudas Sociales	98.244,28	38.905,08
Aumento/Disminución de Deudas Fiscales corrientes	52.990,57	80.042,30
Aumento/Disminución de Otras Deudas	-138.000,00	138.000,00
(APLICADO) antes de las operaciones extraordinarias	-4.185.743,81	-3.269.848,68
Flujo de efectivo generado por las actividades operativas	-4.185.743,81	-3.269.848,68
Actividades de Inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	-882.455,74	-264.226,31
Aumento/Disminución de Inversiones	0,00	0,00
Flujo de efectivo generado por las actividades de inversión	-882.455,74	-264.226,31
Actividades de Financiación		
Aportes del Estado Provincial en efectivo	4.763.865,38	4.074.824,35
Flujo de efectivo generado por las actividades de financiación	4.763.865,38	4.074.824,35
DISMINUCION/AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	-304.334,17	540.749,36

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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
T.XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente 2

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 196

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

ES COPIA FIEL
Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO
NEUQUÉN EVENTOS

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.

BIENES DE USO AL: 30 de abril de 2016
Comparativo al: 30 de abril de 2015

CONTADURÍA GENERAL FOLIO Nº ANEXO I 197 PROV. DEL NEUQUÉN

DETALLE	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Dismi-nución	AMORTIZACIONES						Neto Resultante 30/04/16	Neto Resultante 30/04/15
				Valor al Cierre del Ejercicio	Acumul.al Inicio del Ejercicio	Altas (Bajas)	Del Ejercicio %	Del Ejercicio Monto	Acumul. al Cierre del Ejercicio		
Mejoras s/ Inmuebles	6.591.129,58	230.000,15		6.821.129,73	2.379.698,86		0,05	341.056,49	2.720.755,35	4.100.374,38	4.211.430,72
Instalaciones	249.464,59	492.854,69		742.319,28	240.404,53		0,10	74.231,93	314.636,46	427.682,82	9.060,06
Muebles y Utiles	468.157,54	29.043,84		497.201,38	307.946,57		0,10	49.720,14	357.666,71	139.534,67	160.210,97
Equipos Computación	197.742,74	16.401,03		214.143,77	145.290,49		0,20	29.058,10	174.348,59	39.795,18	52.452,25
Herramientas	31.510,99	0,00		31.510,99	13.813,98		0,10	3.151,10	16.965,08	14.545,91	17.697,01
Elementos Deportivos	63.270,54	67.156,03		130.426,57	63.270,54		0,50	0,00	63.270,54	67.156,03	0,00
Obras de Arte	314.049,59			314.049,59	314.049,59		0,20	0,00	314.049,59	0,00	0,00
Camaras de Seguridad	298.640,73	47.000,00		345.640,73	190.652,52		0,20	69.128,15	259.780,67	85.860,06	107.988,21
Inmuebles	295.375,50			295.375,50						295.375,50	295.375,50
Totales	**8.509.341,80**	**882.455,74**	**0,00**	**9.391.797,54**	**3.655.127,08**			**566.345,90**	**4.221.472,98**	**5.170.324,56**	**4.854.214,72**

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ROYO NSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 198
PROV. DEL NEUQUÉN

Emprendimientos Culturales y Deportivos
Neuquinos S.E.

ANEXO II

ACTIVOS INTANGIBLES 30 de abril de 2016
Comparativo al: 30 de abril de 2015

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 30/04/16	Neto Resultante 30/04/15
Marca Gigantes de	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 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.	INGRESOS POR VENTAS Y SUS COSTOS ANEXO III Por el Ejercicio Finalizado el : 30 de abril de 2016 Comparativo al : 30 de abril de 2015

DETALLE	Totales 30/04/2016	Totales 30/04/2015
SERVICIOS PRESTADOS	2.812.915,23	3.318.103,22
COSTO DE LOS SERVICIOS PRESTADOS	-3.759.819,50	-2.081.940,98

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 20/08/2016

Alejandra Beatriz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.X folio 029 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Público Nacional (U.C.A.)
T.XI F° 054 CPCE Nqn
SINDICO

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 199

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.	ANEXO COSTOS Y GASTOS Por el Ejercicio Finalizado el: Comparativo al:				ANEXO IV 30 de abril de 2016 30 de abril de 2015
DETALLE	Costo de Servicio	Resultados Financieros y por Tenencia	Gastos Administración	Gastos Comercializacio	TOTAL 30/04/16
Libreria y utiles de oficina			55.458,70		55.458,70
Honorarios varios			148.534,52	148.534,52	297.069,04
Refrigerio personal			161.637,12		161.637,12
Insumos de computacion			26.301,12	26.301,12	52.602,24
Internet			12.235,43	12.235,43	24.470,86
Seguros Varios			104.965,59		104.965,59
Autonomos directos			337.763,61		337.763,61
Gastos movilidad	267.045,99				267.045,99
Agasajos varios			22.360,77		22.360,77
Gastos varios			187.801,30		187.801,30
Impuestos a los debitos banc			48.645,95		48.645,95
Sueldos	913.022,36				913.022,36
Cargas sociales	255.314,78				255.314,78
Promocion y publicidad				291.022,69	291.022,69
Incobrables del ejercicio	9.685,00				9.685,00
Impuestos a los ingresos brutos				77.488,38	77.488,38
Impuesto a la GMP			138.404,05		138.404,05
Juicios perdidos	62.729,00				62.729,00
Servicio de sonido y locucion	22.700,00				22.700,00
Publicidad evento y folleteria	232.997,50				232.997,50
Seguridad y limp evento	52.271,00				52.271,00
Seguros evento	4.484,05				4.484,05
Otros gastos	744.824,66				744.824,66
Impuestos municipales			11.969,12		11.969,12
Show Animacion coordinacion	342.344,46				342.344,46
Gas Luz Agua Telefono	286.054,82		286.054,82	286.054,82	858.164,46
Limpieza			149.493,66		149.493,66
Seguridad			930.827,36		930.827,36
Mantenimiento edificio			935.479,79		935.479,79
Amortizaciones	566.345,90				566.345,90
Intereses pagados		17.419,68			17.419,68
Comisiones y S Bancarios			42.617,26		42.617,26
TOTALES AL 30-04-2016	3.759.819,52	17.419,68	3.600.550,17	841.636,96	8.219.426,33
TOTALES AL 30-04-2015	2.081.940,98	26.364,96	2.630.036,26	1.847.569,70	6.585.911,90

Firmado al solo efecto de su identificación con Informe de Fecha 29/08/2016

Alejandra Betariz Garcia
Contador Público Nacional (U.N.C)
T.VII folio 187 CPCE Nqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
T.XI Fº 054 CPCE Nqn

Prof. Giselle Luchelli
Presidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
/ICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 200

Emprendimientos Culturales y Deportivos Neuquinos S.E.Nota a los Estados Contables finalizados el 30 de Abril del 2016 comparativo al 30 de Abril del 2015

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 2016, 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

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,

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2016

ndra E Garcia
or Publico Nacional (UNC)
X folio 029

Marcelo Roque Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
Tomo XI folio 054
SINDICO

Prof Giselle Luchelli
Vicepresidente
ECYDENSE

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 201

c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto,
d) Estado de Flujo de Efectivo
e) Notas y Anexos.

2.- CRITERIOS DE VALUACIÓN:

2.1 Rubros Monetarios:

Las Disponibilidades, Créditos y Deudas en moneda nacional fueron expresados a su valor Nominal, agregando o deduciendo , según correspondiera, los resultados financieros devengados al cierre del ejercicio o a devengar con posterioridad al mismo respectivamente.

Los Créditos por Ventas y las Deudas Comerciales fueron valuadas a Valor Actual utilizando la tasa de interés de mercado.

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 linea 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.

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2016

Marcelo Roque Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
Tomo XI folio 054
SINDICO

Prof Giselle Luchelli
Vicepresidente
ECYDENSE

ra B Garcia
dor Publico Nacional (UNC)
folio 029

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 202

2.4 Activos Intangibles

Los activos intangibles han sido valuados a su costo neto de sus amortizaciones acumuladas.

Las amortizaciones han sido calculadas por el método de línea recta en base a una vida útil estimada de cinco años.

El valor de los mismos no supera su valor recuperable, dicha comparación se hizo al nivel de cada

3.- COMPOSICION DE LOS PRINCIPALES RUBROS:

3.1 Caja y Bancos:	30/04/16	30/04/15
Caja	22.126,45	11.657,14
BPN Cuenta Corriente 1099616/2	252.747,57	507.551,05
Valores a depositar	0,00	60.000,00
Total	**274.874,02**	**579.208,19**

3.2 Inversiones:

	30/04/16	30/04/15
Bonos Ley 2575 TIPRODEU	1.177,00	1.177,00
Total	**1.177,00**	**1.177,00**

3.3 Créditos por Ventas:

Corriente:

	30/04/16	30/04/15
Deudores por Ventas	387.000,36	514.361,36
Deudores Morosos	114.806,47	114.806,47
Total	**501.806,83**	**629.167,83**

Plazo de recupero:

1º trimestre	501.806,83

3.4 Otros Créditos:

Corriente:

	30/04/16	30/04/15
Saldo de IVA 1º Parrafo	2.560.085,00	2.195.781,42
Saldo de IVA 2º Parrafo	65.279,65	82.395,00
Suss Retenciones	0,00	6.395,76

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2016

jandra B. García
tador Publico Nacional (UNC)
o X folio 029

Marcelo Roque Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
Tomo XI folio 054
SINDICO

Prof Giselle Luchelli
Vicepresidente
ECYDENSE

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
PRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 203

Saldo a favor impuesto a las ganancias	120.391,41	108.191,45
Saldo a favor GMP	8.134,64	0,00
Credito fiscal pendiente	52,73	132,77
Retenciones de IIBB	0,00	0,01
Anticipos a Rendir	4.566,11	11.487,34
Anticipos de sueldos	0,00	-250,00
Total	**2.758.509,54**	**2.404.133,75**

Plazo de recupero:		
1º trimestre	2.629.983,49	2.295.942,30
2º trimestre	128.526,05	108.191,45
Total	**2.758.509,54**	**2.404.133,75**

3.5 Deudas Comerciales:

No documentadas:	**30/04/16**	**30/04/15**
Proveedores de Bienes y Servicios	882.374,57	157.815,21
Anticipos de Clientes	31.200,00	0,00
Cheques Diferidos a pagar	112.441,94	0,00
Total	**1.026.016,51**	**157.815,21**

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

Plazo de pago:

1º trimestre 1.026.016,51

3.6 Deudas Fiscales:

Corrientes	**30/04/16**	**30/04/15**
GMP a	**137.692,86**	94.764,71
Impuesto a los Ingresos Brutos a pagar	**5.358,54**	14.189,12
Inmobiliario a pagar	0,00	0,00
Iva Debito fiscal	**0,00**	-11.896,86
Retención Ingresos Brutos a Pagar	**3.615,10**	2.691,39
Retención de Ganancias a Pagar	**2.389,83**	1.551,96
SICORE - Ret SUSS a pagar	5.234,56	0,00
Total	**154.290,89**	**101.300,32**

El plazo de cancelacion es durante el primer trimestre posterior al cierre

firmado por mi al solo efecto de su identificacion con mi informe de fecha 20/08/2015

lejandra Beatriz Garcia
ontador Publico Nacional (UNC)
omo X F. 029 CPCENqn

Marcelo R. Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
Tomo XI F° 054 CPCENqn

Prof. Giselle Luchelli
Vicepresidente

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 204

3.7 Deudas Sociales:

	30/04/16	30/04/15
Remuneracion a Pagar	110.696,08	38.937,45
Cargas Sociales a pagar	43.028,30	18.683,31
Cuotas sindicales a pagar	3.728,35	1.587,69
Total	**157.452,73**	**59.208,45**

El plazo de cancelación es durante el primer trimestre posterior al cierre.

3.8 Otras Deudas:

Provision por juicios	0,00	138.000,00
	0,00	138.000,00

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 20/08/2016

jandra B Garcia
tador Publico Nacional (UNC)
o X folio 029

Marcelo Roque Figueroa
Contador Publico Nacional (UCA)
Tomo XI folio 054
SINDICO

Prof Giselle Luchelli
Vicepresidente
ECyDENSE

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

PROV. DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 205

INFORME DEL SINDICO

SRES ACCIONISTAS: EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
CUIT: 30-69783883-6
DOMICILIO LEGAL: ANTARTIDA ARGENTINA 3900
NEUQUÉN CAPITAL

En mi carácter de Síndico, he dado cumplimiento a lo dispuesto por el art 294 de la ley 19.550 de Sociedades Comerciales. En ejercicio de estas funciones, informo sobre el examen realizado de los documentos detallados en el Apartado I siguiente. Los documentos citados constituyen información preparada y emitida por el Directorio de la sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en mi examen con el alcance que menciono el párrafo II.

I-Documentos Examinados:

Comprenden el **Estado de Situación Patrimonial al 30/04/2016 y al 30/04/2015, 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 4 y los anexos I a IV.

II- Alcance del examen:

En el ejercicio del control de legalidad que me compete, de los actos decididos por los órganos de la sociedad que fueron expuestos en las reuniones de Directorio y asambleas, he examinado los documentos mencionados en el apartado I, me base en el trabajo realizado por el auditor externo, quien ha efectuado dicho examen de acuerdo a las normas de auditoria vigentes, las que requieren la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con normas contables.
Una auditoria incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los Estados Contables y evaluar las normas contables utilizadas y como parte de ellos la razonabilidad de las estimaciones de significación hechas por el Directorio.
Por lo tanto mi examen se circunscribe a la razonabilidad de la información significativa de los documentos examinados y su congruencia con la restante información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos. La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos. La calificación de la adecuación a la ley y a los estatutos de las decisiones y actos de los órganos de la sociedad, asi como la opinión sobre los documentos referidos en el punto I, no se extiende a hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de la sindicatura, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida por el Síndico en el ejercicio de su función de fiscalización, o que hubieran sido ocultados o simulados de forma de evitar su detección por el sindico en el marco de dicho examen y desempeño. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración, comercialización ni producción, que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la asamblea.

III- Dictamen
En mi opinión y basándome en la información que emitió el auditor externo el 20/08/2016, Los estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.** al 30/04/2016, los resultados de sus operaciones, el flujo de su efectivo y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en dicho fecha de acuerdo a normas contables.

NEUQUEN 05/09/2016

Marcelo R Figueroa
Contador Publico Nacional(UCA)
TomoXI F°054 CPCE nqn
SINDICO

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 206

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

LEY 671

SRES ACCIONISTAS: EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E.
CUIT: 30-69783883-6
DOMICILIO LEGAL: ANTARTIDA ARGENTINA 3900
NEUQUÉN CAPITAL

INFORME SOBRE LOS ESTADOS CONTABLES

En mi carácter de Contador Público Independiente, he auditado los Estados Contables adjuntos de EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E. que comprenden el **Estado de Situación Patrimonial al 30/04/2016 y al 30/04/2015, 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 4 y los anexos I a IV.

RESPONSABILIDAD DE LA GERENCIA 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 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 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.

OPINION PROFESIONAL

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de **EMPRENDIMIENTOS CULTURALES Y DEPORTIVOS NEUQUINOS S.E. al 30/04/2016 y al 30/04/2015**, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondiente a los ejercicios económicos terminados en dichas fechas, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

OTRAS CUESTIONES

Los Estados Contables del ejercicio terminado el 30/04/2015 fueron auditados por la Cra. Alejandra Edit Herrera Matricula: Tomo VII Folio 187, quien ha emitido un informe favorable con fecha 10/08/2015.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Según surge de los registros contables de la Empresa, el pasivo devengado al 30/04/2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 43.028,30 y no era exigible a dicha fecha.

Neuquén, 20/08/2016.

ES COPIA FIEL

Prof. Giselle Luchelli
VICEPRESIDENTE DE ECyDENSE
NEUQUÉN EVENTOS

Cra. Alejandra Beatriz Garcia
CONTADORA PÚBLICO NACIONAL
Tomo X Folio 029 - C. P. C. E. Nqn.
Universidad Nacional del Comahue

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 207



EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

ESTADOS CONTABLES

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvei Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 209
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN

Sociedad del Estado

9 de julio 67 – Piso 3

(3300) Neuquén

Tel./Fax (0299) 4476105

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 210

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN

Sociedad del Estado

MEMORIA Y

ESTADOS CONTABLES

Correspondientes

al ejercicio anual número

Catorce

Cerrado el día

31 de diciembre de 2016

Comparativo con el ejercicio anterior

NEUQUEN / MARZO /2017

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 211

NOMINA ACTUAL DEL DIRECTORIO

Presidente

Lic. Marisa Marvel Focarazzo

Directores Titulares

Carlos José Arana

Ana Luisa Jofre

Gustavo Fernández Capiet

Daniel Cristobal González

ÓRGANO DE FISCALIZACIÓN

Síndico Titular

Dr. Javier Vilar

Dr. Adalberto José Manestar

Cra. Mónica Fuentes

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 212

Denominación de la Sociedad:	EMPRESA DE PROMOCION TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
Ejercicio Económico Nro.:	14 (catorce)
Iniciado el :	01 de Enero de 2016
Finalizado el:	31 de Diciembre de 2016
Domicilio Legal:	Diagonal 9 de Julio N° 67, Piso 3° - Neuquén Capital
Domicilio Administrativo:	Diagonal 9 de Julio N° 67, Piso 3° - Neuquén Capital
Actividad Principal:	Promoción Turística
Fecha de Inscripción en el Registro Público de Comercio	Del Estatuto: 24 de Octubre de 2003
	Vencimiento : 23 de Octubre de 2112
Inscripción en el R.P.C.:	N° 119-F° 332/346 - T° I - S.A. - año 2003
De las modificaciones	N° 225-F° 1724/1748 - T° VIII - año 2003
	N° 76-F° 604/6015 - T° VI - año 2003
Estados Contables expresados en valores (pesos) del:	31 de Diciembre de 2016

Composición del Capital Social	Capital Social	
Acciones	Suscripto	Integrado
89 certificados Valor Nominal $ 100.000,00	8.900.000,00	8.900.000,00

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 213

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 214
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL 31 de Diciembre de 2016
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

ACTIVO		2016	2015
ACTIVO CORRIENTE			
Caja y Bancos	(Nota 1.4.1 y 2,1)	875.692,74	1.382.266,85
Otros Créditos	(Nota 1.4.3 y 2,2)	17.303.029,67	17.331.531,33
Inversiones	(Nota 1.4.2)	0,00	0,00
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		18.178.722,41	18.713.798,18
ACTIVO NO CORRIENTE			
Bienes de Uso	(Nota 1.4.4 y Anexo I)	3.226.878,56	4.873,41
Otros Creditos	(Nota 1.4.3 y 2,3)	137.670,09	137.670,09
Propiedad de Inversion	(Nota 1.4.4 y Anexo III)	59.809.641,06	57.833.213,04
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		63.174.189,72	57.975.756,54
TOTAL ACTIVO		81.352.912,13	76.689.554,72

PASIVO		2016	2015
PASIVO CORRIENTE			
Deudas Sociales	(Nota 1.4.5 y 2,4)	1.249.124,58	420.322,16
Deudas Fiscales	(Nota 1.4.5 y 2,5)	251.100,00	189.979,22
Deudas Comerciales	(Nota 1.4.5 y 2,7)	239.071,23	244.657,73
Otras Deudas	(Nota 1.4.5 y 2,6)	123.352,93	15.352,93
Anticipos Obras de Terceros	(Nota 1.4.5 y 2,8)	286.616,61	1.208.122,58
TOTAL PASIVO CORRIENTE		2.149.265,35	2.078.434,62
PASIVO NO CORRIENTE			
No Posee		0,00	0,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		0,00	0,00
TOTAL PASIVO		2.149.265,35	2.078.434,62
PATRIMONIO NETO (s/Est.Ev. P.N.)		79.203.646,78	74.611.120,10
TOTAL PASIVO + PATR. NETO		81.352.912,13	76.689.554,72

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
ESTADO DE RESULTADOS AL 31 de Diciembre de 2016
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

Resultados por las operaciones que continúan		2016	2015
VENTA NETAS DE SERVICIOS		3.761.994,07	4.730.244,85
COSTO DE SERVICIOS PRESTADOS	Anexo II	(6.719.016,32)	(4.024.890,01)
GASTOS			
Gasto de Comercialización	Anexo II	(212.557,74)	(567.846,74)
Gastos de Administración	Anexo II	(5.936.915,93)	(2.430.600,21)
Resultados financieros y por tenencia	Nota 1.1, 1.2 y 8	(71.994,41)	21.766,31
Otros ingresos y egresos	Nota 7	9.118.739,63	1.611.074,66
Resultado ordinario de operaciones que continúan		(59.750,69)	(660.251,14)
Resultado ordinario de operaciones extraordinarias		0,00	-
Resultado antes del impuesto a las ganancias		(59.750,69)	(660.251,14)
Resultados por las Operaciones en discontinuación			
Participación de terceros en sociecades controladas		(0,00)	(0,00)
		(59.750,69)	(660.251,14)
Resultados de las Operaciones Extraordinarias		(0,00)	0
Ganancia o Pérdida del ejercicio		(59.750,69)	(660.251,14)

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 215

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
216
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31 de Diciembre de 2016
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

DETALLE	APORTE DE LOS PROPIETARIOS			RESULTADOS ACUMULADOS				TOTAL DEL PATRIMONIO	TOTAL DEL PATRIMONIO
	CAPITAL SOCIAL	AJUSTE AL CAPITAL	APORTES IRREVOC.	RESERVA LEGAL	OTRAS RESERVAS	RESULTADOS DIFERIDOS	RESULTADOS NO ASIGNADOS	2016	2015
Saldo al Inicio del Ejercicio	8.900.000,00		66.227.614,85	17.881,45	0,00	0,00	(534.376,20)	74.611.120,10	57.877.609,80
Saldos modificados	8.900.000,00	0,00	66.227.614,85	17.881,45	0,00	0,00	(534.376,20)	74.611.120,10	57.877.609,80
Aportes del Estado Provincial									17.393.761,44
RES.189/16 ETAPA III-LAS OVEJA			2.639.500,53					2.639.500,53	
RES.366/16 ETAPAIII-LAS OVEJAS			2.012.776,84					2.012.776,84	
Pérdida del ejercicio según Estado de Resultados							(59.750,69)	(59.750,69)	(660.251,14)
SALDO AL CIERRE	8.900.000,00	0,00	70.879.892,22	17.881,45	0,00	0,00	(594.126,89)	79.203.646,78	74.611.120,10

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adelberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E. ESTADO DE FLUJO EFECTIVO COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR *Método Indirecto-* COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR	*31/12/2016* *Cifras en $*	*31/12/2015* *Cifras en $*
VARIACION DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	1.382.266,85	3.551.471,24
Ajuste de resultados de ejercicios anteriores	0,00	0,00
Efectivo al inicio ajustado	1.382.266,85	3.551.471,24
Efectivo al cierre del ejercicio	875.692,74	1.382.266,85
Aumento de Efectivo		
Disminución de Efectivo	**-506.574,11**	**-2.169.204,39**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Cobros de ventas / Subsidios del Estado	16.178.579,25	6.341.319,51
Pagos/ Anticipos a proveedores de bienes y servicios	-8.241.221,25	-6.168.617,65
Pagos de sueldos y cargas sociales	-5.213.245,03	-3.204.826,61
Pagos otras deudas	0,00	0,00
Pagos de otros impuestos	-1.884.826,72	-3.836.698,28
Flujo de Efectivo generado por las actividades operativas ordinarias	**839.286,25**	**-6.868.823,03**
Flujo de Fondos Netos generado por las actividades Operativas	**839.286,25**	**-6.868.823,03**
Actividades de Inversión		
Cobro de ventas de bienes de uso	0,00	0,00
Pago por compra de de bienes de uso	-6.002.718,51	-19.415.166,89
Cobro por intereses Plazos Fijos	4.580,78	21.766,31
Proyecto de Inversión	0,00	0,00
Cobro de ventas de otros activos no corrientes	0,00	0,00
Pago por compras de otros activos no corrientes	0,00	0,00
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	**-5.998.137,73**	**-19.393.400,58**
Actividades de Financiación		
Aporte en efectivo del Estado Provincial	4.652.277,37	24.093.019,22
Pago de préstamos		
Obtención de préstamos		
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de financiación	**4.652.277,37**	**24.093.019,22**
Resultados financieros y tenencia del efectivo	0,00	0,00
Variación neta de efectivo (Disminución) / Aumento	**-506.574,11**	**-2.169.204,39**

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

COPIA FIEL

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Directorio
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 217

INFORMACION COMPLEMENTARIA

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 218
PROV. DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 219
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.

BIENES DE USO AL 31 de Diciembre de 2016 — ANEXO I

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

RUBROS	VALOR AL INICIO DE EJ.	ALTAS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DE EJ.	ACUMULADAS AL INICIO	BAJAS	DEL EJERCICIO %	DEL EJERCICIO MONTO	ACUMULADAS AL CIERRE	NETO 2016	NETO 2015
Equipamiento Informático	47.680,46			47.680,46	42.828,57			2.425,94	45.254,51	2.425,95	4.851,89
Muebles y útiles	26.249,03	447.531,17	0,00	473.780,20	26.227,51	0,00		44.773,46	71.000,97	402.779,23	21,52
Mobiliario	51.629,98	3.135.192,65		3.186.822,63	51.629,98	0,00		313.519,27	365.149,25	2.821.673,39	0,00
TOTALES	125.559,47	3.582.723,82	0,00	3.708.283,29	120.686,06	0,00		360.718,67	481.404,73	3.226.878,56	4.873,41

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquén Turística
DIRECTORIO PROVINCIAL NEUQUÉN

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 220
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E. — ANEXO II

GASTOS CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO IREGULAR FINALIZADO EL 31 de Diciembre de 2016
COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

DETALLE	GASTOS COMERCIALIZACIÓN	GASTOS ADMINISTRACIÓN	COSTO DE SERVICIOS	TOTAL 2016	TOTAL 2015
Sueldos y Cargas Sociales		2.114.716,61	3.927.330,84	6.042.047,45	3.386.163,50
Honorarios Presidencia y Sindicatura		108.000,00		108.000,00	154.047,60
Honorarios Profesionales		649.067,93		649.067,93	961.156,96
Gastos Directorio		33.650,89		33.650,89	91.227,37
Seguros		963,83		963,83	65.198,81
Papeleria y Utiles		31.504,10		31.504,10	22.195,75
Escribanía y Sellados		27.614,21		27.614,21	29.775,00
Correo y Mensajería		205.536,41		205.536,41	12.429,68
Gastos Generales	19.958,68	179.628,14		199.586,82	74.554,52
Limpieza		73.478,61		73.478,61	56.605,76
Gastos Telefónicos	6.310,23	18.930,70	16.827,29	42.068,22	47.416,65
Alquileres Pagados		78.383,20		78.383,20	70.360,54
Gastos Personal		167.625,20		167.625,20	14.066,23
Amortizaciones Bs de Uso		216.431,20	144.287,47	360.718,67	6.889,29
Amortizaciones Prop. De Inversión		266.140,00	177.426,67	443.566,67	443.566,66
Promoción y Publicidad		916.841,84	611.227,89	1.528.069,73	706.090,37
Impuestos y Tasas	186.288,82			186.288,82	187.636,24
Gastos Hosterías			1.628.408,53	1.628.408,53	693.155,95
Intereses				0,00	
Gastos Luz, Agua y Gas		65.885,02		65.885,02	
Combustible y Lubricantes			30.599,82	30.599,82	
Capacitación		4.654,00		4.654,00	
Hoteles, Restaurantes y Viajes			135.387,83	135.387,83	
Eventos		722.816,20		722.816,20	
Indumentaria Personal			47.519,98	47.519,98	
Gtos.Mantenimiento Varios		55.047,85		55.047,85	
TOTALES	212.557,74	5.936.915,93	6.719.016,32	12.868.489,98	7.023.336,96

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Monica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
221
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.

PROPIEDADES DE INVERSION 31 de Diciembre de 2016

ANEXO III

COMPARATIVO CON EL EJERCICIO ANTERIOR

RUBROS	VALOR AL INICIO DE EJ.	ALTAS	DISMINUCIONES	VALOR AL CIERRE DE EJ.	ACUMULADAS AL INICIO	DEL EJERCICIO BAJAS	DEL EJERCICIO MONTO	ACUMULADAS AL CIERRE	NETO 2016	NETO 2015
Obras en Curso	31.282.775,28	2.419.994,69		33.702.769,97					33.702.769,97	31.282.775,28
Inmuebles	27.576.760,16			27.576.760,16	1.026.322,40		443.566,67	1.469.889,07	26.106.871,09	26.550.437,76
TOTALES	58.859.535,44	2.419.994,69	0,00	61.279.530,13	29.443,50	0,00	443.566,67	1.469.889,07	59.809.641,06	57.833.213,04

Las notas forman parte integrante de estos Estados Contables.
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017.-

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

SALVADOR DARIO SANCHEZ
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

1- NORMAS CONTABLES:

Las normas contables aplicables a los estados contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron:

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 Nº 16, 17, 18, 19, 21, 31 y 39 de la FACPCE, adoptadas por el CPCEN mediante las Resoluciones Nº 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 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 Nº419/08 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 Nº360/07 del CPCEN, como ente pequeño, y por aplicación de la Resolución Nº 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 generadoras de efectivo.
Componentes financieros implícitos
La sociedad no efectúa la segregación de los componentes financieros implícitos contenidos en las cuentas de resultados, en consecuencia, no se expone el subtotal del resultado bruto y se efectúa la presentación de los resultados financieros y por tenencia en forma conjunta. Si bien esto implica una limitación en la exposición de las causas del resultado del ejercicio, su efecto no es significativo.
Impuesto a las Ganancias
La Sociedad ha optado por no registrar el cálculo del Impuesto a las Ganancias por el método del impuesto diferido.

1.2- Consideración de los efectos de la inflación:

Los estados contables han sido preparados en moneda nominal, utilizando dicha moneda como equivalente a moneda homogénea de conformidad a lo establecido en la sección 3.1 de la Resolución Técnica Nº 17. Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución Nº 287/03, adoptada mediante Resolución Nº 355/03 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas del Neuquén, se ha discontinuado la re expresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los EECC a partir del 1º de octubre de 2003.
A partir del 07/11/2014 se aplica la RT 39 de la FACPCE aprobada mediante Resolución 548 del CPCEN, la cual establece que la necesidad de re expresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder

COPIA FIEL

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sanchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 222

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria.
A la fecha de cierre de los presentes estados contables, debido a la existencia de la Resolución JG N° 517/16 aprobada por la Resolución 579/16 del CPCEN con fecha 30/11/2016, no se re expresan los estados contables correspondientes a periodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente período anual, podría ser necesario realizar la correspondiente re expresión de los mismos, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.

1.3- Modelo de presentación:

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y evaluación contenidas en las resoluciones técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas de Neuquén.
Ha sido utilizado el modelo de presentación contemplado por las Resoluciones Nº 8 y 9 de la FACPCE adoptadas por el CPCEN mediante Resolución Nº 120, modificada por las Resoluciones Técnicas Nº 19, 21 y 31.
La Sociedad solo efectúa la segregación de componentes financieros implícitos sobre saldos de activos y pasivos al cierre, tal como lo admite la Resolución Técnica Nº 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 Nº 8, es decir, la información comparativa del Estado de Situación Patrimonial se relaciona con el mismo estado a la fecha de cierre del ejercicio anual precedente y el Estado de Resultados, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo con el período equivalente del ejercicio precedente. La restante información complementaria comparativa contiene los datos 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 2015 a los efectos de su presentación comparativa con los de este ejercicio.

1.4- Criterios de Valuación:
Los principales criterios de valuación utilizados para la preparación de los estados contables son los que se detallan a continuación:

1.4.1- Caja y Bancos: Caja y bancos han sido valuados a su valor nominal y corresponden a montos fijos que no generan ningún tipo de interés.

1.4.2- Inversiones: Las inversiones en moneda de curso legal están valuadas a valor actual más los intereses devengados al cierre del periodo. En todos los casos su valuación es inferior a su valor recuperable y se dedujeron los intereses no devengados al cierre.

1.4.3- Créditos: Han sido valuados a 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

Firmado a los efectos de su identificación con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manfestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sanchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 223

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

mejor estimación 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 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 incorporado a su valor histórico.
La amortización se calcula por el método de línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de su 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 delos enunciados en el punto 4.4.2 de la Resolución técnica Nº 17 de la FACPCE.

1.4.5.- Deudas Comerciales, Fiscales, Sociales, Otras deudas y Anticipos de obras de terceros: Han sido valuados a 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 de las sumas a pagar.
En todos los casos los vencimientos operan en el tercer trimestre excepto por la provisión del Impuesto a la Ganancia Mínima Presunta cuyo vencimiento se producirá en el segundo trimestre posterior al cierre del ejercicio.

1.4.6.- Cuentas del Patrimonio Neto: Se encuentran expresadas a su valor histórico, según lo expuesto en la nota 1.2.

1.7.7.- 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 composición mínima que grava la renta potencial de los activos productivos.

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sanchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 224

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

2. VALUACIÓN Y COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS:

		2016		2015
2,1 -	Caja y Bancos.		875.692,74	1.382.266,85
	Caja	296,25	10,90	
	B.P.N. cta cte 135/01	724.745,17	180.219,55	
	B.P.N. cta cte 135/02	3.368,90	38.852,60	
	B.P.N. cta cte 135/03	146.861,42	17.295,57	
	Caja Hosterías	226,42	0,00	
	Banco Credicoop 53795	70,12	70,12	
	Banco Credicoop 32182	14,47	14,47	
	Fondo Fijo Hosterías	109,99	109,99	
	Administración Fondos de Terceros	0,00	1.145.693,65	
2,2 -	Otros Créditos		17.303.029,67	17.331.531,33
	Deudores por Ventas	131.426,79	0,00	
	Crédito Impositivo por Imp. a los Créditos Brios.	122.041,31	95.239,45	
	Saldo a Favor de IVA	14.091.430,09	12.615.968,77	
	Aportes del Estaco a Cobrar	2.927.171,77	3.843.963,63	
	Percepción y Retención IIBB	6.321,74	4.137,98	
	Retención Ganancias	0,00	1.753,84	
	Saldo a Favor de Ganancias	20.145,67	16.310,00	
	Deuda Fiduc. Retención SUSS	3.074,38	3.735,54	
	Seguros Pagados por Adelantado	0,00	712,23	
	Anticipo Directores	1.417,92	1.417,92	
	Créditos Aporte Nación	0,00	748.291,97	
	Plazo estimado de cobro Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	17.303.029,67		
2,3	Otros Créditos No Corriente		137.670,09	137.670,09
	Crédito Impositivo IGMP	137.670,09	137.670,09	
	Plazo estimado de cobro Sin plazo establecido.			

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sánchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 225

2,4	- Deudas Sociales		1.249.124,58		420.322,16
	Sueldos a Pagar	460.506,02		243.476,00	
	SUSS a Pagar	689.240,52		158.253,17	
	CEC a Pagar	1.526,19		0,00	
	INACAP a Pagar	288,76		0,00	
	FAECYS a Pagar	507,64		0,00	
	UTHGRA a Pagar	97.055,45		18.592,99	
	Plazo estimado de cancelación Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	1.249.124,58		96.216,17	
2,5	- Deudas Fiscales		251.100,00		189.979,22
	Retención Ganancias a Depositar	14.459,30		52.309,13	
	IGMP a Pagar	137.670,09		137.670,09	
	Moratoria AFIP	98.970,61		0,00	
	Plazo estimado de cancelación Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	251.100,00			
2,6	Otras Deudas		123.352,93		15.352,93
	Honorarios Síndicos a Pagar	119.500,00		11.500,00	
	Fondo de Reparo	3.852,93		3.852,93	
	Plazo estimado de cancelación Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	123.352,93			
2,7	Deudas Comerciales		239.071,23		244.657,73
	Proveedores	184.979,73		75.434,59	
	Honorarios Profesionales a Pagar	0,00		34.232,00	
	Alquileres a Pagar	0,00		14.006,75	
	Reservas No Facturadas	0,00		120.984,39	
	Cheques Diferidos BPN	25.985,00		0,00	
	Otras Cuentas a Pagar	28.106,50		0,00	
	Plazo estimado de cancelación Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	239.071,23			

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

COPIA FIEL

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sanchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 226

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

2,8	Anticipo Obras de Terceros		286.616,61	1.208.122,58
	Anticipo Obras de Terceros	286.616,61		1.208.122,58
	Plazo estimado de cancelación Trimestre Enero 2017 - Marzo 2017:	286.616,61		

3. APORTES DEL ESTADO PROVINCIAL:

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

Res 189/16 Aporte para Etapa III Terminación Hostería en Las Ovejas
$2.639.500,53

Res 366/16 Aporte para Etapa III Terminación Hostería en Las Ovejas
$2.012.776,84

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 evaluaron según lo que pactaron las partes.

5. RESTRICCIONES PARA LA DISTRIBUCIÓN DE GANANCIAS:

De acuerdo con lo establecido por las disposiciones en vigor, la asamblea que trate los Estados Contables deberá transferir a la reserva legal un monto no inferior al cinco por ciento (5%) del resultado del ejercicio hasta alcanzar el veinte por ciento (20%) del Capital Social.

6. CAPITAL SUSCRIPTO:

El Capital Suscripto original asciende a $12.000 (pesos: doce mil), dividido 12 acciones ordinarias de $1.000,00 cada una. Con fecha 19 de Julio de 2011 se resuelve mediante Acta de Asamblea General Extraordinaria Nº 12, el aumento del capital, por capitalización de Aportes Irrevocables, a una suma de $8.900.000,00 (pesos: ocho millones novecientos mil), quedando expresado en 89 certificados de $100.000,00 (pesos: cien mil) cada una.

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 2016 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sánchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 227

	2016	2015
OTROS INGRESOS Y EGRESOS:	**9.118.739,63**	**1.611.074,66**
INGRESOS:		
Subsidios provinciales	5.026.506,00	2.912.520.00
Otros Ingresos		
Otros Aportes	6.600.000,00	7.569.395,79
EGRESOS	-	
Honorarios comercialización		
Apoyo eventos provinciales		(20.000,00)
Auspicios		(82.293,93)
Carnavales de alegría 2014	(248.420,57)	
Campaña invierno 2015		(998.495,60)
Campaña invierno 2016		
Campaña verano 2015		(94.793,38)
MXGP Patagonia Argentina	(2.250.855,70)	(7.504.964,04)
Gastos aportes solidarios	(8.490,10)	
Programa lotería "Fiesta provincial de la trucha"		(28.962,00)
Programa lotería "Bouchers de nieve y esquí"		(67.032,18)
Programa lotería publicidad		(74.300,00)

8. RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA:

A continuación se indica la composición del rubro "Resultados financieros y por tenencia" correspondientes al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016 en forma comparativa con el ejercicio anterior:

	2016	2015
Resultados financieros y por tenencia:	**$71.994,41**	**21.766,31**
Intereses ganados y de plazos fijos	4.580,78	37.847,92
Intereses comerciales	(4.747,70)	(338,24)
Intereses sociales y fiscales	(59.159,17)	(2.551,56)
Comisiones bancarias		(22.742,04)
Comisiones tarjeta de crédito	(12.668,32)	(3.713,95)
Descuentos obtenidos		13.264,18

Firmado a los efectos de su identificación, con mi informe de fecha 21/03/2017

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Salvador Darío Sanchez
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Focarazzo Marisa Marvel
Presidente

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 228

INFORME DEL AUDITOR

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Eocarazzo
Presidente de Nauhuentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 229
PROV. DEL NEUQUÉN

Auditor **INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los miembros del Directorio de:
EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
CUIT 30-70863714-5
Domicilio Legal: Diagonal 9 de julio 67- piso 2 - Neuquén Capital.

He 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 2016, 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 políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 8 y el anexo I a III.
Las cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico terminado el 31 de Diciembre de 2015 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 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 recuerimientos 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

COPIA FIEL

Salvador Dario Sanchez
Auditor
Contador Público – Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 230

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

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.

Opinión

En mi 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 2016, 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.

Otras Cuestiones:

Los estados contables al 31 de Diciembre de 2015 fueron auditados por otro profesional. El mismo emitió su opinión (favorable sin salvedades) sobre dichos estados incluida en el informe de fecha 21 de Marzo de 2016.-

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 2016, la deuda devengada a favor de la Administración Nacional de Seguridad Social correspondiente a Jubilaciones, de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Sociedad, ascendían a $689.240,52 (pesos: seiscientos ochenta y nueve mil doscientos cuarenta con 52/100 centavos), no siendo exigibles a la fecha de los presentes Estados Contables la suma de $305.070,95 (pesos: trescientos cinco mil setenta con 95/100 centavos).

Neuquén, 21 de Marzo de 2017.-

Salvador Dario Sanchez
Auditor
Contador Público – Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo VII Folio 085

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Nexo Gestur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 231

INFORME DEL SINDICO

COPIA FIEL

Lic. Marisa Maryel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº
232

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

Sr. Accionista de:
EMPRESA DE PROMOCIÓN TURÍSTICA DEL NEUQUÉN S.E.
Domicilio legal: Diagonal 9 de julio 67 – Piso 3 – Neuquén -
CUIT 30-70863714-5

En nuestro carácter de miembro de la Comisión Fiscalizadora, hemos dado cumplimiento a lo dispuesto en 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 aprobada por el directorio de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas. Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos documentos basados en mi examen con el alcance que mencionamos en el apartado II.

I- ESTADOS EXAMINADOS

1- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre de 2016.
2- Estado de Resultados por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016.
3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto del ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2016.
4- Estado de Flujo de Efectivo del ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016.
5- Notas a los Estados Contables, Anexos I a III, a 31 de Diciembre de 2016.
6- Inventario al 31 de Diciembre de 2016.
7- Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de Diciembre de 2016.

II- ALCANCE DE MI EXAMEN

Nuestro examen de acuerdo con las 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 Directorio y Asambleas, se han examinado los documentos detallados en los ítem 1) a 7) del punto I. Para el examen de los documentos mencionados en los ítem 1) a 5) nos basamos fundamentalmente en el trabajo realizado por el auditor externo quien ha efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoria vigentes, las que requieren de la planificación y el desarrollo del examen para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan el Inventario y los Estados Contables considerados en su conjunto, preparados de acuerdo con las normas contables profesionales. Una 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 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 u omisiones o circunstancias que no resultan de conocimiento de esta comisión, que no pudieran determinarse a partir del examen y de la información recibida para su fiscalización o que hubieren sido ocultadas o simulados de forma de evitar su detección. La revisión tampoco se extiende a los criterios empresarios de administración ni de comercialización que resultan de resorte exclusivo del Directorio y la Asamblea.

Asimismo, en relación con la memoria del Directorio correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016, hemos verificado que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley de Sociedades Comerciales y, en lo que es materia de nuestra competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Sociedad y otra documentación pertinente.

III- DICTAMEN

Basado en el examen realizado, con el alcance descripto en el párrafo anterior, en nuestra opinión, los Estados Contables mencionados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la Situación Patrimonial de Empresa de Promoción Turística del Neuquén S.E. al 31 de Diciembre de 2016, resultado de sus operaciones por el ejercicio finalizado en igual fecha, así como las variaciones en el Patrimonio Neto y el Efectivo por el ejercicio cerrado a esa fecha, de acuerdo con normas contables vigentes.

a) En relación con la memoria del Directorio y el inventario, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia, siendo la afirmaciones sobre hechos fu uros responsabilidad exclusiva el Directorio
b) Los estados contables adjuntos y el correspondiente inventario surgen de registros contables llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

Neuquén, 21 de Marzo de 2017.

Dr. Adalberto Manestar
Síndico Titular
Abogado

Mónica Fuentes
Síndico Titular
Contador Público
Universidad Nacional de Córdoba
CPCENQN Tomo V Folio 191

COPIA FIEL

Lic. Marisa Marvel Focarazzo
Presidente de Neuquentur
GOBIERNO DE LA PROVINCIA DEL NEUQUÉN

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 233
PROV. DEL NEUQUÉN



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

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 235
PROV. DEL NEUQUÉN

MEMORIA

Sres. Accionistas de
Emprendimientos Hidroeléctricos S.E.P.
(EMHIDRO S.E.P.)
Ha finalizado el ejercicio económico regular Nº 8 comprendido entre el 01 de enero de 2016 y el 31 de diciembre de 2016, 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 2016:

1. ESTADO DE LA SOCIEDAD EN LAS DISTINTAS ACTIVIDADES QUE HA OPERADO

Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I
El Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I es una obra emblemática para todos los neuquinos. Tiene 3 objetivo fundamentales: brindar mayor seguridad mediante la regulación de las crecidas del río Neuquén; mejorar el abastecimiento de agua para consumo humano, riego y uso industrial; y generar más energía para incorporar al sistema interconectado nacional 637 MW de potencia y 1750 Gwh/año.
Luego que en 2016 se modificaran las condiciones de financiamiento del Banco de Desarrollo de Rusia, el Estado Nacional, a través del Ministerio de Interior, continúa trabajando en las gestiones de financiamiento y en la búsqueda de inversionistas para la elaboración del proyecto ejecutivo y la construcción, operación y mantenimiento de las obras del aprovechamiento.

Aprovechamientos Multipropósito Cuenca Media del río Neuquén
En el marco del Programa de Estudios en el Sector Energético de la República Argentina (PESE), un equipo de profesionales de la UTE conformada por las consultoras INTERTECHNE, HISSA, HCA y GRIMAUX (a cargo de la elaboración de los estudios y proyectos de los aprovechamientos hidroeléctricos de la cuenca media del Rio Neuquén), comenzaron a desarrollar los estudios básicos y proyectos licitatorios de los aprovechamientos Cerro Rayoso, Huitrín, La Invernada y Pini Mahuida. La inspección de los trabajos está a cargo de la Gerencia de Ingeniería y Planificación de EMHIDRO, habiendo realizado visitas periódicas a los sitios de emplazamiento de los proyectos y participado de reuniones con el Comitente y el Contratista en la Ciudad de Neuquén y en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.
Las actividades dieron comienzo en el mes de marzo de 2016, y durante este año se han desarrollado tareas de topografía, geología e hidrología, estudios y relevamientos socio-ambientales, e investigación del subsuelo (geosísmica, sondeos verticales y calicatas). Una de las actividades más importantes desarrolladas por el Consultor fue el Planteo, Evaluación y Selección del sistema de aprovechamientos más conveniente; como resultado de esa actividad y sobre la base de consideraciones socio-ambientales, técnicas y económicas, el consultor ha concluido y recomendado que el sistema de aprovechamientos mas conveniente es el conformado por los proyectos La Invernada y Cerro Rayoso.
La aprobación de este sistema fue formalizada mediante la suscripción de un Acta Acuerdo entre el PESE y EMHIDRO, de fecha 5 d diciembre de 2016, lo cual posibilitó la continuidad de los estudios en el marco del Contrato, exclusivamente sobre estos dos cierres.

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 236

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.

Los estudios ambientales preliminares se han desarrollado en el marco del Convenio de Colaboración Mutua suscrito entre EMHIDRO y EBISA, y el Informe Final ha sido presentado por EBISA en el mes de diciembre de 2106.

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).

*En lo referido a los **Aspectos Comunicacionales,** Emhidro realiza un registro a diario de todo lo publicado en medios periodísticos locales y nacionales, respecto a temas vinculados con su actividad. Además, mantiene actualizadas sus herramientas de difusión como página web y redes sociales, incorporando material fotográfico nuevo al archivo sobre los proyectos en la cuenca del rio Neuquén.*

También se realizó una "remake" del video institucional sobre el Aprovechamiento Multipropósito Chihuido I, para ser presentado ante funcionarios nacionales y potenciales inversores. Se expuso la maqueta de la represa Chihuido I en la antesala del Auditorio de Casa de Gobierno, se participó en la elaboración de los videos oficiales de la nueva gestión de gobierno y se elaboraron nuevas presentaciones en PPT, para participar de distintas jornadas como la Jornada Regional de Estudiantes de Ingeniería Civil (JOREIC) junto con material promocional sobre el Potencial Hidroeléctrico de la provincia del Neuquén y los nuevos proyectos priorizados en las cuencas alta y media del rio Neuquén.

Emhidro trabaja con el acompañamiento de la Dirección de Prensa del Ministerio de Energía, Servicios Públicos y Recursos Naturales, la cual da difusión a las novedades de la empresa, a través de los medios institucionales de la gestión.

*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. De la misma manera que años anteriores, 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 se ha propuesto realizar una evaluación externa sobre el plan de desarrollo hidroeléctrico de la cuenca del río Neuquén que se encuentra en elaboración, con el fin de conocer la importancia relativa del mismo, en el contexto de la planificación que el estado nacional está implementando mediante nuevas fuentes de generación, a mediano y largo plazo.

A través de la Gerencia de Ingeniería y Planificación, continuará realizando las tareas de

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 237 PROV. DEL NEUQUÉN

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 238

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** **- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 7 de fecha 11/03/2013 - pendiente de inscripción** **- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 8 de fecha 07/03/2014 - pendiente de inscripción** **- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 10 de fecha 09/03/2015 - pendiente de inscripción** **- Modificación del artículo séptimo del estatuto social resuelto por Acta de Asamblea N° 12 de fecha 11/03/2016 - pendiente de inscripción**
Fecha de finalización del contrato social:	**30 de Noviembre de 2108**

EJERCICIO ECONOMICO N° 8
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2016

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(en pesos de fecha 31 de diciembre de 2016)

COMPOSICION DEL CAPITAL
(en pesos de fecha 31 de diciembre de 2016)

Certificados nominativos	Suscripto	Integrado
12.600 certificados de $ 1.000 valor nominal c/u	12.600.000,00	12.600.000,00

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 239

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL
31 de Diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

ACTIVO			**2016**	**2015**
ACTIVO CORRIENTE				
Caja y bancos	Nota	3.1	529.995,65	390.998,85
Otros créditos	Nota	3.2 y Anexo I	2.298.019,15	1.942.846,44
Total del Activo Corriente			**2.828.014,80**	**2.333.845,29**
ACTIVO NO CORRIENTE				
Otros créditos	Nota	3.2 y Anexo I	252.170,33	237.244,98
Bienes de uso	Nota	2.4.4 y Anexo II	296.359,50	401.187,70
Activos intangibles	Nota	2.4.5 y Anexo III	16.287.583,73	11.549.122,95
Total del Activo No Corriente			**16.836.113,56**	**12.187.555,63**
TOTAL DEL ACTIVO			**19.664.128,36**	**14.521.400,92**
PASIVO				
PASIVO CORRIENTE				
Cuentas por pagar	Nota	3.3 y Anexo I	48.410,08	63.875,73
Remuneraciones y cargas sociales	Nota	3.4 y Anexo I	942.130,38	264.391,49
Cargas fiscales	Nota	3.5 y Anexo I	96.219,97	27.196,22
Total del Pasivo Corriente			**1.086.760,43**	**355.463,44**
PASIVO NO CORRIENTE				
No posee				
Total del Pasivo No Corriente			-	-
TOTAL DEL PASIVO			**1.086.760,43**	**355.463,44**
PATRIMONIO NETO				
Según Estado respectivo			18.577.367,93	14.165.937,48
TOTAL PASIVO MAS PATRIMONIO NETO			**19.664.128,36**	**14.521.400,92**

Las Notas N° 1 a N° 7 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 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 240

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

		2016	2015
Ingresos netos por servicios		-	61.983,48
Costo de servicios	Anexo IV	-	(755.023,37)
Gastos de comercialización	Anexo IV	(2.400,00)	(2.346,27)
Gastos de administración	Anexo IV	(2.733.562,25)	(1.078.023,95)
Otros ingresos y egresos		-	525.000,00
Resultados financieros y por tenencia	Anexo IV	(8.379,09)	(2.181,45)
Resultado del ejercicio antes del Impuesto a las ganancias		(2.744.341,34)	(1.250.591,56)
Impuesto a las ganancias	Nota 2.2	-	-
Pérdida del ejercicio		**(2.744.341,34)**	**(1.250.591,56)**

Las Notas N° 1 a N° 7 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 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 241

ES COPIA FIEL

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº
242
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016
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	2016	2015
SALDOS AL INICIO 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**
Acta de fecha 11/03/2016									
Aumento de capital	4.200.000,00	(4.200.000,00)	-	-	-	-	-	-	-
Absorción de pérdidas acumuladas	-	(2.770.074,02)	(2.770.074,02)	-	-	2.770.074,02	2.770.074,02	-	-
Asignación de honorarios						(1.519.482,46)	(1.519.482,46)	(1.519.482,46)	(1.073.727,44)
Aportes irrevocables (nota 5)	-	8.675.254,25	8.675.254,25	-	-	-	-	8.675.254,25	6.392.082,75
Pérdida del ejercicio	-	-	-	-	-	(2.744.341,34)	(2.744.341,34)	(2.744.341,34)	(1.250.591,56)
SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO	**12.600.000,00**	**8.721.709,27**	**21.321.709,27**	-	-	**(2.744.341,34)**	**(2.744.341,34)**	**18.577.367,93**	**14.165.937,48**

Las Notas Nº 1 a Nº 7 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 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (método directo)
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

	2016	2015
Variaciones del efectivo		
Efectivo al inicio del ejercicio	390.998,85	542.406,28
Efectivo al cierre del ejercicio	529.995,65	390.998,85
Aumento/(Disminución) neta del efectivo	**138.996,80**	**(151.407,43)**
Causas de las variaciones del efectivo		
Actividades operativas		
Cobros por ventas de bienes y servicios	-	74.483,48
Pago de anticipos directores y síndico	(1.575.020,83)	(1.519.482,46)
Pagos a proveedores de bienes y servicios	(1.650.769,49)	(959.770,98)
Pagos al personal y cargas sociales	(309.894,72)	(811.508,97)
Pago de anticipos IGMP	-	(23.373,80)
Pago de otros impuestos	(262.111,63)	(180.888,58)
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades operativas	**(3.797.796,67)**	**(3.420.541,31)**
Actividades de inversión		
Pagos por compras de bienes de uso	-	(485.664,73)
Pagos por desarrollo de activos intangibles (Anexo III)	(4.738.460,78)	(3.162.284,14)
Flujo neto de efectivo utilizado por las actividades de inversión	**(4.738.460,78)**	**(3.647.948,87)**
Actividades de financiación		
Aportes irrevocables	8.675.254,25	6.392.082,75
Ingresos para fines específicos	-	525.000,00
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**8.675.254,25**	**6.917.082,75**
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO	**138.996,80**	**(151.407,43)**

Las Notas Nº 1 a Nº 7 y los Anexos I a IV forman parte integrante de este estado contable

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Mayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 243

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 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 continúan 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 dio inicio a los estudios y obras correspondientes al proyecto de "Aprovechamiento multipropósito Cuenca Media Río Neuquén" – Huitrín, Pini Mahuida, La Invernada, Cerro Rayoso – el cual fue adjudicado a un consorcio de empresas del país el ejercicio anterior.

2 BASES DE PRESENTACIÓN Y PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES

A continuación se detallan las normas contables más relevantes utilizadas por la Sociedad para la preparación de los presentes Estados Contables.

2.1 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 el acápite 2.6 de la Resolución Técnica N° 41.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 244

Conforme a lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) 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 (CPCEN), se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en los estados contables a partir del 1° de octubre de 2003.

A partir del 07/11/2014 se aplica la Resolución Técnica N° 39 de la FACPCE aprobada mediante Resolución N° 548 del CPCEN, la cual establece que la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar la economía de altamente inflacionaria.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, debido a la existencia de la Resolución de Junta de Gobierno N° 517/16 de la FACPCE aprobada por la Resolución N° 579/16 del CPCEN con fecha 30/11/2016, no se re expresan los estados contables correspondientes a periodos anuales e intermedios cerrados con fecha anterior al 31/03/2017. A partir del siguiente período anual, podría ser necesario realizar la correspondiente reexpresión de los mismos, pudiendo ocasionar impactos cualitativos.

2.2 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, 18, 19, 21 y 41 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, 338/2003y 563/2015.

Además de las citadas Resoluciones Técnicas han sido emitidas por la FACPCE, y aprobadas por el referido Consejo Profesional, las interpretaciones N° 1 "Transacciones entre partes relacionadas (financieras, refinanciaciones y otras)" y N° 2 "Estado de Flujo de efectivo y sus equivalentes".

La sociedad ha optado por contabilizar el impuesto a las ganancias por el método directo (Método del impuesto a pagar), según lo previsto en la Resolución Técnica N° 41 acápite 4.4.4.

2.3 Estimaciones Contables

La preparación de estados contables a una fecha determinada requiere que el ente 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. El ente realiza estimaciones para calcular a un momento dado, por ejemplo, el valor recuperable de los activos.

Elías Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 245

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. Cuentas por pagar

Han sido valuados a su valor nominal.

2.4.3. Otros créditos y deudas

Otros créditos y deudas en moneda han sido valuados al importe nominal de las sumas de dinero a recibir/entregar.

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 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.

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 246
PROV. DEL NEUQUÉN

Proyecto de Inversión "Aprovechamiento multipropósito Cuenca Media Río Neuquén – Huitrín, Pini Mahuida, La invernada, Cerro Rayoso": Corresponde al conjunto de activos inmateriales que integran el desarrollo del proyecto de elaboración de los estudios básicos y proyectos licitatorios adjudicados a un consorcio de empresas argentinas. Se estima para los próximos ejercicios el comienzo de las operaciones de inspección por parte de EMHIDRO.

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 Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 247

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

3. COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

		2016	2015
3.1	**Caja y bancos**		
	Caja chica	13.720,40	656,65
	Banco Provincia del Neuquén - cta. cte. en $	516.275,25	390.342,20
		529.995,65	**390.998,85**
3.2	**Otros créditos**		
	Corriente		
	Créditos fiscales Ingresos Brutos	-	78,58
	Créditos fiscales IVA	687.998,32	410.285,40
	Anticipos honorarios directores	1.468.740,83	1.443.042,46
	Anticipos honorarios sindico	106.280,00	76.440,00
	Depósito en garantia alquiler	35.000,00	13.000,00
		2.298.019,15	**1.942.846,44**
	No Corriente		
	Retenciones Imp. Ganancias	3.050,00	3.050,00
	Saldo libre disponibilidad IGMP	64.277,95	64.277,95
	Impuesto al crédito 34%	40.104,37	25.179,02
	Crédito Imp. Ganancia Mínima Presunta	144.738,01	144.738,01
		252.170,33	**237.244,98**
3.3	**Cuentas por pagar**		
	Corriente		
	Proveedores	48.410,08	63.875,73
		48.410,08	**63.875,73**
3.4	**Remuneraciones y cargas sociales**		
	Corriente		
	ART a pagar	26.814,86	21.010,80
	ISSN a pagar	915.217,49	243.299,04
	ISSN (adherente) a pagar	57,01	57,01
	Seguros obligatorio	41,02	24,64
		942.130,38	**264.391,49**
3.5	**Cargas fiscales**		
	Corriente		
	Retenciones Imp. Ganancias a pagar	95.875,20	27.046,22
	Ingresos Brutos a pagar	344,77	150,00
		96.219,97	**27.196,22**

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nuya
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 248

4. OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

Saldos y operaciones al 31/12/2016

Tipo de relación Según Resolución Técnica N° 21	Saldos Otros créditos
Personal clave de la Dirección – Ap. 3.2. inc. d)	1.575.020,83
Total	**1.575.020.83**

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. 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 22/03/2016 un contrato de arrendamiento operativo en calidad de arrendatario sobre el inmueble ubicado en Sante Fe N°1019 de la ciudad de Neuquén. El contrato tendrá una vigencia de treinta y seis meses, desde el 01/04/2016 al 31/03/2018.

- La sociedad ha celebrado el 04/01/2016 un contrato de arrendamiento operativo en calidad de arrendatario sobre el inmueble ubicado en Parcela 44 – Mza A9 del Parque Industrial de Plottier. El contrato tendrá una vigencia de veinticuatro meses, desde al 01/01/2016 al 31/12/2017.

7. COMPOSICIÒN DEL CAPITAL SOCIAL

A continuación se informa el estado del capital al 31/12/2016:

Capital suscripto e integrado	$ 12.600.000,00
Capital inscripto en Registro Público de Comercio	$ 100.000,00

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 249

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

Notas a los estados contables correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

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.

Con fecha 11 de marzo de 2016 la Asamblea de Accionistas dispuso el aumento de capital por $4.200.000 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 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 250

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 2016
(en pesos)

RUBROS CORRIENTES	1° TRIMESTRE	2° TRIMESTRE	3° TRIMESTRE	4° TRIMESTRE	SIN VENCIMIENTO	TOTALES
ACTIVO						
Otros créditos	2.298.019,15	-	-	-	-	2.298.019,15
TOTAL	**2.298.019,15**	-	-	-	-	**2.298.019,15**
PASIVO						
Cuentas por pagar	48.410,08	-	-	-	-	48.410,08
Remuneraciones y cargas sociales	942.130,38	-	-	-	-	942.130,38
Cargas fiscales	96.219,97	-	-	-	-	96.219,97
TOTAL	**1.086.760,43**	-	-	-	-	**1.086.760,43**

RUBROS NO CORRIENTES	2do. AÑO	3er. AÑO	4to. AÑO	5to. AÑO	SIN VENCIMIENTO	TOTALES
ACTIVO						
Otros créditos	252.170,33	-	-	-	-	252.170,33
TOTAL	**252.170,33**	-	-	-	-	**252.170,33**
PASIVO						
No posee	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	-	-

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Nayar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 251

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
252
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO II

BIENES DE USO AL
31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

CONCEPTO	AÑO 2016							AÑO 2015
	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	91.425,50	182.851,02	274.276,55	365.702,05
Muebles y útiles	27.025,58	-	27.025,58	11.765,04	2.702,56	14.467,60	12.557,98	15.260,54
Equipos de computación	45.194,02	-	45.194,02	24.968,91	10.700,14	35.669,05	9.524,97	20.225,11
TOTALES	**529.347,17**	**-**	**529.347,17**	**128.159,47**	**104.828,20**	**232.987,67**	**296.359,50**	**401.187,70**

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Navar
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
253
PROV. DEL NEUQUÉN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO III

ACTIVOS INTANGIBLES AL
31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

CONCEPTOS	AÑO 2016							2015
	VALOR DE ORIGEN			AMORTIZACIONES				
	VALOR AL INICIO DEL PERIODO	AUMENTOS	VALOR AL CIERRE DEL PERIODO	ACUMULADAS AL INICIO DEL PERIODO	DEL PERIODO	ACUMULADAS AL CIERRE DEL PERIODO	NETO RESULTANTE	NETO RESULTANTE
Proyecto de inversión Chihuido I (Anexo IV)	11.549.122,95	4.164.080,63	15.713.203,58	-	-	-	15.713.203,58	11.549.122,95
Proyecto de inversión Aprovechamiento multipropósito Cuenca Media Río Nqn (Anexo IV)	-	574.380,15	574.380,15	-	-	-	574.380,15	-
TOTALES	**11.549.122,95**	**4.738.460,78**	**16.287.583,73**	-	-	-	**16.287.583,73**	**11.549.122,95**

Elias Alberto Sapag
Presidente

Julio Carlos Naya
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14/02/2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL FOJA Nº 254 PROV. DEL NEUQUEN

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ANEXO IV

COSTOS Y GASTOS
Por el ejercicio finalizado el
31 de diciembre de 2016
con cifras correspondientes a ejercicios anteriores
(en pesos)

DETALLE	AÑO 2016						TOTAL AÑO 2015
	ACTIVO INTANGIBLE (Anexo III)	COSTO DE SERVICIOS	GASTOS DE COMERCIALI-ZACION	GASTOS DE ADMINIS-TRACION	GASTOS FINANCIEROS	TOTAL	
Sueldos y cargas sociales	3.891.045,16			987.633,61		4.878.678,77	732.882,27
Alquileres	151.735,47			487.207,74		638.943,21	241.175,00
Estudios para obras	574.380,15					574.380,15	-
Combustibles, transportes y estadias				268.619,97		268.619,97	67.230,47
Servicios contratados	121.300,00			65.669,68		186.969,68	72.271,50
Honorarios				155.290,74		155.290,74	124.439,86
Amortización de bienes de uso (Anexo II)				104.828,20		104.828,20	106.694,20
Comisiones bancarias				102.711,02		102.711,02	95.701,71
Viáticos				102.635,16		102.635,16	45.443,81
Refrigerio y limpieza				90.826,75		90.826,75	66.820,74
Gastos de prensa y comunicación				76.748,56		76.748,56	6.467,68
Teléfono e Internet				50.407,30		50.407,30	59.004,87
Seguros contratados				37.374,08		37.374,08	26.030,71
Gastos generales				36.241,66		36.241,66	17.781,21
Alojamiento, comida y movilidad personal				34.081,09		34.081,09	75.691,65
Insumos de computación				33.852,50		33.852,50	-
Mantenimiento de rodados				26.685,47		26.685,47	22.141,10
Librería y papelería				23.620,35		23.620,35	41.605,83
Agua, luz y gas				20.943,58		20.943,58	13.928,55
Impuestos, tasas y contribuciones				14.175,68		14.175,68	7.594,32
Intereses perdidos					8.379,09	8.379,09	2.181,45
Responsabilidad social empresaria				7.830,75		7.830,75	8.800,00
Correos y fletes				6.178,36		6.178,36	1.341,84
Impuesto a los ingresos brutos			2.400,00			2.400,00	2.346,27
TOTALES 2016	**4.738.460,78**	**-**	**2.400,00**	**2.733.562,25**	**8.379,09**	**7.482.802,12**	
TOTALES 2015	**3.162.284,14**	**755.023,37**	**2.346,27**	**1.078.023,95**	**2.181,45**		**1.837.575,04**

Elias Alberto Sapag
Presidente

Juan Carlos Reyna
Síndico

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 14 02 2017

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
Tº IV Fº 34 C.P.C.E.N

EMPRENDIMIENTOS HIDROELECTRICOS S.E.P.

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
Iniciados el 1 de enero de 2016
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 Nayar
Síndico

ES COPIA FIEL
DEL ORIGINAL

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA N° 255

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Accionistas 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 2016, 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° 7 y los Anexos I a IV.

Las cifras e información complementaria al 31 de diciembre de 2015 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 dirección en relación con los estados contables

El Directorio es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados contables adjuntos de conformidad con las normas contables profesionales argentinas, y del control interno que la 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[illegible] FIEL
DE[illegible]IAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 256

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 2016, 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) Al 31 de diciembre de 2016 la deuda a favor del Instituto de Seguridad Social del Neuquén (I.S.S.N.), en concepto de contribuciones y aportes, ascendía a $ 915.217,49 (pesos novecientos quince mil doscientos diecisiete con 49/100), siendo exigibles a dicha fecha $ 680.127,03 (pesos seiscientos ochenta mil ciento veintisiete con 03/100).

Neuquén, 14 de Febrero de 2017

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-407979

241477

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:

LEY 671 CARNICERO IGNACIO

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° IV F° 034, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 14/03/2017

A los efectos de la presente legalización, se ha cumplido con los controles previstos en la Resolución N°141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS

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

Ignacio Carnicero
Contador Público
Univ. Nac. de La Plata
T° IV F° 34 C.P.C.E.N.

ES COPIA FIEL DEL ORIGINAL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 257

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, Estados Contables y Memoria del Directorio, **correspondientes al ejercicio económico Nº 8 finalizado el 31 de Diciembre de 2.016**. 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 2016 comparativo con el ejercicio anterior.

b) Estado de evolución del patrimonio neto por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2016.

c) Estado de Resultados por el ejercicio finalizado al 31 de Diciembre de 2.016.

d) Estado de flujo de efectivo por el ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2016.

e) Notas 1 a 7 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 2016.

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 258

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 14 de febrero de 2017 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 2016, 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 2016 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 enero de 2017.

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 2016 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

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 259 PROV. 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 febrero 2017.-

JUAN CARLOS NAYAR
ABOGADO MAT Nqn. 297

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 260



EMPRESA NEUQUINA DE SERVICIOS DE INGENIERÍA S.E.

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

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 2016 y 2015

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 262
PROV. DEL NEUQUÉN

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE MARZO DE 2016

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 quinto ejercicio, concluido el 31 de marzo de 2016.

SITUACIÓN GENERAL

Durante este ejercicio, se registraron las siguientes actividades:

- **Agua pesada**

Durante el presente ejercicio se produjeron 3.129,5 kilogramos de agua pesada destinados a satisfacer los requerimientos del contrato suscripto con NASA de 35TN.

- **Obras y servicios**

El nivel de ingresos por ventas correspondiente a los negocios de Obras y Servicios ascendió, durante el ejercicio, a $ 597.440.802 que, comparado con los $ 472.180.582 en el período 2014/2015, arroja una diferencia de $ 125.260.221; lo que representa un incremento del 26,53 %. Se verifica que se cumplió con el nivel de actividad previsto en el presupuesto.

PRODUCCIÓN Y MANTENIMIENTO

Producción de agua pesada

Se siguen profundizando las actividades enfocadas en la búsqueda de alternativas que permitan la optimización y un mayor rendimiento de la planta.

En el mismo orden, se continúa con la capacitación del personal para la operación de la planta y elaboración y actualización de procedimientos.

Mantenimiento

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

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

- Desarme y reparación de las torres 12.1 T02.
- Montaje de intercambiador 12.R01 retubado fuera de planta
- Montaje de intercambiador 13.R03 retubado fuera de planta.
- Montaje de intercambiador de nueva tecnología a placas 11.R01.
- Montaje de evaporador 11.E1 A/B de nueva tecnología a placas.
- Montaje de evaporador 28.1R04 de nueva tecnología a placas.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 263
PROV. DEL NEUQUÉN

- Retubado de intercambiador 14.R05.
- Limpieza hidrocinética de intercambiadores de agua por tubos 11R07, 11R04, 11R06, 11R02, 14R04, 14R09, 26R03, 27R01, 27R11, 16.1R01, 16.2R01, 33R01, 22.1R11 y 22.2R11.
- Inspección de intercambiadores de agua por carcaza. 23.1R01, 23.2R01, 15.1R01, 15.2R01
- Revamping Sistema de Control U.26.
- Montaje de nueva bomba 11P04A.
- Armado de compresor 22/23.1K01
- Reemplazo de bancos de baterías de UPS GUTOR.
- Montaje de UPS adicional a la original.
- Cambio de Mellapack de columna de destilación 33.C01.
- Pintura de las cajas reductoras y aspas de ventiladores de torre de enfriamiento U.32.
- Preventivo de ventiladores 32 K01.
- Limpieza de pileta U.9 y cambio de cañerías de lubricación de sellos de bombas 9P1 A/B/C.
- Chequeo general 30K1 A/B.
- Inspección y ajuste de rendimiento de calderas 31.U1 A/B/C.
- Calibración/Reparación de válvulas de seguridad (Servicio Contratado).
- Revamping de Sistema de Protección Catódica de cañerías.
- 14P7 Mantenimiento correctivo.
- Preventivo de horno 16.1U1.
- Preventivos en distintos Puentes grúa.
- Desmontaje e Inspección de 16.2 E1.
- Inspección de equipos sometidos a presión por riesgo por hidrógeno.
- Preventivo de válvulas varias.

SISTEMA DE GESTIÓN INTEGRADO

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

- Se define como objetivo del SGI la incorporación de indicadores, como parte de realizar acciones de mejoras y en función de las necesidades de los clientes, se definieron una serie de objetivos e indicadores del servicio de Mantenimiento Predictivo y de Inspección.
- Para dar cumplimiento a los requisitos legales, se desarrollaron los siguientes temas:
    - Se continua con el programa de actualización de la Matriz en PIAP y comenzó la actualización de las de Servicios a terceros
    - Capacitación de actualización
    - Desarrollo y programación de la Auditoria de Cumplimiento

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 264
PROV. DEL NEUQUÉN

- Contratación del Estudio de Impacto Ambiental (Sistema de Almacenamiento de Combustible)
- Se está implementando del punto de vista legal las Autorización de Manejo vehículos de la empresa.

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

Gestión de Residuos: La clasificación de los residuos se realiza en base a la establecida en el procedimiento correspondiente, a saber: residuos no especiales (Ej.: residuos orgánicos, papel, trapos, plásticos y material sin componentes peligrosos en general de disposición final mensual), especiales del volquete rojo (residuos con componentes peligrosos de generación cotidiana y disposición final mensual, Ej.: trapos, viruta, tierra, piedra con aceite, latas de pintura, envases pequeños contaminados, entre otros), y otros residuos especiales (Ej.: acopio de aceite usado y materiales contaminados con aceite, escoria de la unidad 25, lana mineral, residuos patógenos, entre otros). Estos últimos, se generan a lo largo de varios meses y su disposición final se realiza una vez alcanzado su volúmen crítico.

La disposición final total de residuos para el período Enero-Mayo del año 2016 fue un 30 % menor a aquella reportada para igual período del año 2015. Se enviaron a disposición final un total de 10.280 Kg. de residuos.

El plan de monitoreo ambiental se viene llevando a cabo normalmente.

No se registran incidentes ambientales, en cuanto a prevención de derrames

- La gestión de residuos en dicho período, mantiene un ritmo sostenido en lo que hace a la disposición final de residuos, principalmente de los no especiales.
- La disminución del 30 % en la disposición final total de residuos con respecto al período del año anterior se encuentra principalmente relacionada con:
  1. La disminución en un 67 % de la corriente de residuos especiales del volquete rojo.
  2. La disminución de un 3 % de disposición final de la corriente de residuos no especiales.
- El primer punto indica una disminución en la generación cotidiana de residuos especiales, y puede ser en parte atribuible a la extensa parada de planta, sobre todo con las tareas de mantenimiento realizadas y a la concientización alcanzada en general.
- El segundo punto, si bien indica una leve disminución en la generación diaria, también puede ser atribuible en general, a la colaboración y concientización del personal.
- Si bien el monitoreo ambiental se viene realizando de manera sostenida, cabe aclarar que durante el mes de Mayo de 2016 se suspendieron las mediciones por conflicto gremial
- Se realizó un retiro de la corriente de "otros residuos especiales", como es el caso de las baterías usadas para su reciclado, con el consecuente logro de dos notas de crédito por parte del establecimiento "Leimat". Esto contribuye tanto a la revalorización de los residuos a través del reciclaje, como al orden y limpieza del predio de acopio de residuos especiales de planta y a la preservación del medio ambiente
- En general, la colaboración y concientización del personal es buena, con la presencia de algunos problemas puntuales
- Se puede concluir que a partir de estos resultados, continua demostrándose que la segregación en origen de los residuos permite gestionarlos de una manera más eficaz, posibilitando la utilización de estrategias como el reciclado, como así también disminuir los

ES COPIA FIEL

Lic. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
EMSE

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 265

impactos ambientales, lo cual no solo contribuye al cuidado del medio ambiente sino también a una disminución de los costos asociados con el tratamiento de dichos residuos

- **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 continúa con la habilitación de trabajos en planta y anexos.
  - ✓ Controles de elementos de emergencia.
  - ✓ Mediciones de ruido e iluminación en planta.
  - ✓ Recorridas por talleres y edificios.
  - ✓ Mantenimiento y calibración de equipos de medición.
  - ✓ Se realizan investigación de incidentes y gestión de medidas de mitigación.
  - ✓ Se continúa con charlas de 5 min en diferentes áreas. En el año se han brindado 53 temas diferentes, con 3946 asistencias y 1883,8 hs/hombre.
  - ✓ Se logró realizar, 96,8 horas de capacitación. Asistiendo 510 personas y obteniendo 908,15 hs/ hombre.
  - ✓ Se mejoró la gestión de seguridad durante la PP 2015 con mayor presencia de personal en planta y nuevas responsabilidades para cada uno en las tareas.
  - ✓ Se incorporó un sistema de seguimiento vehicular mediante GPS (Microtrack) y es notable la mejora en la conducción segura de vehículos.
  - ✓ Se revisó el procedimiento de permisos de Seguridad en planta, incorporando una nueva metodología de habilitación.
  - ✓ Logramos cumplir con todas las exigencias de la Superintendencia de Riesgos de Trabajo y salir de los programas establecidos para Empresas con alta siniestralidad
  - ✓ Se implementó nuevo procedimiento para la entrega de EPP, cumpliendo con la resolución 299/11.

- **Para una mejora en la gestión, se están actualización los siguientes procesos:**
  - Calificación de Proveedores, implementación de nueva metodología en SAP
  - Evaluación Gestión Comercial y de Ventas
  - Seguridad Informática
  - Mantenimiento de Infraestructura

RELACIONES INDUSTRIALES

Al cierre del ejercicio la dotación de ENSI fue de 1214 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 con el plan de producción de agua pesada que tiene fecha prevista de inicio a partir del mes de agosto próximo.

La dotación de Obras y Servicios se incrementó ligeramente, principalmente en el campo de petróleo y gas. Cabe destacar que a pesar de la crisis petrolera, el nivel de ocupación de nuestro personal en este sector, no sufrió reducciones.

Se continuó con el programa de capacitación en disciplinas técnicas básicas para operadores de producción y mantenimiento, a cargo de instructores internos. Asimismo, se dictaron cursos técnicos específicos para operadores y técnicos de ENSI en yacimientos y plantas de nuestros clientes de Obras y Servicios. Se reforzó el programa de capacitación en aspectos de Seguridad, Medio Ambiente e Higiene Industrial. También se llevaron a cabo cursos de entrenamiento sobre liderazgo y comunicaciones internas, destinados a mandos medios y profesionales.
Las actividades de capacitación, si bien reducidas debido a restricciones presupuestarias, se desarrollaron con un nivel de cumplimiento del Plan Anual aceptable, 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.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 266

Respecto al área de Salud Ocupacional, se cumplió el programa de vacunación habitual (antigripal y antitetánica).
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.
También se llevó cabo un programa de charlas informativas sobre Adicciones (alcohol y drogas), a cargo de un reconocido especialista.
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.
Se inició la revisión y actualización de todos los perfiles de puesto con el propósito de adecuarlos al cumplimiento de los requisitos de las normas ISO 9001, ISO 14001 , OHSAS 18001 y otros propios de la organización. Además, estos perfiles constituyen una herramienta necesaria para facilitar las tareas de Selección de Personal y los Planes de Desarrollo y Capacitación. A tal efecto se implementó la utilización del submódulo de Desarrollo del módulo de RRHH de SAP.

Se negoció con ATE un nuevo acuerdo Salarial que se firmó en el mes de junio de 2015. Cabe resaltar que el conflicto y las negociaciones se llevaron a cabo en un clima de respeto y paz social.

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 provinciales y nacionales.

GESTIÓN ADMINISTRATIVA, DE PLANEAMIENTO Y CONTROL

En lo referente al Área de Planeamiento y Control de Gestión, que además de la mencionada área incluye a los sectores de Tesorería, Certificación y Facturación y Comercial, se dio un importante avance en lo relacionado a la Gestión Presupuestaria, encontrándose en etapa de implementación la funcionalidad de presupuestos del módulo de Proyectos de SAP, permitiendo gestionar en forma online los recursos económicos afectados a cada actividad.

Asimismo, se confeccionaron los presupuestos operativos y financieros que determinaron los fondos necesarios para llevar adelante las tareas planificadas de mantenimiento y operación de la PIAP.

En Obras y Servicios se continúa con la provisión de información económica para el seguimiento de los negocios, teniendo como objetivo para el presente ejercicio la mejora de estos sistemas en cuanto a pertinencia y oportunidad de la información.

El Sector de Certificación y Facturación evidenció mejoras notables en lo relacionado a presentación de documentación a estudios auditores, disminuyendo considerablemente los tiempos de certificación y facturación.

Asimismo, desde el área Comercial de ENSI SE, se encaminaron las principales renegociaciones de contratos, a su vez que dio comienzo a un proceso de centralización que posibilite optimizar la gestión de los negocios.

En lo referente al departamento Contable, se continúo trabajando en forma integrada con los sectores de Compras y de Seguridad y Software de Red.

En lo que respecta a Contaduría, se continuó con la ejecución de la auditoría mensual, permitiendo la emisión de información contable confiable y oportuna, respondiendo a los requerimientos tanto internos como externos a la empresa.

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

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 267
PROV. DEL NEUQUÉN

El sector de Compras, continúa con el cronograma de reuniones semanales con el sector de Mantenimiento, haciendo posible tomar conocimiento de las necesidades inmediatas, y así establecer prioridades, dando por resultado una mejora en la gestión del trabajo conjunto.

En materia de Seguridad y Software de Red, continuaron las actividades tendientes al desarrollo de los proyectos vinculados a la Seguridad de la Información y actualización del sistema de Red, estimando finalizar su implementación, con el hardware apropiado, durante la segunda mitad del siguiente ejercicio.

OBRAS Y SERVICIOS

Contexto

La actividad en la industria del petróleo y gas para ENSI, en general ha mantenido su nivel de actividad, no registrándose reducciones de personal en los contratos vigentes. En algunos casos hemos incrementado la prestación y uno de nuestros objetivos es no solo mantener los mencionados contratos con la dotación completa, sino también mantener la rentabilidad prevista en cada uno de ellos.

YPF, uno de nuestros principales clientes, ha tomado como premisa relicitar todos los Contratos con cierta antigüedad, por lo que se está participando activamente en varios concursos de precios, ya sea sobre servicios actualmente prestados por ENSI y otros que son suministrados por otras contratistas.

Con la totalidad de nuestros Clientes se están renegociando los mayores costos de los contratos vigentes y en algunos casos ya se cuenta con las aprobaciones de nuevas tarifas.

- **Contratos vigentes:**

Cliente: Total Austral

ENSI posee varios contratos vigentes con el cliente TOTAL AUSTRAL y dio inicio a fin del año pasado un nuevo negocio que incrementó la plantilla de personal en 14 personas, en un servicio de soldadura con provisión de personal y equipos.

Adicionalmente, dentro los principales contratos y en función del nivel de facturación y afectación de personal podemos mencionar:

- **Contrato Gerencia de Operación y Mantenimiento**

El Contrato vigente finaliza 31/05/2017 y afecta servicios que se prestan en los yacimientos de Aguada Pichana y Aguada San Roque (Provincia del Neuquén). La dotación de personal afectado actualmente asciende a 238 personas.

Las nuevas aéreas relacionas a la explotación de shale gas de los yacimientos La Escalonada y Rincón de las Cenizas mantienen una relación similar al periodo anterior en cuanto al nivel de actividad con ENSI.

- **Contrato Gerencia de Inspección de Obras**

Este contrato abarca yacimientos de Río Grande (Tierra del Fuego), Aguada Pichana y Aguada San Roque (Provincia del Neuquén) y oficina Total Buenos Aires.

En la actualidad afecta 115 personas. La expectativa de crecimiento está dada a partir de las inversiones que a futuro puedan producirse en la zona.

- **Contrato Gerencia de Perforación y Pozos - Supervisión de Pozos, Mantenimiento Well Head & Well Maintenance y Supervisión de Seguridad**

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

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 268

Se mantiene el nivel de actividad con una afectación de 25 puestos en las áreas de supervisión, seguridad y tareas generales.

Al igual que en otros Contratos se prevé la incorporación de mayor cantidad de personal destinados a la perforación de pozos de shale gas.

- **Contrato de Obra Civil**

Desde el año 2012 y hasta la fecha el servicio ha desarrollado un crecimiento en la cantidad de personas afectadas en particular el último periodo 2015-2016 donde ENSI absorbe personal que pertenecía a otro contratista. La plantilla actual es de 19 personas.

- **Contrato de Inspecciones Técnicas de Predictivo**

Se renegociaron los precios del 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**

El Contrato tiene vigencia hasta mayo del 2018 y 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. La dotación total es de 16 personas.

Cliente: YPF – Zonas Varias Servicios de Inspecciones Varias.

- **Áreas convencionales y no convencionales**

ENSI dispone en este caso un contrato que integra técnicas orientadas al 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.

La situación actual de los servicios de detección de cañerías soterradas mediante la aplicación de técnicas de geo-radar esta en un proceso licitatorio por parte del cliente y se ha presentado oferta con el objetivo de renovar contrato. Actualmente son 20 personas afectadas a las tareas de inspección en todas las áreas.

- **YPF - UNAS- (Santa Cruz)**

Se mantiene vigente el contrato y en este momento se ha presentado una solicitud de actualización de precios.

Cliente: Pluspetrol S.A.

- **Contrato Operación y Mantenimiento Yacimientos Centenario, El Porvenir y Aguada Baguales.**

Por ser un servicio de operación y mantenimiento se ha mantenido la actividad y también la dotación de personal. Actualmente están afectadas 263 personas (163 en Centenario y 100 en El Porvenir y Aguada Baguales).

De acuerdo a información que hemos recibido del cliente existe la posibilidad de que el servicio sea licitado en su totalidad durante el último semestre del año en curso.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 269
PROV. DEL NEUQUÉN

VARIACIONES EN PARTIDAS DE ACTIVO Y PASIVO

Activo

El rubro Caja y Bancos disminuyo en $ 9.900.419 como consecuencia de un menor ingreso de fondos en concepto de aportes no reintegrables para cubrir los gastos corrientes y otros gastos de parada de planta. Por igual motivo, el rubro Inversiones Temporarias también disminuyo en $ 75.216.885. El saldo del rubro Créditos por Ventas aumentó en $ 60.719.003 en correspondencia con el incremento en los niveles de facturación de la unidad Obras y Servicios. El rubro Otros Créditos (corrientes) tuvo un incremento de $ 15.853.315 debido al diferimiento de gastos por parada de planta a devengarse en el próximo ejercicio. El saldo del rubro Bienes de Cambio tuvo una disminución de $ 48.807.128 por la entrega a Nasa del stock de Agua Pesada. El rubro Otros Activos (corrientes) se incrementó en $ 4.405.457 a causa de la. adquisición de repuestos y materiales necesarios para el normal funcionamiento de la planta. El incremento en el saldo del rubro Otros Créditos (no corrientes) por $ 26.773.155 se debe a mayores costos en la previsión de indemnizaciones por despido de los contratos de Total Austral Neuquén y Pluspetrol, y por la activación de inversiones realizadas en la planta.

Pasivo

El rubro Deudas Comerciales prácticamente no varió, solo aumento $ 263.139. El saldo de Anticipos de Clientes (corrientes) se incrementó en $ 12.035.129 debido a la recepción de fondos del último anticipo del contrato con NASA por la provisión de 35 toneladas de agua pesada. El saldo de las Remuneraciones y Cargas Sociales a pagar tuvo un incremento de $ 61.783.164 originado principalmente en el nuevo acuerdo salarial mencionado y un incremento de los planes de pago de cargas sociales. El rubro Cargas Fiscales registró una disminución de $ 4.158.949 debido, en su mayor parte, a la devolución realizada por la empresa de retenciones de 4° categoría. El saldo del rubro Previsiones se incrementó en $ 14.686.782 como consecuencia del movimiento habitual de las mismas, en cuanto a su constitución y utilización, durante el ejercicio.

Patrimonio neto

En resumen, el Activo disminuyó en un 4,92 % mientras que el Pasivo se incrementó en un 27,12 %. Como consecuencia de ello, el Patrimonio Neto tuvo una disminución de $ 109.284.046 equivalente al 48,70 %. Esto se debió, si bien el resultado positivo de la unidad de negocios Obras y Servicios, se recibió menos asistencia financiera del Estado Nacional para hacer frente a los gastos corrientes.

PERSPECTIVAS

Agua pesada

La planificación y políticas de mantenimiento operativo de la Planta, materializados en tareas correctivas, preventivas y de inspección junto a las mejoras continuas en los procesos, desarrollado en todos los niveles de la organización, dejarán a la Empresa en condiciones óptimas de producción en vista a los contratos venideros.

En tal sentido, se encuentran avanzadas las gestiones para el inicio, a partir de agosto/16, de un plan de producción por 60 toneladas, que mantendría a la PIAP en operación hasta fines de abril/17.

La Subsecretaria de Energía Nuclear, dependiente del Ministerio de Energía y Minería de la Nación, se encuentra abocada a la búsqueda de los mecanismos que posibiliten el financiamiento que requiere dicho plan de producción. A la fecha, se acordó el financiamiento hasta Diciembre de 2016, de forma de tal de posibilitar la Puesta en Marcha y Producción

Por otro lado, es de esperar, que durante el transcurso de este plan de producción, se conozcan avances sobre el Proyecto de la IV Central Nuclear a construirse en el país, como así también se

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 270
PROV. DEL NEUQUÉN

tenga información precisa sobre el stock estratégico de Agua Pesada que requieren las actuales centrales nucleares, para su funcionamiento hasta el final del ciclo de vida, junto a las posibilidades de exportación.

Obras y servicios

La expectativa de crecimiento está dada por la inversión que pueda darse en el desarrollo de las áreas existentes, principalmente en Vaca Muerta tanto en las empresas que ya operan, como en otras que puedan desarrollar sus negocios en la zona

En particular podemos mencionar el desarrollo que pueda darse a partir de la venta de los activos de Petrobras a Pampa Energía, donde todo indica que el área Río Neuquén posee un enorme potencial a desarrollar. Asimismo, son de público conocimiento las inversiones previstas por parte de Pan American Energy en la zona de Neuquén – Chubut y Tierra del Fuego.

ES COPIA FIEL

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

Presidente del Directorio

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 271

Deloitte.

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

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

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

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

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 2016, 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 2015 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 N° 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.

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.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 272

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 1 de este informe presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de ENSI S.E. al 31 de marzo 2016, 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 1º 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 1º 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 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.

ES COPIA FIEL

Cr. RUBEN [illegible]MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 273
PROV. DEL NEUQUÉN

Con fecha 24 de julio de 2007 se acordó modificar el cronograma mencionado en cuanto a la modalidad de la percepción a fin de atender más rápidamente a las necesidades financieras debido a los incrementos de costos asociados a este contrato.
Asimismo, dicho contrato establece un plan de producción, entrega y retiro de agua pesada y establece que si por cualquier causa ajena a ENSI S.E. se viera afectado el plan de producción, dicha Sociedad adecuará los planes y cronogramas correspondientes, y este deberá ser acordado con NASA. Debido a los desvíos producidos en el plan de producción inicial por el acontecimiento de situaciones extraordinarias, las partes fueron acordando nuevos planes de producción en los cuales se había previsto nuevas fechas de concreción del contrato para el mes de mayo de 2011 y posteriormente para el mes de abril de 2012. Con fecha 18 de mayo de 2012 las partes han acordado la modificación de la cláusula segunda del contrato que establecía la provisión de 600 toneladas de agua pesada a la provisión de 637 toneladas. Por esta razón las partes volvieron a establecer un nuevo Plan de Producción a partir de la producción acumulada al 31 de marzo de 2012 en el cual se preveía una nueva extensión de la concreción del contrato para el mes de septiembre de 2012.

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

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

Durante el mes de mayo de 2013 la producción objeto del contrato y las sucesivas ampliaciones se ha cumplimentado. Mediante Acta Nº 11 de fecha 12 de agosto de 2013, las partes acuerdan como fecha de finalización del Contrato, el día 30 de junio de 2013, absorbiendo NASA todos los gastos incurridos hasta esa fecha.

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

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

Durante la ejecución del Contrato y la producción de las 689 toneladas de Agua Pesada, ENSI demandó la adquisición de repuestos, materiales y equipos necesarios para una operación segura y sostenida de la PIAP, los cuales fueron considerados como gastos operativos y 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 Nº 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato.

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 274

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS DE LA PCIA. DEL NEUQUÉN
4.
LEY 871

por la totalidad de la provisión, el cual fue percibido; encontrándose pendiente de producción las toneladas previstas.

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. A la fecha, están pendientes de producción 14.2 toneladas, previéndose la producción de las mismas hacia fines del corriente año.

Actualmente se viene trabajando desde comienzos de año con la Subsecretaria de Energía Nuclear, en la búsqueda de un plan de producción que permita mantener a la PIAP en operación con una de sus líneas de producción.
En tal sentido, se encuentran avanzadas las gestiones para el inicio, a partir de agosto/16, de un plan de producción por 60 toneladas, que mantendría a la PIAP en operación hasta fines de abril/17.

La Subsecretaria de Energía Nuclear, dependiente del Ministerio de Energía y Minería de la Nación, se encuentra abocada a la búsqueda de los mecanismos que posibiliten el financiamiento que requiere dicho plan de producción. A la fecha, se acordó el financiamiento hasta Diciembre de 2016 por un importe de $ 816 millones, de forma de tal de posibilitar la Puesta en Marcha y Producción.(Exp-501:0268196/2016).

La producción señalada, tendrá como destino el cumplimiento contractual con Nucleoeléctrica de Argentina SA en el marco del Contrato Marco de 35 Tn (14.2 Tn a producir), con la CNEA en el marco del Proyecto RA – 10 (6 Tn a producir), y la generación de un stock mínimo que permita la participación en licitaciones comerciales del exterior y el suministro de cantidades menores de Agua Pesada con destino final a la investigación.

Considerando lo detallado en el punto anterior, y en relación al mantenimiento operativo de la Planta, se han realizado tareas correctivas, preventivas y de inspección con el objetivo de contar con la Planta en condiciones operativas.

Es de esperar, que durante el transcurso de este plan de producción, se conozcan avances sobre el Proyecto de la IV Central Nuclear a construirse en el país, como así también se tenga información precisa sobre el stock estratégico de Agua Pesada que requieren las actuales centrales nucleares, para su funcionamiento hasta el final del ciclo de vida.

Un requerimiento de Agua Pesada con estos fines, requieren de un periodo prolongado de operación de la PIAP.

Durante los años 2016 y 2015 ENSI realizó gestiones ante el Estado Nacional para obtener asistencia financiera que le permita cubrir los gastos de la PIAP y garantizar la continuidad operativa de la planta.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2015 se recibió mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 de la Secretaria de Energía de la Nación, 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.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016 se solicitó con fecha 11 de mayo de 2015 al subsecretario de Energía Eléctrica de la Nación un monto total de recursos necesarios para el período junio-diciembre 2015, de $340 millones en concepto de asistencia financiera. Mediante la Resolución Nº 210 de fecha 20 de agosto de 2015 de la Secretaria de Hacienda de la Nación, se aprobó la asignación de partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por $ 201,27 millones, pagaderos en desembolsos parciales cumplidos en su totalidad a marzo 2016. Adicionalmente en el mes de abril de 2016 se recibieron $138,74 millones completando los $340 millones de asistencia financiera solicitada para el ejercicio.

Las asignaciones mencionadas los párrafos precedentes, fueron destinadas a solventar, por un lado, el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento de la PIAP, y por otro, los gastos corrientes de la misma planta. La asistencia recibida hasta la fecha de cierre de cada ejercicio se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, y se aplica a los gastos de la PIAP incurridos en el ejercicio. En este sentido se aplicaron en 2016 $320.712.428 (a un total de gastos de $333.949.781-Nota 7) y $169.444.333 (a un total de gastos del mismo monto-Nota 7).

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, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra y servicios anexos a dicha actividad.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 275
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Por lo expuesto, la continuidad de la empresa depende de los factores mencionados precedentemente. Los presentes estados contables han sido preparados entendiendo que la Sociedad continuará como empresa en marcha y por lo tanto, no incluyen ningún ajuste ni reclasificación que pudiera resultar si no se concretaran los mencionados factores.

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 2016 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a 19.010.146.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

b) Según surge de los registros contables de la Sociedad mencionados en el apartado a) anterior, el pasivo devengado al 31 de marzo 2016 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a $ 59.355.348 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, 29 de julio de 2016.

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

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

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

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 276
PROV. DEL NEUQUÉN

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-401192

238317

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

ALVAREZ EDITH

inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº X Fº 140, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 22/12/2016

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuados los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS LEY 671

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

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

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 277

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

EJERCICIO ECONÓMICO N° 25

Iniciado el 1° de abril de 2015

Estados Contables

Por los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (nota 5 – en pesos)		
	2016	2015
	Suscripto e integrado	Suscripto e integrado
10.008.220 acciones ordinarias nominativas endosables de V/N 1,00	10.008.220	10.008.220

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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. [illegible] R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 278

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
279
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL

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

Balances Generales al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

	2016	2015		2016	2015
ACTIVO			**PASIVO**		
ACTIVO CORRIENTE			**PASIVO CORRIENTE**		
Caja y bancos (Nota 3a)	53.453.275	63.353.694	Deudas:		
Inversiones temporarias (Anexo VII)	50.466.015	125.682.900	Comerciales (Nota 3f)	36.619.028	36.355.889
Créditos por ventas (Nota 3b)	177.978.317	117.259.314	Anticipos de clientes (Nota 3g)	121.977.612	109.942.483
Otros créditos (Nota 3c)	63.520.400	47.667.085	Sociales (Nota 3h)	138.405.770	76.622.606
Bienes de cambio (Nota 3d)	22.030.761	70.837.889	Fiscales (Nota 3i)	17.974.959	22.133.908
Otros activos (Nota 3e)	34.480.977	30.075.520	Otras (Nota 3j)	2.701.065	2.030.674
Total del Activo Corriente	**401.929.745**	**454.876.402**	Total deudas:	317.678.434	247.085.560
			Previsiones (Nota 3k)	57.619.121	42.932.339
			Total del Pasivo Corriente	**375.297.555**	**290.017.899**
ACTIVO NO CORRIENTE			**PASIVO NO CORRIENTE**		
Otros créditos (Nota 3c)	45.440.588	37.288.218	Deudas sociales (Nota 3h)	15.405.532	17.329.474
Otros activos (Nota 3e)	27.325.990	27.325.990	**Total del Pasivo no Corriente**	**15.405.532**	**17.329.474**
Bienes de uso (Anexo I)	30.747.946	12.127.161	**Total del Pasivo**	**390.703.087**	**307.347.373**
Activos intangibles (Anexo II)	397.136	151.966	**PATRIMONIO NETO**		
Total del Activo No Corriente	**103.911.660**	**76.893.335**	(Según estados respectivos)	115.138.318	224.422.364
Total del Activo	**505.841.405**	**531.769.737**	**Total del Pasivo y Patrimonio Neto**	**505.841.405**	**531.769.737**

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

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 2016 y 2015
(en pesos)

	2016	2015
Ingresos por ventas y servicios prestados (Nota 3l)	694.518.899	524.894.850
Costo de bienes vendidos y servicios prestados (Nota 3l)	(590.386.579)	(480.588.099)
Resultado bruto	**104.132.320**	**44.306.751**
Gastos de comercialización (Anexo IV)	(3.614.489)	(1.997.135)
Gastos de administración (Anexo IV)	(168.087.000)	(145.560.145)
Gastos puesta en marcha devengados (Nota 3ñ)	(62.240.792)	(64.197.284)
Otros gastos –Capacidad ociosa de planta (Anexo III)	(182.757.518)	-
Resultados financieros y por tenencia (Nota 3m)	19.465.520	9.629.427
Otros egresos e ingresos, netos (Nota 3n)	(3.795.767)	1.763.376
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	**(296.897.726)**	**(156.055.010)**
Impuesto a las ganancias (Nota 6)	(13.656.320)	(5.190.123)
Pérdida neta del ejercicio (*)	**(310.554.046)**	**(161.245.133)**

(*) El déficit asociado al mantenimiento y producción de la PIAP de los ejercicios 2016 y 2015 (Nota 7) fue solventado parcial o totalmente por la asistencia financiera recibida del Estado Nacional – Secretaría de Hacienda o Secretaría de Energía de la Nación, según corresponda, de acuerdo a las Resoluciones Nro. 210/2015 de la Secretaría de Hacienda de la Nación para el año 2016 y Nro. DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y 54/2014 de la Secretaría de Energía de la Nación para el año 2015 (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 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 O. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA Nº 280

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
281
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
Cr. RUBEN O. MAS
ENSI S.E.

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 2016 y 2015

(en pesos)

	Aportes de los Propietarios			Resultados Acumulados					Total
				Reservas					
	Capital suscripto	Ajuste integral del capital	Total	Legal	Para fondo de restauración ambiental (nota 8)	Resultados diferidos (*)	Asistencia Financiera	Resultados no asignados	
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**
Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Hacienda de la Nación (Nota 1)							201.270.000		201.270.000
Aplicación a gastos incurridos (Notas 1y 7)							(320.712.428)	320.712.428	
Pérdida neta del ejercicio								(310.554.046)	(310.554.046)
Saldos al 31 de marzo de 2016	**10.008.220**	**11.985.664**	**21.993.884**	**4.398.775**	**13.250.474**	**3.911.009**	**-**	**71.584.176**	**115.138.318**

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

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

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

Estados de Flujo del Efectivo – Método indirecto
correspondientes a los ejercicios económicos terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

	2016	2015
VARIACIÓN DEL EFECTIVO		
Efectivo al inicio del ejercicio	189.036.594	53.289.268
Efectivo al cierre del ejercicio	103.919.290	189.036.594
(Disminución)/Aumento neto del efectivo	**(85.117.304)**	**135.747.326**
CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO		
Actividades operativas		
Pérdida neta del ejercicio	(310.554.046)	(161.245.133)
Impuesto a las ganancias devengado	13.656.320	5.190.123
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:		
Depreciación de bienes de uso	2.358.047	1.846.308
Amortización de activos intangibles	251.943	1.752.576
Constitución previsiones del pasivo	27.969.049	33.605.168
Constitución provisión obsolescencia	-	-
Constitución previsión notas de crédito a emitir	-	-
Resultados venta bienes de uso	(156.907)	(1.363.343)
Recupero de previsiones del pasivo	(207.310)	(1.932.811)
Subtotal	(266.682.904)	(122.147.112)
Cambios en activos y pasivos operativos:		
Aumento de créditos por ventas	(60.719.003)	(37.030.594)
Aumento de otros créditos	(19.904.180)	(29.392.012)
Aumento de otros activos	(4.405.457)	(11.241.914)
Disminución/(Aumento) de bienes de cambio	48.807.128	(70.837.889)
Aumento de deudas comerciales	263.139	17.764.249
Aumento de anticipos de clientes	12.035.129	109.903.681
Aumento de deudas sociales	59.859.222	16.913.150
(Disminución)/Aumento de deudas fiscales	(21.916.773)	7.530.485
Aumento de otras deudas	670.391	363.828
Utilización de previsiones	(13.074.957)	(19.012.212)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades operativas	**(265.068.265)**	**(137.186.340)**
Actividades de inversión		
Cobro por venta de bienes de uso	302.851	1.364.491
Pagos por compras de bienes de uso y activos intangibles	(21.621.890)	(6.430.825)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	**(21.319.039)**	**(5.066.334)**
Actividades de financiación		
Asistencia Financiera del Estado Nacional – Secretaría de Hacienda de la Nación/Secretaría de Energía de la Nación	201.270.000	278.000.000
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**201.270.000**	**278.000.000**
(Disminución)/Aumento neto del efectivo	**(85.117.304)**	**135.747.326**

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

RICARDO DANIEL AUDIS
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 DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 282

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 2016 y 2015

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 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 07

Cr. EUGENIO R. MAS
GERENTE ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 283
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 2016 y 2015

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

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

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

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

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

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

RICARDO DANIEL ADDIS
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 DE ADMINISTRACIÓN
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 284
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 2016 y 2015

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.

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, el cual fue percibido; encontrándose pendiente de producción las toneladas previstas.

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. A la fecha, están pendientes de producción 14.2 toneladas, previéndose la producción de las mismas hacia fines del corriente año.

Actualmente se viene trabajando desde comienzos de año con la Subsecretaria de Energía Nuclear, en la búsqueda de un plan de producción que permita mantener a la PIAP en operación con una de sus líneas de producción.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 02

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 285

En tal sentido, se encuentran avanzadas las gestiones para el inicio de un plan de producción por 60 toneladas, que mantendría a la PIAP en operación hasta fines de abril 2017.

La Subsecretaria de Energía Nuclear, dependiente del Ministerio de Energía y Minería de la Nación, se encuentra abocada a la búsqueda de los mecanismos que posibiliten el financiamiento que requiere dicho plan de producción. A la fecha, se acordó el financiamiento hasta Diciembre de 2016 por un importe de $ 816 millones, de forma de tal de posibilitar la Puesta en Marcha y Producción. (Exp-501:0268196/2016).

La producción señalada, tendrá como destino el cumplimiento contractual con Nucleoeléctrica de Argentina SA en el marco del Contrato Marco de 35 Tn (14.2 Tn a producir), con la CNEA en el marco del Proyecto RA – 10 (6 Tn a producir), y la generación de un stock mínimo que permita la participación en licitaciones comerciales del exterior y el suministro de cantidades menores de Agua Pesada con destino final a la investigación.

Considerando lo detallado en el punto anterior, y en relación al mantenimiento operativo de la Planta, se han realizado tareas correctivas, preventivas y de inspección con el objetivo de contar con la Planta en condiciones operativas.

Es de esperar, que durante el transcurso de este plan de producción, se conozcan avances sobre el Proyecto de la IV Central Nuclear a construirse en el país, como así también se tenga información precisa sobre el stock estratégico de Agua Pesada que requieren las actuales centrales nucleares, para su funcionamiento hasta el final del ciclo de vida.

Un requerimiento de Agua Pesada con estos fines, requieren de un periodo prolongado de operación de la PIAP.

Durante los años 2016 y 2015 ENSI realizó gestiones ante el Estado Nacional para obtener asistencia financiera que le permita cubrir los gastos de la PIAP y garantizar la continuidad operativa de la planta.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2015 se recibió mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 de la Secretaria de Energía de la Nación, 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.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016 se solicitó con fecha 11 de mayo de 2015 al subsecretario de Energía Eléctrica de la Nación un monto total de recursos necesarios para el período junio-diciembre 2015, de $340 millones en concepto de asistencia financiera. Mediante la Resolución N° 210 de fecha 20 de agosto de 2015 de la Secretaria de Hacienda de la Nación, se aprobó la asignación de partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por $ 201,27 millones, pagaderos en desembolsos parciales cumplidos en su totalidad a marzo 2016. Adicionalmente en el mes de abril de 2016 se recibieron $138,74 millones completando los $340 millones de asistencia financiera solicitada.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

Cr. RUBEN R. [illegible]
GERENTE DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

RICARDO DANIEL ADDIS
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad John Fitzgerald Kennedy
C.P.C.E del Neuquén – Tomo XII – Folio 07

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 286

Las asignaciones mencionadas los párrafos precedentes, fueron destinadas a solventar, por un lado, el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento de la PIAP, y por otro, los gastos corrientes de la misma planta. La asistencia recibida hasta la fecha de cierre de cada ejercicio se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, y se aplica a los gastos de la PIAP incurridos en el ejercicio. En este sentido se aplicaron en 2016 $320.712.428 (a un total de gastos de $333.949.781-Nota 7) y $169.444.333 (a un total de gastos del mismo monto-Nota 7).

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 en la zona, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra y servicios anexos a dicha actividad.

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

RICARDO DANIEL ADDIS
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 DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 287
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 2016 y 2015 (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 39 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 548 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 mes de febrero de 2003. Las normas contables profesionales argentinas requieren el reconocimiento contable de los efectos de la inflación de acuerdo con la metodología establecida en la Resolución Técnica N° 6 de la FACPCE, en la medida en que se den ciertas características en el entorno económico del país. En el caso de que se torne obligatoria la reexpresión de los estados contables a moneda homogénea, el ajuste deberá practicarse tomando como base la última fecha en que la Sociedad ajustó sus estados contables para reflejar los efectos de la inflación. Esta circunstancia debe ser tenida en cuenta por los usuarios de los presentes estados contables.

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

2.4. Estados contables comparativos - Los estados contables al 31 de marzo de 2016 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 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.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. NEUQUÉN
FOJA Nº 288

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 2016 y 2015 (Continuación)

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 y plazos fijos al 31 de marzo de 2016 y 2015 y han sido valuados a su valor de cotización al cierre de cada ejercicio.

d) **Bienes de cambio** – Al 31 de marzo de 2016 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 N° 241/2002 de la F.A.C.P.C.E., por entender que se trata de bienes de una naturaleza similar a los bienes de uso; por lo tanto han sido valuados a su valor de costo histórico en moneda extranjera, convertido en moneda nacional al tipo de cambio vendedor hasta el cierre del ejercicio 2003. La citada resolución fue derogada, para los ejercicios iniciados a partir del 1 de abril de 2004, por la Resolución N° 293/04 de la F.A.C.P.C.E. La diferencia entre el valor así determinado y el valor de origen, reexpresado según lo indicado en la nota 2.2, se incluyó en una reserva en el patrimonio neto la que se desafectará en el futuro, en forma proporcional, por el consumo de los bienes que la originaron (por venta, depreciación o baja). El resto de los materiales y repuestos se encuentran valuados a su última compra, reexpresada en caso de corresponder, según lo indicado en la nota 2.2, lo que se considera una razonable aproximación a su costo de reposición. Los valores así determinados no superan, en su conjunto, su valor recuperable.

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.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 289

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 2016 y 2015 (Continuación)

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.

NOTA 3: COMPOSICIÓN DE LOS PRINCIPALES RUBROS

	2016	2015
a) Caja y bancos:		
Caja y fondo fijo	337.888	299.792
Bancos	53.115.387	63.053.902
Total	**53.453.275**	**63.353.694**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. NEUQUÉN
FOJA Nº 290

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 2016 y 2015 (Continuación)

b) Créditos por ventas:

	2016	2015
Deudores comunes	164.087.452	112.174.812
Partes relacionadas (Nota 4)	14.282.377	5.262.792
Deudores en gestión	16.111	19.136
Previsión para deudores incobrables	(407.623)	(197.426)
Total	**177.978.317**	**117.259.314**

La previsión para deudores incobrables tuvo el siguiente movimiento:

Saldo al inicio del ejercicio	(197.426)	(197.426)
Constitución del ejercicio	(210.197)	-
Saldo al cierre del ejercicio	**(407.623)**	**(197.426)**

c) Otros créditos:

	2016	2015
- Corrientes		
Créditos fiscales		
Impuesto sobre los ingresos brutos	11.913.185	9.475.105
Retenciones del impuesto al valor agregado	5.571.339	2.474.875
Diversos	17.344.831	10.239.694
Gastos pagados por adelantado – (Nota 3.ñ)	24.505.019	21.399.095
Otros gastos pagados por adelantado	-	1.817.692
Partes relacionadas (Nota 4)	47.271	47.271
Diversos	4.138.755	2.213.353
Total	**63.520.400**	**47.667.085**
- No corrientes		
Activo por impuesto diferido, neto (Nota 6)	19.010.146	14.908.642
Fondo de reparo	26.430.442	22.379.576
Total	**45.440.588**	**37.288.218**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA Nº 291

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 2016 y 2015 (Continuación)

d) Bienes de cambio:

	2016	2015
Agua pesada en poder de NASA (*)	22.030.761	22.030.761
Agua pesada		48.807.128
Total	**22.030.761**	**70.837.889**

(*) Corresponde a 6.022,75 kilogramos que se encuentran en poder de NASA, habiendo sido entregados por ENSI S.E. durante el mes de enero 2015.

e) Otros activos:

	2016	2015
- Corrientes		
Materiales y repuestos	28.070.043	22.378.665
Anticipos a proveedores	6.410.934	7.696.855
Total	**34.480.977**	**30.075.520**
- 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)	(3.106.398)
Saldo al cierre del ejercicio	**(3.106.398)**	**(3.106.398)**

f) Deudas comerciales:

	2016	2015
Comunes locales	34.958.152	34.542.548
Comunes en moneda extranjera (Anexo VI)	33.570	444.272
Partes relacionadas (Nota 4)	1.627.306	1.369.069
Total	**36.619.028**	**36.355.889**

g) Anticipos de clientes:

	2016	2015
Partes relacionadas (Nota 4)	121.977.612	109.938.939
Otros	-	3.544
Total	**121.977.612**	**109.942.483**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

ES COPIA FIEL

GERENTE ADMINISTRACION

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
POR DELEGACIÓN
FOJA Nº 292

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 2016 y 2015 (Continuación)

h) Deudas sociales:

	2016	2015
- Corrientes		
Sueldos y cargas sociales a pagar	81.361.698	65.398.664
Provisión para vacaciones a pagar	7.055.357	5.999.605
Otras cargas sociales	4.245.889	1.735.585
Plan de facilidades de pago	41.780.959	2.446.514
Diversos	3.961.867	1.042.238
Total	**138.405.770**	**76.622.606**
- No corrientes		
Plan de facilidades de pago	15.405.532	17.379.474
Total	**15.405.532**	**17.379.474**

i) Deudas fiscales:

	2016	2015
Impuesto al valor agregado	-	10.876.782
Impuesto a las ganancias (neto de anticipos/retenciones)	10.535.496	6.188.342
Impuesto a las ganancias- cuarta categoría	651.231	4.413.239
Impuesto a los ingresos brutos	6.788.232	655.545
Total	**17.974.959**	**22.133.908**

j) Otras deudas:

	2016	2015
Provisión gastos de investigación y desarrollo	799.103	799.103
Provisión honorarios Directores y Síndicos	3.504.000	2.592.000
Anticipos honorarios Directores y Síndicos	(3.212.000)	(2.376.000)
Diversas	1.609.962	1.015.571
Total	**2.701.065**	**2.030.674**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA N° 293
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 2016 y 2015 (Continuación)

k) Previsiones:

	2016	2015
Saldo al inicio del ejercicio	42.932.339	30.272.194
Recupero del ejercicio (**)	(207.310)	(1.932.811)
Utilización del ejercicio	(13.074.957)	(19.012.212)
Constitución del ejercicio (*)	27.969.049	33.605.168
Saldo al cierre del ejercicio	**57.619.121**	**42.932.339**

(*) 3.771.230 y 2.093.310 fue imputado a otros egresos e ingresos, netos al 2016 y 2015 respectivamente (Nota 3 n) y 24.197.819 y 31.511.858 fue imputado a costos de servicios prestados en 2016 y 2015 respectivamente (Anexo IV).

(**) Imputado a otros egresos e ingresos, netos (Nota 3n).

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

	2016		2015	
	Ingresos	Costos (*)	Ingresos	Costos (*)
Por venta de agua pesada	97.078.097	(65.987.080)	52.714.268	(52.376.348)
Por servicios	597.440.802	(524.399.499)	472.180.582	(428.211.751)
Total	**694.518.899**	**(590.386.579)**	**524.894.850**	**(480.588.099)**

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

m) Resultados financieros y por tenencia:

	2016	2015
Resultados financieros generados por activos		
Resultado por inversiones en Fondos comunes de inversión	22.716.220	8.159.729
Diferencias de cambio	532.242	643.215
Resultado por tenencia de otros activos	1.908.607	4.688.827
	25.157.069	13.491.771
Resultados financieros generados por pasivos		
Intereses perdidos	(5.180.625)	(3.643.613)
Diferencias de cambio	(510.924)	(218.731)
	(5.691.549)	(3.862.344)
Total	**19.465.520**	**9.629.427**

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA TEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N.Q. Tomo XIII, Folio 141

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 294

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 2016 y 2015 (Continuación)

n) Otros egresos e ingresos, netos:

	2016	2015
Recupero previsión para juicios y otras contingencias	207.310	1.932.811
Cargo por previsión para juicios y otras contingencias	(3.771.230)	(2.093.310)
Resultado venta bienes de uso	156.907	1.363.343
Diversos	(388.754)	560.532
Total	**(3.795.767)**	**1.763.376**

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 parada de planta del ejercicio actual serán devengados entre los meses de junio 2016 y noviembre 2016. Los gastos de la parada de planta anterior serán devengados entre los meses de junio 2015 y noviembre 2015. A continuación se detallan los principales conceptos que integran el gasto

	2016	2015
Sueldos y cargas sociales	54.202.544	73.841.887
Servicios contratados a terceros	6.770.904	1.115.934
Repuestos y materiales	4.373.268	3.310.650
Energía eléctrica	-	2.005.813
Amoníaco	-	4.438.134
Otros gastos	-	883.961
Total	65.346.716	85.596.379
Otros créditos – Gastos a devengar (parada de planta) Saldo de inicio.	21.399.095	-
Otros gastos (parada de planta) devengados en el ejercicio	40.841.697	64.197.284
	62.240.792	64.197.284
Otros créditos – Gastos a devengar en el próximo ejercicio.	24.505.019	21.399.095

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 295
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 2016 y 2015 (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	2016	2015
Créditos por ventas	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)	14.165.206	5.145.621
	Dioxitec S.A. (sociedad relacionada)	19.447	19.447
		14.282.377	**5.262.792**
Otros créditos	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	47.271	47.271
		47.271	**47.271**
Deudas comerciales	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	638.088	457.589
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	989.218	911.480
		1.627.306	**1.369.069**
Anticipo de clientes	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	38.340.496	38.340.496
	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	83.637.116	71.598.443
		121.977.612	**109.938.939**

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

Rubro	Nombre o Razón Social – Carácter	2016	2015
Ventas y servicios prestados	Nucleoeléctrica Argentina S.A. (sociedad relacionada)	97.078.097	52.534.787
	Ente Provincial de Agua y Saneamiento del Neuquén S.E. (ente relacionado)	14.136.747	9.592.490
		111.214.844	**62.127.277**
Compras	Comisión Nacional de Energía Atómica (accionista)	**91.658**	**86.479**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 296

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 2016 y 2015 (Continuación)

NOTA 5: CAPITAL SOCIAL

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

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

Con fecha 18 de septiembre de 1997, la Asamblea Extraordinaria de Accionistas decidió aumentar el capital en 10.000.000 fijándolo en 10.008.220. El mismo 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 2015 y 2016 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 2016 y 2015, se ha registrado en los estados contables un impuesto diferido activo de 19.010.146 y 14.908.642, respectivamente, que representan el total de las diferencias temporarias activas y pasivas netas estimadas recuperables a dichas fechas.

El impacto neto de impuesto a las ganancias en los resultados del ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016 y 2015 asciende a 13.656.320 y 5.190.123 (pérdida) y se expone en el rubro "Impuesto a las ganancias" en el Estado de resultados. Al 31 de marzo de 2016 y 2015 se determinó impuesto a las ganancias a pagar de 17.757.824 y 9.177.766 respectivamente.

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2016 y 2015 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:

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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 XI - Folio 140

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIÁN VISCARDI
Síndico
Abogado

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
FOJA Nº 297
PODER DEL NEUQUÉN

	2016	2015
Pérdida antes del impuesto a las ganancias	(296.897.726)	(156.055.010)
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	103.914.204	54.619.254
Asistencia financiera:		
Costos y gastos PIAP (cubiertos por la asistencia financiera del Estado Nacional- Secretaría de Energía de la Nación expuesto en el estado de evolución del patrimonio neto)	(116.882.423)	(59.305.517)
Otras diferencias permanentes	(688.101)	(503.860)
Impuesto a las ganancias	**(13.656.320)**	**(5.190.123)**

Asimismo, la composición del activo por impuesto diferido, neto, al 31 de marzo de 2016 y 2015 es la siguiente:

Activo por impuesto diferido, neto:	**2016**	**2015**
Créditos por ventas	153.223	78.595
Previsiones no deducibles	18.577.237	14.550.361
Otros	279.686	279.686
Total	**19.010.146**	**14.908.642**

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.

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

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 DE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 298
21

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 2016 y 2015 (Continuación)

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

2016				
Información	**Agua pesada**	**Obras y servicios**	**(*)**	**Totales**
Ventas netas de bienes y servicios	97.078.097	597.440.802		694.518.899
Resultados netos – Pérdida (**)	(333.949.781)	23.395.735		(310.554.046)
Activos asignados al segmento	246.224.003	284.350.124	(24.732.722)	505.841.405
Pasivos asignados al segmento	204.447.040	210.988.769	(24.732.722)	390.703.087
Adiciones de bienes de uso	18.355.960	2.768.817		21.124.777
Amortización del ejercicio bs de uso	995.165	1.362.882		2.358.047
Adiciones de bienes intangibles	491.753	5.360		497.113
Amortización del ejercicio de intangibles	250.752	1.191		251.943

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		6.430.825
Amortización del ejercicio bs de uso	707.351	1.138.957		1.846.308
Amortización del ejercicio de intangibles	1.752.576	-		1.752.576

(*) Eliminación de saldos entre segmentos

(**) Cubierto parcialmente o totalmente por la asistencia financiera del Estado Nacional – Secretaría de Hacienda de la Nación en el 2016 y 2015(Nota 1)

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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. ROBERTO R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACION
E.N.S.E.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 299

b) Segmentos secundarios: geográficos (base clientes)

Ventas de bienes y servicios		
	2016	2015
Mercado local	694.518.899	524.633.169
Exportación	-	261.681
Total	**694.518.899**	**524.894.850**

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 ratifico la afectación detallado en el párrafo precedente. A la fecha de los presentes estados contables no se han modificado los Montos Mínimos Asegurables motivo por el cual no se actualizó el importe de la reserva.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

COPIA FIEL

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
E.N.S.I. S.E.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 300

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
301
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

ES COPIA FIEL

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

Anexo I

Bienes de Uso

	2016										2015
	Valores originales				Depreciaciones						
							Del ejercicio		Acumuladas		
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminu-Ciones	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Disminuciones	Alícuota %	Monto	al cierre del ejercicio	Neto Resultante	Neto Resultante
Rodados	8.127.952	2.601.506	(202.240)	10.527.218	5.987.522	(202.240)	20	924.904	6.710.186	3.817.032	2.140.430
Muebles y útiles	400.342	44.239	-	444.581	330.302	-	10	34.994	365.296	79.285	70.040
Equipos de informática	3.094.400	1.276.394	-	4.370.794	2.528.511	-	20	414.055	2.942.566	1.428.228	565.889
Instalaciones	29.512	-	-	29.512	27.153	-	10	1.057	28.210	1.302	2.359
Máquinas y equipos	11.490.873	782.971	(190.120)	12.083.724	5.721.384	(44.176)	10	802.843	6.480.051	5.603.673	5.769.489
Equipos sala de control	4.498.780	-	-	4.498.780	4.498.780	-	50	-	4.498.780	-	-
Herramientas	405.736	12.822	-	418.558	347.758	-	5	36.144	383.902	34.656	58.058
Mejoras en inmuebles de 3°	3.664.173	16.406.844	-	20.071.017	313.092	-	10	144.050	457.142	19.613.875	3.351.081
Obra en curso	169.895	-	-	169.895	-	-		-	-	169.895	169.815
TOTALES 2016	**31.881.663**	**21.124.776**	**(392.360)**	**52.614.079**	**19.754.502**	**(246.416)**		**2.358.047**	**21.866.133**	**30.747.946**	
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**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E del Neuquén Tomo 1, Folio 024

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DENHARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
302
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACION

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

Anexo II

Activos intangibles

	2016								2015
	Valores originales			Amortizaciones					
					Del ejercicio				
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Valor al cierre del ejercicio	Acumuladas al comienzo del ejercicio	Alícuota %	Monto	Acumuladas al cierre del ejercicio	Neto Resultante	Neto Resultante
Licencias e implementación de software	8.620.611	497.113	9.117.724	8.468.645	33,33	251.943	8.720.588	397.136	151.966
TOTALES 2016	**8.620.611**	**497.113**	**9.117.724**	**8.468.645**		**251.943**	8.720.588	**397.136**	
TOTALES 2015	**8.620.611**	-	**8.620.611**	**6.716.069**		**1.752.576**	**8.468.645**		**151.966**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
se extiende en documento aparte
Deloitte & Co. S.A.
R.A.P.U. del Neuquén
C.P.C.E. del Neuquén Tomo 1, Folio 024

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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. – Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

Anexo III

Costo de los bienes vendidos

	2016	2015
Existencias al comienzo del ejercicio	70.837.889	-
Gastos del ejercicio (Anexo IV)	265.284.186	208.810.616
Gastos de puesta en marcha (Nota 3ñ)	(65.346.716)	(85.596.379)
Otros gastos – Capacidad ociosa de planta	(182.757.518)	-
Existencias al cierre del ejercicio	(22.030.761)	(70.837.889)
Costo de los bienes vendidos	**65.987.080**	**52.376.348**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAÚL FERNÁNDEZ
Síndico
Contador Público Nacional (U.B.A.)
C.P.C.E. del Neuquén - Tomo VIII, Folio 3

RICARDO DANIEL ADDIS
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
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 303
26

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
304
PROV. DEL NEUQUÉN

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

Anexo IV

Información requerida por el art. 64 inc. b) de la Ley Nº 19.550

Rubros	2016 Total	Costo de bienes de cambio	Costo de otros servicios prestados	Gastos de comercialización	Gastos de administración	2015 Total
Sueldos, jornales y cargas sociales (1)	708.659.387	234.786.997	415.180.398	3.267.552	55.424.440	585.035.472
Gastos de dirección y control	3.504.000	-	-	-	3.504.000	2.592.000
Honorarios profesionales	2.375.688	614	853.259	28.840	1.492.975	1.945.220
Depreciaciones de bienes de uso	2.358.047	851.579	1.356.458	2.547	147.463	1.846.308
Amortización activos intangibles	251.943	662	1.191	-	250.090	1.752.576
Servicios contratados a terceros	118.523.090	9.308.315	43.674.949	185.478	65.354.348	76.900.521
Seguros	773.132	40.160	473.089	2.481	257.402	578.757
Alquileres	22.111.977	626.319	20.830.127	14.736	640.795	20.031.899
Gastos y comisiones bancarias	1.036.157	-	6.615	4.917	1.024.625	918.046
Consumo de materiales y repuestos	36.183.821	12.719.494	19.595.908	97.632	3.770.787	28.094.334
Impuestos	33.711.058	4.408	22.034.665	8.366	11.663.619	27.550.665
Energía eléctrica	140.548	140.142	406	-	-	118.947
Gas	2.499.180	2.498.963	217	-	-	
Amoníaco	2.520.427	2.520.427	-	-	-	15.974.102
Otros insumos	1.313.876	923.860	390.016	-	-	1.336.669
Diversos	25.422.844	862.246	2.201	1.940	24.556.456	19.904.131
TOTALES 2016	**961.385.175**	**265.284.186**	**524.399.499**	**3.614.489**	**168.087.000**	
TOTALES 2015		**208.810.616**	**428.211.751**	**1.997.135**	**145.560.145**	**784.579.646**

(1) Incluye previsión para juicios y contingencias por 24.197.819 y 31.511.858, para 2016 y 2015, respectivamente (Nota 3k)

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E. Nº - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
305
PROV. DEL NEUQUÉN

ES COPIA FIEL
Cr. [illegible] R. MAS
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
ENSI S.E.

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015
(en pesos)

Anexo V

Clasificación de créditos y deudas según su vencimiento

	A vencer					Total
	dentro de los 3 meses	entre 4 y 6 meses	entre 7 y 9 meses	entre 10 y 12 meses	dentro de un año	
Inversiones	**50.466.015**					**50.466.015**
Créditos por ventas	177.570.694			407.623		177.978.317
Otros créditos	38.572.087	24.505.018	443.296		45.440.587	108.960.988
Total Créditos	**216.142.781**	**24.505.018**	**443.296**	**407.623**	**45.440.587**	**286.939.305**
Deudas comerciales	36.619.028					36.619.028
Anticipos de clientes	121.977.612					121.977.612
Deudas sociales	107.070.050	10.445.240	10.445.240	10.445.240	15.405.532	153.811.302
Deudas fiscales	7.439.463	10.535.496				17.974.959
Otras deudas	1.091.103			1.609.962		2.701.065
Total Deudas	**274.197.256**	**20.980.736**	**10.445.240**	**12.055.202**	**15.405.532**	**333.083.966**

Los créditos y deudas no devengan intereses ni actualizaciones.

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015

Anexo VI

Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

	2016				2015
	Clase y monto de la moneda extranjera		Cotización vigente $	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)	Monto en moneda argentina e importe contabilizado (en pesos)
ACTIVO					
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas comerciales	U$S	2.284	14,7	33.570	444.272
Total del Pasivo Corriente y del Pasivo				**33.570**	**444.272**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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 306

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

Estados contables al 31 de marzo de 2016 y 2015

Anexo VII

Inversiones

Denominación y emisores	2016 Características de los valores Clase	Valor nominal	Valor de Libros	2015 Valor De libros
ACTIVO				
Inversiones temporarias				
Fondo común de inversión – FIMA Ahorro pesos "C" Banco Galicia	Cuotas Parte 3.664.443,47	10,656142	39.048.830	125.682.900
	Total		**39.048.830**	**125.682.900**
Plazo Fijo – Banco Credicoop	Plazo Fijo	2.000.000	2.079.793	
	Precancelables	2.000.000	2.079.793	
		2.000.000	2.079.793	
		2.500.000	2.584.333	
		2.500.000	2.584.333	
	Total		**11.408.045**	
Plazo Fijo – Bco. Prov. Neuquen	Plazo fijo –	1.717	2.163	
	Gtía. Directores	1.717	2.163	
		1.717	2.163	
		2.103	2.651	
	Total		**9.140**	-
	Total		**50.466.015**	**125.682.900**

El informe de fecha 29 de julio de 2016
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

MAURICIO A. BISAUTA
Presidente

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

SERGIO RAUL 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

RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 307
FOLIO DEL NEUQUÉN

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

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

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

Esta Comisión Fiscalizadora ha dado cumplimiento a lo dispuesto por el inciso 5º del artículo 294 de la Ley Nº 19.550. En ejercicio de estas funciones, informamos sobre el examen realizado a los estados contables detallados en el apartado I siguiente.

Los estados citados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas definidas en las disposiciones del contrato social. El Directorio y la Gerencia de la Sociedad son responsables por la preparación y presentación razonable de los estados contables de acuerdo con las normas contables vigentes en la República Argentina. Esta responsabilidad incluye: (i) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de estados contables, de manera que éstos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; (ii) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas, y (iii) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias.

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados contables, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el apartado II. siguiente.

I. ESTADOS CONTABLES.

a) Estados de Situación Patrimonial al 31 de marzo de 2016 y 2015.

b) Estados de Resultados por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

c) Estados de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

d) Estados de Flujo de Efectivo por los ejercicios cerrados al 31 de marzo de 2016 y 2015.

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 2016.

g) Memoria del Directorio por el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

En el ejercicio del control de legalidad que nos compete, de los actos decididos por los órganos de administración de la sociedad, hemos examinado los documentos detallados en los ítems a) a g) del apartado I. Para realizar nuestra tarea profesional, hemos considerado la auditoría efectuada por los auditores externos, Deloitte & Co S. A., quienes en su informe de fecha 29 de Julio de 2016 manifiestan haber efectuado dicho examen de acuerdo con las normas de auditoría vigentes.

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 308

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

Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle su labor con el objetivo de obtener un razonable grado de seguridad acerca de la inexistencia de manifestaciones no veraces o errores significativos en los estados contables.

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

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la Sociedad, ni sobre hechos, actos, omisiones o circunstancias que no resultan de nuestro conocimiento, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio. Consideramos que nuestro trabajo nos brinda una base razonable para fundamentar nuestro informe.

Asimismo, hemos examinado el Inventario y la Memoria del Directorio referente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2016. Con respecto a esta última, verificamos que contiene la información requerida por el artículo 66 de la Ley General de Sociedades., 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 1º 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 1º 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.

ES COPIA FIEL
Cr. [illegible] EN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 309

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

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.

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

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

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

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

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

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

ES COPIA FIEL

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

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA N° 310

RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
ENSI S.E.

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 Nº 7, de fecha 25 de abril de 2011, en el que se acuerda que todas las existencias en almacenes, de materiales, repuestos y consumibles adquiridos con fondos provenientes del Contrato, son de propiedad de NASA, siendo ENSI la responsable de su guarda y custodia, disponiendo libremente de los mismos para la producción de Agua Pesada o para el mantenimiento de la PIAP. Asimismo, con fecha 22 de noviembre de 2013 las partes suscriben un Acta acuerdo en el que se resuelve que NASA facturará a ENSI los consumos incurridos con posterioridad al cierre del Contrato.

Por otro lado, con fecha 22 de noviembre de 2013, ENSI S.E y NASA suscribieron un contrato por la Provisión de 10 toneladas de Agua Pesada, el cual, a diferencia del Contrato por la Producción y Entrega de 689 tonelada, se enmarca en una Contratación bajo la modalidad de "A Precio Fijo", con provisión de 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, el cual fue percibido; encontrándose pendiente de producción las toneladas previstas.

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. A la fecha, están pendientes de producción 14.2 toneladas, previéndose la producción de las mismas hacia fines del corriente año.

Actualmente se viene trabajando desde comienzos de año con la Subsecretaria de Energía Nuclear, en la búsqueda de un plan de producción que permita mantener a la PIAP en operación con una de sus líneas de producción.

En tal sentido, se encuentran avanzadas las gestiones para el inicio, a partir de agosto/16, de un plan de producción por 60 toneladas, que mantendría a la PIAP en operación hasta fines de abril/17.

La Subsecretaria de Energía Nuclear, dependiente del Ministerio de Energía y Minería de la Nación, se encuentra abocada a la búsqueda de los mecanismos que posibiliten el financiamiento que requiere dicho plan de producción. A la fecha, se acordó el financiamiento hasta Diciembre de 2016 por un importe de $ 816 millones, de forma de tal de posibilitar la Puesta en Marcha y Producción.(Exp-501:0268196/2016).

La producción señalada, tendrá como destino el cumplimiento contractual con Nucleoeléctrica de Argentina SA en el marco del Contrato Marco de 35 Tn (14.2 Tn a producir), con la CNEA en el marco del Proyecto RA – 10 (6 Tn a producir), y la generación de un stock mínimo que permita la participación en licitaciones comerciales del exterior y el suministro de cantidades menores de Agua Pesada con destino final a la investigación.

Considerando lo detallado en el punto anterior, y en relación al mantenimiento operativo de la Planta, se han realizado tareas correctivas, preventivas y de inspección con el objetivo de contar con la Planta en condiciones operativas.

Es de esperar, que durante el transcurso de este plan de producción, se conozcan avances sobre el Proyecto de la IV Central Nuclear a construirse en el país, como así también se tenga información precisa sobre el stock estratégico de Agua Pesada que requieren las actuales centrales nucleares, para su funcionamiento hasta el final del ciclo de vida.

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

ES COPIA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 311

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

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

Un requerimiento de Agua Pesada con estos fines, requieren de un periodo prolongado de operación de la PIAP.

Durante los años 2016 y 2015 ENSI realizó gestiones ante el Estado Nacional para obtener asistencia financiera que le permita cubrir los gastos de la PIAP y garantizar la continuidad operativa de la planta.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2015 se recibió mediante las Resoluciones N° DA 770/2014; DA 837/2014; DA 1205/2014; DNU 2129/2014 y Resolución N° 54/2014 de la Secretaria de Energía de la Nación, 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.

En el ejercicio finalizado el 31 de marzo de 2016 se solicitó con fecha 11 de mayo de 2015 al subsecretario de Energía Eléctrica de la Nación un monto total de recursos necesarios para el período junio-diciembre 2015, de $340 millones en concepto de asistencia financiera. Mediante la Resolución N° 210 de fecha 20 de agosto de 2015 de la Secretaria de Hacienda de la Nación, se aprobó la asignación de partidas presupuestarias a favor de ENSI S.E. por $ 201,27 millones, pagaderos en desembolsos parciales cumplidos en su totalidad a marzo 2016. Adicionalmente en el mes de abril de 2016 se recibieron $138,74 millones completando los $340 millones de asistencia financiera solicitada para el ejercicio.

Las asignaciones mencionadas los párrafos precedentes, fueron destinadas a solventar, por un lado, el déficit las actividades previstas en el plan de mantenimiento de la PIAP, y por otro, los gastos corrientes de la misma planta. La asistencia recibida hasta la fecha de cierre de cada ejercicio se expone en el estado de evolución de Patrimonio neto, y se aplica a los gastos de la PIAP incurridos en el ejercicio. En este sentido se aplicaron en 2016 $320.712.428 (a un total de gastos de $333.949.781-Nota 7) y $169.444.333 (a un total de gastos del mismo monto-Nota 7).

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, significando esto un importante incremento en la demanda de la mano de obra y servicios anexos a dicha actividad.

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

Por lo expuesto, la continuidad de la empresa depende de los factores mencionados precedentemente. Los presentes estados contables han sido preparados entendiendo que la Sociedad continuará como empresa en marcha y por lo tanto, no incluyen ningún ajuste ni reclasificación que pudiera resultar si no se concretaran los mencionados factores.

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 2016 el activo por impuesto a las ganancias diferido asciende a $ 19.010.146

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 2016, 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

ES COPIA FIEL

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN FOJA N° 312

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

en la República Argentina, adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén.

Nuestro informe sobre los estados contables del ejercicio terminado el 31 de marzo de 2015, 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 24 de julio de 2015.

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, 29 de Julio de 2016.

MIRTA VIVIANA DEN HARTOG
Síndico
Contador Público Nacional
Universidad Nacional del Comahue
C.P.C.E.N. - Tomo XIII, Folio 141

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

DIEGO ADRIAN VISCARDI
Síndico
Abogado

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

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DEL NEUQUEN
LEY 671

CPCEN Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización Nº N-401196

238319

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:
den HARTOG MIRTA VIVIANA
inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el Tº XIIIº 141, quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 22/12/2016

A los efectos de la presente legalización, se ha efectuado los controles previstos en la Resolución Nº141 del CPCEN, no implicando la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E. Neuquén

ES COPIA FIEL

Cr. RUBEN R. MAS
GERENTE ADMINISTRACION
[illegible] S.E.

CONTADURIA GENERAL
FOJA Nº 313
PROV. DEL NEUQUÉN

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-401221

238320

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

FERNANDEZ SERGIO RAUL

Inscripto/a en la matrícula de Contadores Públicos bajo el T° VIII F° 038 quien se encuentra habilitado/a para el ejercicio de la profesión en jurisdicción de este Consejo. Neuquén, 22/12/2016

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

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E.N. Neuquén

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS - LEY 671

CPCEN | Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén

Legalización N° N-401241

238322

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:

ADIS 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, 22/12/2016

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

Cra. NATALIA BIDEGAIN
Asistente Técnica
C.P.C.E.N. Neuquén

CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONÓMICAS - LEY 671

ES COPIA FIEL

CR. RUBEN R. MAS
CONTADOR ADMINISTRACION
ENSI S.E.

CONTADURÍA GENERAL
FOLIA N° 314
PROV. DEL NEUQUÉN



ENTE COMPENSADOR AGRÍCOLA

ESTADOS NO CONSOLIDADOS | TOMO II

NEUQUÉN PROVINCIA | JUNTOS PODEMOS MÁS | Cuenta General de Inversión | Ejercicio 2016

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

EJERCICIO Nº 17

Iniciado el 01/01/2016 y finalizado el 31/12/2016

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
316
PROV. DEL NEUQUÉN

Año	Mes	Detalle	Valor de Adquisic	Alta x EXPTE	Bajas
2005	9	Equipo computación: Interceleron 2.26-Placa Madre ASROCK.P4UM8 SOCKET 478 - SERIAL ATA 1.5 GB. VIA PM 800- CHIPSER- FSB800/533 DDR400/333/266 256 MB MEMORIA DAR DE 400 - DISCO RIGIDO 20 GB LECTOR GB 52 X DISQUETERA 3 1/2 GABINETE ATX - TECLADO MOUSE Y PARLANTE	$ 890,00	3310-7178/05	
2006	2	Monitor 1511 lg Pantalla Plana 329 - FLATRON Ez T530S Nº Serie 510SPXV40042 Modelo T15LA-0	$ 329,00	3310-8642/06	
2006	7	IMPRESORA LASER 1020 y cable USB Mod. Q5911A Nº Serie BRBS65YG76	$ 419,30	3310-9252/06	
2006	9	IMPRESORA MULTIFUNCION (impresora,escáner,copiadora) HP 1610 All-in-one Mod. Q5584A Nº Serie BR67HDPO67	$ 496,00	3310-9887/06	
2007	9	1135 Micro Intel Core 2 Duo 2.0 E440 S775/109877 Mother Intel DG965SS S775 12987 Dimk 512 MB DDR2 667 MHZ/18797 Frive 3 1/2 Color Negra/23156 Letro/grabadora de DVD Samsumg 18X Negra/1334 Hard disk 250 GB Sataii Hitachi/1666 Gab. N 336 Ilusión 100-001/36084 Teclado Genius KB 19 PS2/3219 Mouse Genius NS110 PS2 Black/ Monitor 17" LG LCD L17538/Parlantes Edifier R-231 T Silver/ Estab. 1000 VA Atomlux 6 Salidas - Filtro L/ Ensamble y testeo	$ 3.185,00	3310-11407/07	
2008	12	Contador Manual para Muestras	$ 80,00	4305-86/08 Alc V	
2009	11	Mother SK+775 Intel DG31 -Prddr2 Glan Sata 2 PCI-E Micro Intel Pdual Core 2.66Hz SK+775E5300 Box . Memoria Ddr2 Gb- 800 Mhz Kingston - Gabinete Kit ATX 121 Shure Hd 500Gb Sala 2 (WD5000AAKS) 16 Mb cache. Placa PCI -E 512 Mb 8400 Gs xfx DVI/TV Grabadora de Dvd LG - Teclado Optico - Monitor LCD 18,5 " Samsung 9335 N Widescreen Estabilizador 1000 W Atomlux 6 salidas. Parlantes Genius SW 2.1 33S Soft Microsoft Windows XP Professional W/SP3 0 EM -Español	$ 4.095,00	4305-000568/09	
2010		* Servicios Profesionales Arquitecta Mirta Herrera p/proyecto Obra Edificio del ECA Quinta Uno $ 6.700	$ 57.541,37	4310-0314/10	
		* Pago de gastos varios tasas e impuestos s/planos p/proyecto Obra Edificio del ECA Quinta Uno $ 41,94		4310-0314/10 Alc I	
		* Contratación de Servicios Firma "Bogar Servicios Integrales" Alambrado del Predio Quinta Uno $ 50.799,43		4383-195/10	
2011	4	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w Serial Nº BRBSC 2QLMC Mod CE657A	$ 495,00	4383-00210/11	
2011	4	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w Serial Nº BRBSC 3OLMY Mod CE657A	$ 495,00		
2011	4	Disco Rigido 500 GB Externo USB P/N: HXMUO 500A/G2 Sec - HXMUO 500 A (B) E212J10B217489	$ 465,00		
2011	10	Teclado Shark Net Multimedia SN-KB 700	$ 150,00		
2012	11	Monitor Led 19" LG -	$ 1.350,00	4383-00437/12	
2012	11	Impresora Laser Hp Modelo P 1102w	$ 1.380,00		
2012	11	Int Core i3 2120 3,30 Mother Inter DH61 WW Ddr 3 4 gb 1333 Kingston Hdd 500 gb sata			
2012		gabinete Magnum Tech con kit Placa red inalambrica	$ 3.100,00		
2012	11	Sofware Windows 7 original	$ 1.650,00		
2013	5	Fotocopiadora equipo Panasonic KX -MB 3030	$ 7.600,00	4383-604 - II	
2013	5	Central telef. Nexo Facil 1x6/telef.Panasonic TS 500-Fax -Telef. Inalamb	$ 4.682,80	4383-604 - VII	
2013	5	Disco Rigido Seagate 1TB Sata 3 64 Mb - Barracuda	$ 684,21	4383-604 - XII	
2013	5	Monitor Led Samsung 20' LS20A300B	$ 1.457,56		
2013	5	Grabadora de dvd Samsung 22x sata back s/cable	$ 305,42		
2013	5	Gabinete Kelyx Modelo 725-10	$ 895,58		
2013	5	Memoria DDR3 4 gb 1333Mhz Pc3 10600 Kingston	$ 696,69		
2013	5	Lector Tarjetas 3 1/2 Noganet CR 325	$ 83,10		
2013	5	Estabilizador Atomlux H1000@VA 3 Salidas 220 c/f	$ 322,40		
2013	5	Hd 500 gb Sasta 3 (WD) 16 mb cache	$ 517,71		
2013	5	Micro AMD Athlon II X2 270 3400 Mhz	$ 971,77		
2013	5	2 - Mother SKT AM3GA-78LMT-S2 -Ddr3 Gigabyte Bu	$ 960,88		
2013	5	1 - Notebook Sony Vaio Sve 14114 Mx2 14' Intel I3 4gb	$ 6.002,27		
2013	5	2 - Teclado y Mouse Genius C100 Ps/2 Black (Kb06+N120)	$ 160,76		
2013	6	Wireless -N- Router E-1200-AR Linksys	$ 523,72	4383-604-XV	
2013	6	Acces Point Inalambrico N 300Mbps(TI-WA901ND)	$ 424,11		
2013	6	Placa de Red Life N PCI Express Inalambrico a 150mbps	$ 625,29		
2013	6	Soporte ICD/LED ext 23' a 37' Noganet NGT-L26	$ 384,78		
2013	6	Soporte de Techo para Proyectore Brigth Touch Tec	$ 241,16		
2013	7	Cable Splitter VGA	$ 69,95	4383-604- XVIII	
2013	7	Splitter DHMI 4 Puertos	$ 1.698,20		

CONTADURÍA GENERAL FOJA Nº 317 PROV. DEL NEUQUÉN

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL

2013	7	2 - Cable HDMI 5mts	$ 528,78		
2013	7	Memoria DDR3 8GB-Kingoston	$ 926,41	4383-604- XVIII	
2013	7	Mother Gigabyte GA-78LMT	$ 850,91		
2013	7	Lector Tarjetas CR325	$ 50,76		
2013	7	Disco Ri 2TB sata3	$ 1.125,90		
2013	7	Micro AMD FX410 8M	$ 1.121,43		
2013	7	Gabinete Mod 313-06	$ 720,02		
2013	7	Grabadora DVD Sata	$ 186,50		
2013	10	Monitor 18,5" - Cable HDMI 10 mts.	$ 1.785,00	4383- 627	
2013	10	Escalera 4 cuerpos aluminio 4,60 mts	$ 1.913,45	4383-604 -XXII	
2013	11	Pala Cabo Largo-Barre Hojas-Rastrillo y Manguera	$ 419,00	4383-0435 - IV	
2013	11	Serrucho p/podar	$ 68,50		
2013	11	Serrucho carpintero	$ 82,00		
2013	11	Buscapolo-Destornillado Paleta-Phiplis	$ 119,39		
2013	12	Cortadora Cesped-Bordeadora	$ 4.920,81	4383-604- XXVI	
2013	5	2 - Aire acondicionado de 5500 F/s	$ 17.600,00	4383-604-IV	
2013	5	2 - Aire acondicionado de 3100 F/s	$ 9.946,00		
2013	5	Instalacion y mano de obra	$ 5.554,00		
2013	5	7 Estanterias metalicas 90x42x200	$ 4.753,00	4383-604- IX	
2013	5	2 Placas Recordatorias 30x30/ 1 Placa 20x15	$ 2.710,00	4383-604- XIII	
2013	5	2 Parrillas y Accesorios - Biombo movil	$ 1.750,00	4383-604- XIV	
2013	7	2 Matafuegos x 5 kgs	$ 992,00	4383-604- XIX	
2013	5	18 Cortinas Roller Black out blanco	$ 16.584,60	4383-604-III	
2013	5	Aceite/Vinagre Cer. C/ Atril Color	$ 70,02	4383-604-VI	
2013	5	2 -Azucarera/Quesera Porcelana Walplo	$ 60,55		
2013	5	3 - Balde Hielo 12.5 cm Acero Cuisine	$ 95,85		
2013	5	2 - Bandeja p/Mozo Acero 45 cm NRF	$ 132,45		
2013	5	3 - Brasero Rect. Enlozado Fat	$ 368,14		
2013	5	15- Copa Champagne Winsor San Ignacio	$ 229,20		
2013	5	1- Cuchara de Madera 45 cm Jovi	$ 17,12		
2013	5	1- Cucharon Acero Pulido Tk	$ 34,94		
2013	5	6- Ensaladera Acero N23 Jovifel	$ 101,71		
2013	5	1 - Espumadera Acero Pulida Tk	$ 34,94		
2013	5	1 - Jarra Acero Agua 1 1/2 Lts Tk	$ 122,90		
2013	5	1 - Jarra Acrilico 2 Lts C/ Portahielo Mik	$ 269,50		
2013	5	20 - Jarrito Tsujio Med Bco	$ 488,00		
2013	5	1 - Jarro Acero N14 Arprac	$ 140,44		
2013	5	1 - Olla Gastr. N26 Al Jf	$ 165,34		
2013	5	1- Olla Gastr. N28 Al Jf	$ 192,84		
2013	5	1 - Paellera c/2 Asas N 50 Fat	$ 159,19		
2013	5	3 - Panera Mimbre Red. 22 cm a/Ceramica K&K	$ 99,79		
2013	5	1- Pava Acero Arprac N15 M/Bak	$ 137,86		
2013	5	3- Pinza Hielo Acero Guadix Blister	$ 29,78		
2013	5	20 - Plato Hondo Cer. Verde Tacto	$ 454,40		
2013	5	20 - Plato Madera 24 cm Sebille	$ 447,68		
2013	5	20 - Plato Playo Cer. Franja Verde Tacto	$ 454,40		
2013	5	20 - Plato Tsuji Café Bco	$ 227,36		
2013	5	3 - Porta Rollo Madera tetera dulce	$ 185,16		
2013	5	2 - Sacacorcho Tipo Mozo Chef	$ 49,59		
2013	5	4 - Salero Parrillero Acero Acermel	$ 360,16		
2013	5	1 - Sarten Chapa N 36 Fat	$ 100,74		
2013	5	2 - Cuchara Tram. Mesa x 12 Dinamic 383/000	$ 190,21		
2013	5	2 - Cuchillo Tram. Asado c/ Mad x 12 Dinamic	$ 190,21		
2013	5	2 - Tenedor Tram. Mesa c/ Mad x 12 Dinamic	$ 190,21		
2013	5	Puesto de trabajo de 215-1,60 cm	$ 3.391,00	4383-604-VIII	
2013	5	Puesto de trabajo de 215-1,60 cm	$ 3.391,00		
2013	5	Biblioteca Baja 315*72*44cm	$ 4.780,00		
2013	5	Biblioteca Baja 315*72*44cm	$ 4.780,00		
2013	5	Biblioteca Baja 315*72*44cm	$ 4.780,00		
2013	5	Puesto De trabajo 2,30 cm + Ext y Cajonera Rodante	$ 9.932,00		
2013	5	Biblioteca Baja 180*72*44cm - Con puerta en extremos	$ 4.301,00		
2013	5	Sillon Giratorio c/apoyabrazos respaldo alto	$ 3.232,00		
2013	5	Sillon Giratorio c/apoyabrazos respaldo bajo	$ 3.109,00		
2013	5	Sillon Giratorio c/apoyabrazos respaldo bajo	$ 3.109,00		
2013	5	3 - Sillas Giratorias c/apoyabrazos	$ 5.403,00		
2013	5	15- Sillas Fijas 4 patas con aproyabrazos	$ 14.400,00		
2013	5	Proyector Epson Presentel	$ 6.699,00	4383-604-X	

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
Ente COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 318
PROV. DEL NEUQUÉN

BELIA [illegible] RAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

2013	5	TV. LED 42 Panasonic TCL	$	7.599,00		
2013	5	Freezer Gafa Eternity L290	$	2.909,00	4383-604-X	
2013	5	Hel Philco Rp Bluk 310 L	$	3.369,00		
2013	5	Retapizado 6 sillones	$	2.000,00	4383-604-XI	
2013	6	Mesa rectangular Medidas 2,6x1,10x075cm-berowood	$	8.862,48	4383-604-XVI	
2013	7	3 vidrios grises 6 mm 1,2 x 2,6	$	4.980,00	4383-604- XX	
2013	10	1 - Combo Cabezal + Bafles	$	2.400,00	4383-604- XXI	
2013	10	1 - Base Con 2 Mic UHF261	$	1.720,00		
2013	10	1 - Cable Hdmi -Hdmi 2m 1080	$	107,00		
2013	10	1 - Cernidor Acero GGIO	$	88,20	4383-604- XXVI	
2013	10	1 - Colador Acero 26 cm c/ Mango Poka	$	65,35		
2013	10	1 - Cuchara Acero Guisera Acermel	$	47,39		
2013	10	20 - Cucharita Lypsa Te Acero	$	74,60		
2013	10	1 - Cuchillo Cocina Boker 8 Acero Gou	$	257,81		
2013	10	2 - Pizzera Enlozada Pompeya 35 cm Fat	$	165,82		
2013	10	5 - Repasador Toalla 60 x 50 cm Deco	$	100,80		
2013	10	20 - Vaso Jamaica 350 Ml Rig.	$	181,40		
2013	10	Botiquin 604-2013 - XXIV	$	562,00	4383-604-XXIV	
2013	11	1 mochila Targus p/netbook	$	599,00	4383-435 - IV	
2014	3	2 Perilla velador KKI39		$ 1096,02	4383-604/2013	
2014	3	2 Fichas macho axial			Alc II/2014	
2014	3	2 Fichas Hembra axial				
2014	3	1 cinta PVC S770 x 20				
2014	3	Grampa nº 8				
2014	3	Cable Bipolar Crista				
2014	3	Lampara B-C 25W Espe				
2014	3	Colg Rolley Art. 311				
2014	10	Cable FTP Anicor Autosoportado x 500 mts		$ 6.116,00	4383-610/2013	Alcance I/2014
2014	6	Parquizacion CORFONE - 0015-00000020		$ 51.000,00	4383-435/2013	Alcance I/2014
2014	3	Motoguadaña Marca ECHO- Modelo SRM-Motor 45,7 cc Accesorios		$ 7.216,00	4383-604/2013	Alcance I/2014
2014	6	Bomba Alternativa Rowa Tango - 14 5FL		$ 2.700,00	4383-807/2014	
2015	11	Telefono Inalambrico		$ 699,00	4383-2015-15	
2016	9	Lijadora Manual Orbital Black & Decker 310 w		$ 1.550,00	7353-000050/2016	

MINISTERIO DE PRODUCCION Y TURISMO

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 319

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/2016

EJERCICIO Nº 17 : 1º DE ENERO DE 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	$ 20.259.785,26
ACTIVO CORRIENTE	**$ 18.920.158,67**
DISPONIBILIDADES	**$ 1.402.513,64**
BANCOS (Nota 1)	$ 1.402.513,64
INVERSIONES	**$ 318.139,40**
B.P.N. Plazo Fijo (Nota 2)	$ 318.139,40
CREDITOS	**$ 17.199.505,63**
Creditos Aportes Productores (Nota 3)	$ 7.210.333,73
Aportes Productores Temp 2004/2005 (Nota 3.1)	$ 8.385,53
Aportes Productores Temp 2005/2006 (Nota 3.2)	$ 11.589,32
Aportes Productores Temp 2006/2007 (Nota 3.3)	$ 20.108,56
Aportes Productores Temp 2007/2008 (Nota 3.4)	$ 15.080,00
Aportes Productores Temp 2011/2012 (Nota 3.5)	$ 1.530,00
Aportes Productores Temp 2012/2013 (Nota 3.6)	$ 13.555,14
Aportes Productores Temp 2013/2014 (Nota 3.7)	$ 48.220,00
Aportes Productores Temp 2014/2015 (Nota 3.8)	$ 54.546,80
Aportes Productores Temp 2015/2016 (Nota 3.9)	$ 524.758,40
Aportes Productores Temp 2016/2017 (Nota 3.10)	$ 6.482.973,56
Aportes Productores Viñas (Nota 4.1)	$ 29.586,42
Creditos Aportes Provincia	$ 9.989.171,90
Temporada 2016/2017 (Anexo III)	$ 3.540.370,81
Temporada 2015/2016 (Anexo III)	$ 6.051.677,36
Temporada 2014/2015 (Anexo III)	$ 257.233,92
Temporada 2012/2013 (Anexo III)	$ 96.450,01
Temporada 2009/2010 (Anexo III)	$ 37.886,47
Temporada 2003/2004 (Anexo III)	$ 733,33
Aporte Pcia Viñas temp 2006/2007 (Nota 4,2)	$ 4.820,00
ACTIVO NO CORRIENTE	**$ 1.339.626,59**
BIENES DE USO	**$ 1.339.626,59**
Ver Anexo I	$ 1.339.626,59
PASIVO	$ 415.252,58
PASIVO CORRIENTE	**$ 414.581,58**
OTROS PASIVOS (Nota 4)	
Cuota Anticipada Productores (5.1)	$ 377,66
N/C Temporadas Anteriores (5.2)	$ 94.419,82
N/C Temporadas Anteriores (5.3)	$ 1.644,70
Fondos Funbapa (5.4)	$ 318.139,40
PASIVO NO CORRIENTE	**$ 671,00**
DEUDAS	
Aporte Cdto Nacion Diferencia periodo 2008	$ 671,00
PATRIMONIO INSTITUCIONAL	$ 19.844.532,68
RESULTADOS ACUMULADOS	$ 37.330.163,93
A.R.E.A.(Nota 8)	$ 224.318,63
RESULTADO DEL EJERCICIO	-$ 17.709.949,88

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

MINISTERIO DE PRODUCCION Y TURISMO

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 320

ESTADO DE RESULTADOS

EJERCICIO Nº 17 : 1° DE ENERO DE 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

INGRESOS	**19.493.449,08**
Por Aportes Productores	**$ 10.023.344,37**
Aportes Productores Temp.2016-2017	$ 10.023.344,37
Por Aportes Provincia Neuquén	**$ 8.846.544,26**
Aportes Provincia Temporada 2012-2013	$ 96.450,01
Aportes Provincia Temporada 2014-2015	$ 257.233,92
Aportes Provincia Temporada 2015-2016	$ 4.952.489,52
Aportes Provincia Temporada 2016-2017	$ 3.540.370,81
Otros Ingresos	**$ 623.560,45**
Cuenta Redondeo	$ 0,78
Intereses Compensatorios	$ 86.691,00
Intereses Punitorios	$ 40.526,71
Intereses Ganados por Plazo Fijo	$ 494.074,16
Diferencias Ingresos banco	$ 2.267,80
EGRESOS	**-$ 37.203.398,96**
Por Siniestros abonados a Productores	**-$ 36.899.064,90**
Otros	**-$ 304.334,06**
Amortizaciones	-$ 26.763,22
Egresos por Servicios	-$ 230.703,30
Egresos por Bienes	-$ 46.867,54
Resultado del Ejercicio	**-$ 17.709.949,88**

MINISTERIO DE PRODUCCION Y TURISMO

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agricola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL
PROV. DEL NEUQUEN
FOJA Nº 321

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

ESTADO DE ORIGEN Y APLICACIÓN DE FONDO

EJERCICIO Nº 17 : 1° DE ENERO DE 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Saldo al Inicio	**5.162.182,03**
Ingresos por cobros productores s/convenios	
Temporada 2017/2016	1.948,50
Temporada 2015/2016	4.952.489,52
Temporada 2014/2015	257.233,92
Temporada 2014/2013	
Temporada 2012/2013	96.450,01
Temporada 2007/2008	0,00
Temporada 2006/2007	0,00
Temporada 2004/2005	0,00
Temporada 2002/2003	0,00
Temporada 2001/2002	0,00
	0,00
	5.308.121,95
Ingresos por cobros Provincia	
Temporada 2001/2002	27.177,30
Temporada 2002/2003	640,00
Temporada 2004/2005	49.208,46
Temporada 2005/2006	1.223.075,58
Temporada 2006/2007	138.216,61
Temporada 2007/2008	2.201.335,64
Temporada 2008/2009	2.341.414,86
Temporada 2009/2010	75.126,36
Temporada 2010/2011	3.207.212,51
Temporada 2011/2012	3.477.457,67
Temporada 2012/2013	2.487.856,63
Temporada 2013/2014	4.024.493,27
Temporada 2014/2015	5.057.475,50
	24.310.690,39
Otros Ingresos	
Fondos Funbapa	46.828,43
Servicios Tecnicos	
Intereses Compensatorios	86.691,00
Intereses Punitorios	40.526,71
Cuota anticipada productores	3.687.198,13
Diferencias productores	598,00
Diferencias Banco	2.268,98
Diferencia Resarcimiento reingreso	70.000,00
Intereses ganados plazo fijo	494.074,16
	4.428.185,41
Egresos	
Pagos resarcidos	36.969.064,90
Pago prestamo I.A.D.E.P.	185.000,00
Pagos honorarios	54.000,00
Pagos servicios tecnico	175.370,00
Pagos por compra bienes de uso	1.550,00
Devolucion Retencion Productores	55.341,00
Pagos por funcionamiento	48.200,84
	37.488.526,74
Saldo al Cierre	**1.720.653,04**

DELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

PROVINCIA DEL NEUQUÉN
CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 322

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVO

NOTA 1: BANCOS

El rubro está valuado a su valor nominal y se compone al cierre del Ejercicio de:

Banco Provincia Neuquén – Cuenta Cte. N° 152 - Pesos	$ 1.402.513,64
	$ 1.402.513,64

NOTA 2: CREDITOS APORTES PRODUCTORES

3.1 Corresponde a Convenios Temporada 2004/2005, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Amado Oscar – Expte 4920/04	$ 3.777,33
Bassi y Cia – Expte 4965/04	$ 6.266,87
Cervera Marta – Expte 5031/04	$ 541,40
Di Carli – Expte 5058/04	$ 523,89
Merhej Julio – Expte 4786/04	$ 2.656,73
Tamborini Norberto y Otro – Expte 4962/04	$ 816,57
Quijano Rubén – Expte 4975/04	$ 1.584,31
Welgos Rosa – Expte 5017/04	$ 45,25
Zanellato Luis – Expte 5127/04	$ 3.579,39
Intereses a Devengar (R.A.)	$ (11.406,21)

3.2 Corresponde a Convenios Temporada 2005/2006, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Della Gaspera Juan Expte 3310-7904/05	$ 3.630,80
Mallin Largo Expte 3310-8064/05	$ 11.206,59
Muñoz Gustavo Expte 3310-8566/06	$ 661,35
Zoppi Hnos. SACEI	$ 9.982,93
Intereses a Devengar (R.A.)	$(13.892,35)

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DE NEUQUÉN
FOJA N° 323

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

3.3 Corresponde a Convenios Temporada 2006/2007, pendientes al cierre del ejercicio, han sido devengados los intereses de acuerdo al convenio. Según el siguiente detalle:

Garrido Luis A Expte 3310-10302/06	$ 1.954,77
Guevara Ida Expte 3310-10219/06	$ 697,57
Peblan S.A. Expte 3310-10591/07	$ 20.521,46
Cubito Rosa Ester Expte 3310-10587/07	$ 778,68
Intereses a Devengar	$(3.843.92)

3.4 Corresponde a Convenios Temporada 2007/2008, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Rosas Luis Expte 4300-034/08	$ 14.270,00
Schmidt Luis Alberto Expte 4300-192/08	$ 810,00
	$ 15.080,00

3.5 Corresponde a Convenios Temporada 2011/2012, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Ortuño López Alonso Expte 4383-403/11	$ 1.530,00
	$ 1.530,00

3.6 Corresponde a Convenios Temporada 2012/2013, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Devenir S.A. Expte 446/2012	$ 9.821,04
San José S.A. Expte 593-2012	$ 3.734,10
	$ 13.555,14

3.7 Corresponde a Convenios Temporada 2013/2014, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Podlesch Sergio Oscar Expte 4383-0750/2013	$ 48.220,00
	$ 48.220,00

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agricola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 324

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

3.8 Corresponde a Convenios Temporada 2014/2015, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Costa Bonita Expte 4383-0848/2014	$ 29.040,00
Galvan Felix /Fernando Expte 4383-0877/2014	$ 19.119,20
Lonac Mario Expte 4383-0890/2014	$ 6.387,60
	$ 54.546,80

3.9 Corresponde a Convenios Temporada 2015/2016, pendientes al cierre del ejercicio. Según el siguiente detalle:

Frutos del Chañar S.A. Expte 4383-001034/2015	$ 186.804,80
Gonzalez Gonzalez Jaime Expte 7535-0008/2016	$ 22.176,00
Martin Oscar Expte 4383-001091/2015	$ 29.473,60
Zec Ernesto Expte 4383-001078/2015	$ 117.342,40
Zec Marcos Expte 4383-001079/2015	$ 149.105,60
El Amanecer S.R.L. Expte 4383-01090/2015	$ 19.856,00
	$ 524.758,40

3.10 Corresponde a Convenios Temporada 2016/2017, los importes que conforman dicha suma corresponden a créditos de convenio de la próxima temporada. Según el siguiente detalle:

Aportes productores Temporada 2016/2017 (DETALLE ANEXO II) **$ 5.476.831,32**

4. Créditos por productores adheridos en concepto de Viña, el ítem incorpora créditos de temporadas anteriores y por cambio de criterio indicado en nota 3.3, créditos convenios productores de Viñas para el próximo ejercicio, según detalle:

4.1 Maria y Adelina Exp 5115/04	$ 29.586,42
	$ 29.586,42
4.2 Créditos Temporada Viñas 2006/2007:	$ 4.820,00
Aporte Pcia Cubito Rosa Ester $ 240,00	
Aporte Pcia López Federico $ 4.580,00	

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DE NEUQUÉN FOJA Nº 325

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Pasivo Corriente

Otros Pasivos (Nota 5)

NOTA 5.1 Cuota anticipada productores

Se compone de las siguientes cuentas: Oyarzun Elbia Expte. 10240/06 $ 377,66

NOTA 5.2 Cuota anticipada productores

Se compone de las siguientes cuentas:

Pezzi Liliana Expte. 4383-01093/2015	$ 3.117,32
Monteiro Monica Expte. 7535-000031/2016	$ 9.139,50
Picada 10 S.A. Expte. 4383-01042/2015	$ 82143,00
Romano Gabriela Expte. 4383-01096/2015	$ 20,00
	$ 94.419,82

NOTA 5.3 Nota de Créditos Productores Temporadas Anteriores

Se compone de las siguientes cuentas:

Los Juanes. Expte. 2386-6255/02	$ 1.383,34
Galati Rando José Expte. 330/2011	$ 261,36
	$ 1.644,70

NOTA 5.4 Nota de Fondos Funbapa: Corresponde por depósitos efectuados en cuenta bancaria, fondos correspondientes FUNBAPA

PATRIMONIO INSTITUCIONAL

RESULTADO ACUMULADO	$ 37.330.163,93
A.R.E.A. (Nota 7)	$ 224.318,63
RESULTADO DEL EJERCICIO	$ - 17.709.949,77
	$ 19.844.532,68

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agricola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURIA GENERAL PROV. DEL NEUQUEN FOJA N° 326

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES DEL EJERCICIO FINALIZADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

NOTA 6: Por cambios de criterios, en la registración, figuran en Ingresos Aportes Provincia, importes que efectivamente el Ente Compensador Agrícola a la fecha no ha percibido, ver punto **ANEXO III** - Créditos Provincia.

NOTA 7:

Ajuste Temporada 2001-2002	$ (195,66)
Ajuste Temporada 2011-2012	$ (0,68)
Ajuste Temporada 2010-2011	$ (1.105,32)
Ajuste Temporada 2004-2005	$ 24.195,64
Ajuste Temporada 2005-2006	$ 30.817,05
Ajuste Temporada 2006-2007	$ 62.209,59
Ajuste Temporada 2007-2008	$ 107.917,65
Ajuste Temporada 2008-2009	$ 475,56
Ajuste Temporada 2012-2013	$ 4,80
	$ 224.318,29

Pasivos Contingentes

Corresponde a acciones legales contra el Ente Compensador Agrícola y que al cierre del ejercicio 2012 no ha sido resuelto. Las causas son:

- Expte. T.S.J. Nº 3471/11 "LA DELICIOSA S.A. C/PROVINCIA DEL NEUQUEN Y OTROS S/ACCIONES PROCESAL ADMINISTRATIVA" Monto de la demanda $ 411.480 (Pesos cuatrocientos once mil cuatrocientos ochenta).

- Expte. T.S.J. Nº 3494/11 "BARTUSCH RODOLFO ERNESTO C/PROVINCIA DEL NEUQUEN Y OTROS S/ACCIONES PROCESAL ADMINISTRATIVA "
  Monto de la demanda $ 62.649,96 (Pesos sesenta y dos mil seiscientos cuarenta y nueve con noventa y seis centavos).

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agricola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 327

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº
328
PROV. DEL NEUQUÉN

ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CUADRO DE BIENES DE USO

ANEXO I

EJERCICIO Nº 17: 1° DE ENERO DE 2016 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Detalle	Saldo Inicial	Altas	Bajas	Saldo al Cierre	Amortizaciones				Saldo al Cierre
					Saldo Inicio	Bajas	Del Ejercicio	Saldo al cierre	
Equipos de Computación	55.103,37			55.103,37	40.461,71		7.485,79	47.947,50	7.155,87
Herramientas	17.519,15	1.550,00		19.069,15	4.320,16		1.898,92	6.219,08	12.850,07
Obras en Curso	1.215.209,76			1.215.209,76	0,00		0,00	0,00	1.215.209,76
Muebles y Utiles	130.480,13			130.480,13	39.004,23		13.048,01	52.052,24	78.427,89
Instalaciones	43.305,00			43.305,00	12.991,50		4.330,50	17.322,00	25.983,00
	1.461.617,41	1.550,00	0,00	1.463.167,41	96.777,60	0,00	26.763,22	123.540,82	1.339.626,59

BELIA M. LEGU
DIRECTORA G
Ente Compensado

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

	6.482.973,56
Albizu Ricardo	42.168,50
Almohalla Fernando	90.059,50
Almohalla Jose Fernando	27.037,50
Anacleto Maria Ines	25.670,00
Aragon Eduardo	47.379,56
Assad Carlos	25.800,00
Albizu Ramirez Maria Cecilia	44.880,00
Acosta Sebastian	23.375,00
Bartusch Pedro Pablo	33.002,40
Bartusch Ernesto Emilio	75.601,00
Bastusch Rodolfo Ernesto	142.926,50
Bartusch y Zubak S.R.L.	93.462,60
Basso Elsa	9.225,00
Belich Monica	29.221,00
Bertoldi Ruben/Fabian	20.526,64
Broilo Rosa Irene	25.530,00
Buwaco S.R.L.	344.735,99
Cabbane Claudio	20.009,00
Capellan Diego	15.635,83
Crijenko Carlos	73.322,70
Cardenas Juana Rosa	29.078,50
D'amato Juan	77.979,00
Dalla Villa Alberto Raul	170.883,91
De Matos Almeida	10.350,00
Della GAspera Aldo	42.106,10
Di Capua Luis	47.192,50
Don Moglio S.A.	29.544,42
Dos Arroyos - Pemp Veronica	45.639,22
Daltint S.R.L.	56.421,00
Echavarri Liliana	12.033,26
Fuentealba Mario y Luis	19.833,24
Frutos Rojos	102.644,30
Ferraro Benedicta	20.810,40
Figar Melita/Figar Diego	13.838,00
Flade Elsa	20.345,60
Suc Fuentealba Luis Alberto	31.369,50
Galati Juan	17.676,00
Gasparrri Claudio M	24.750,00
Gasparri Franco	172.709,00
Gimenez Alicia	10.896,96
Gonzalez Aldo D	30.272,50
Gutierrez David	17.227,50
Iacono Carlos	20.040,96
Ibañez Juan Jose	129.161,10
Itahue S.R.L.	25.796,80
Jacobo Francisco	35.032,50
Koening Guillermo	133.279,41
Koening Federico	50.118,31
La Deliciosa S.A.	153.219,40
Lombardo Mario	20.725,21
Loro Angel	3.380,00
Los Cedros .S.R.L.	5.845,50
Loro Miguel Angel	14.050,00
Maiolo Nicolas	49.860,00
Mario Cervi e Hijos S.A.	147.292,50
Marti Reta ERnesto	230.290,50
Marti Reta Nicolas	75.548,00
Martinez Graciela	7.480,00
Martinez Maria Cristina	14.213,39
Massolo Mario Alberto	144.066,90
Mellado Garcia J/Ramos M. del Pilar	19.822,00
Monachesi Alejandro	46.522,20
Monteiro Carlos A y Claudia	15.955,40
Mora Miguel Angel	44.869,28
Molina Noelia	64.060,26
Osre Carlos	131.345,50
Pacher Ferrucio	25.687,50
Polaino Garcia Francisco	42.617,20
Portesi Walter	60.160,41
Ramirez Norma	25.319,80
Riccioti Remo	61.237,50
Romano Angel	74.371,33
Romano Gabriela	79.296,44
Rozza Honorio	34.560,72
Rozza Ruben	22.740,07
Sabatini Ricardo Hugo	16.632,48
Sahores S.A.	51.771,00
Sanchez Miguel	7.500,00
Sayihue S.R.L.	42.200,24
Scollo Francisco	16.110,50
Scollo Jose	13.725,00
Scrigner Bruna	18.308,13
Siliquini Alberto Francisco	7.162,50
Simonella Alberto	54.292,20
Simonella Beatriz	92.829,00
Sommadossi Alfredo	22.425,00

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL
FOJA Nº 329
PROVINCIA DEL NEUQUÉN

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Staicos Michele	1.405,00
Stangaferro Sergio	13.106,60
Suc Vannicola Raul Antonio	47.437,50
Testaseca Adolfo	64.235,00
Trasarti Federico P	77.605,00
Serhen S.R.L.	199.155,00
Ulunque German	9.669,00
Romano Maria Rosa	128.357,36
Varano Antonio	48.114,57
Marti Reta Silvina	79.475,00
Werro Ruben Ernesto	24.460,36
Zuchini Milton	27.115,00
Surco Oeste S.R.L.	38.222,80
Siliquini Francisco	29.266,80
DI NOY S.R.L.	18.750,00
Giambartolomei Rodolfo	8.563,00
Pontoreiro Norberto y Gabriel S/h	46.002,00
Sanchez Gladys y Dario S.H.	22.554,90
Suc Rozza Maria Teresa	50.295,21
Suc Livio Rozza	23.887,54
Teixe Pablo y Teixe Mariela	105.608,21
Vallejo Jorge	29.819,70
Sommadossi Liliana	11.250,00
Romano Graciela	7.875,00
Martinez Casanova Jorge	41.250,80
SANCHEZ DARIO	20.325,00
SUC JUAN WELGOS	19.556,06
SUC RAMOS MARIA ARACELA	27.676,00
Sommadossi Gustavo	23.625,00
Centurion Laura Viviana	71.434,00
Pontoriero Gabriel	20.250,00
Sanchez Gladys	16.954,00
Arno Daniel	150.701,30
Muñiz Guillermo	21.356,00
Kuba Monica	44.880,00
Sabadell S.R.L.	51.707,48
Saez Humberto	65.450,00
Scollo Jose-Scollo Francisco SH	31.146,10
ROMANO ELSA INES	51.218,60
TREVISUR S.A.	130.900,00
ISA S.R.L.	18.220,90

MINISTERIO DE PRODUCCIÓN Y TURISMO

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CONTADURÍA GENERAL
PROV. DEL NEUQUÉN
FOJA Nº 330

CREDITOS PROVINCIA SEGUN TEMPORADA

ANEXO III

FOJA Nº 331

CONTADURÍA GENERAL PROV. DEL NEUQUÉN

Creditos Provincia Según Temporada						
Cta Cdto Pcia x Productor	2003/2004	2009/2010	2012/2013	2014/2015	2015/2016	2016/2017
Albizu Ricardo					25.256,00	
Almohalla Fernando					119.072,80	119.072,80
Almohalla Jose Fernando					40.376,00	40.376,00
Alvarez Angel J.					27.204,80	
Anacleto Maria					28.560,00	28.560,00
Aragon Eduardo					31.248,00	4.793,44
Asaad Carlos					38.528,00	38.528,00
Albizu Maria Cecilia				26.400,00		
Acosta Sebastian					14.000,00	
Bartusch Pedro Pablo					71.568,00	71.568,00
Bartusch Ernesto E					133.560,00	133.560,00
Bartusch Rodolfo E					228.032,00	228.032,00
Bartusch y Zubak					55.977,60	
Basso Elsa					13.776,00	13.776,00
Belich Monica					27.440,00	27.440,00
Bertoldi Fabian					11.200,00	3.783,36
Broilo Rosa					38.124,80	38.124,80
Buwaco S.R.L.					217.336,00	18.647,43
Cabbane Claudio					13.104,00	
Capellan Diego					10.763,20	1.119,37
Carizza Angel E					54.376,00	
Casa Gotlip					37.408,00	
Cordoba Alejandro				1.760,00		
Chacras de la Patagonia					79.519,60	
D'amato Juan Carmelo					46.704,00	
Dalla Villa Alberto					121.598,40	38.668,29
De Matos Almeida					15.456,00	15.456,00
Della Gaspera Aldo					48.832,00	48.832,00
Devenir S.A.			26.514,22			
Di Capua Luis					40.622,40	40.622,40
Don Moliglio S.A.					50.848,00	50.848,00
Dos Rios					85.792,00	
Dos Arroyos					30.363,20	
Daltint S.R.L.					37.464,00	
Echavarri Liliana					9.184,00	3.306,24
El Amanecer S.R.L.					4.000,00	
Fuentealba Mario y Luis					14.504,00	4.389,76

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

CREDITOS PROVINCIA SEGUN TEMPORADA

ANEXO III

CONTADURÍA GENERAL FOLIO 332 PROV. DEL NEUQUÉN

Frutos Rojos					58.676,80	
Ferraro Benedicta					14.728,00	3.785,10
Agar Diego					6.776,00	
Wade Elsa					14.117,60	
Fuentealba Luis A (Suces)					28.414,40	28.414,40
Galati Juan					12.992,00	12.992,00
Galvan Felix				10.000,00		
Gasparri Claudio					36.960,00	36.960,00
Gasparri Franco					91.896,00	91.896,00
Gasparri Roberto					20.619,20	
Genio Claudio				18.450,08		
Gimenez Alicia					8.064,00	2.567,04
Gonzalez Aldo D					46.603,20	46.603,20
Gutierrez David					25.726,40	25.726,40
Iacono Carlos					13.328,00	2.399,04
Ibañez Juan Jose					88.670,40	18.886,80
Iriarte Leonardo					41.552,00	
Isa S.R.L.						27.204,80
Itahue S.R.L.					22.400,00	11.603,20
Jacobo Francisco					52.315,20	52.315,20
Koening Guillermo					86.396,80	10.972,39
Koening Federico					39.905,60	12.769,79
La Deliciosa s.a.					215.208,00	215.208,00
La Soñada S.R.L.					224.000,00	
Lombardo Mario					14.817,60	
Loro Angel					5.040,00	5.040,00
Los Cedros s.r.l.					8.288,00	10.236,50
Maiolo Nicolas					68.163,20	68.163,20
Mario Cervi					219.956,80	219.956,80
Marti Reta Ernesto				106.876,00		
Marti Reta Nicolas/Silvia				32.032,00		
Martin Oscar					5.000,00	
Martinez Maria Cristina					9.632,00	1.868,61
Martinez Casanova Jorge					24.662,40	
Massolo Mario a					98.414,40	20.250,00
Mellado Garcia J					11.233,60	
Meztger Ernesto					7.369,60	
Mikeska Josefa					31.024,00	
Monachesi Alejandro					33.667,20	10.268,50
Mora Miguel Angel				5.973,00		5.901,22

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

DELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

CREDITOS PROVINCIA SEGUN TEMPORADA

ANEXO III
333

Molina Noelia					47.028,80	8.888,44
Osre Carlos					60.984,00	60.984,00
Pacher Ferrucio					38.360,00	38.360,00
Pavez	733,33					
Picada 10 S.A.					100.408,00	18.265,00
Polaino Francisco					17.220,00	4.132,80
Portesi Walter					42.952,00	11.554,09
Rezzi Liliana					10.460,80	
Ramirez Norma					15.164,80	
Riccioti Remo					91.448,00	91.448,00
Romano Angel					60.928,00	27.356,67
Romano Gabriela					65.553,60	30.154,66
Romano Graciela					11.760,00	11.760,00
Romano Elsa Ines						31.024,00
Rozza Honorio					25.760,00	8.449,28
Rozza Ruben					14.627,20	1.682,13
Sabatini Ricardo					7.952,00	2.067,52
Sabadell S.R.L.					48.160,00	14.303,52
Saez Humberto Alejandro					39.200,00	
Saez Humberto					11.200,00	
Sahores S.A.					119.448,00	119.448,00
Sanchez Miguel					11.200,00	11.200,00
Sanchez Gladys y Dario SH					30.833,60	30.833,60
Sanchez Dario					30.352,00	30.352,00
San Jose S.A.			69.935,79			
Sayihue S.R.L.					47.933,76	47.933,76
Scollo Francisco					24.052,00	24.052,00
Scollo Jose					20.496,00	20.496,00
Scollo Jose y Francisco SH					46.496,80	46.496,00
Scrigner Bruna					15.321,60	10.265,47
Siliquini Alberto					10.696,00	10.696,00
Simonella Alberto					59.964,80	59.964,80
Simonella Beatriz					128.990,40	128.990,40
Romano Maria Rosa					98.929,60	32.574,84
Sommadossi Alfredo					33.488,00	33.488,00
Stangaferro Sergio					17.673,60	17.673,60
Suc Vanicola Raul					70.840,00	70.840,00
Suc Livio Rozza					23.968,00	16.130,46
Suc Rozza Maria Teresa					32.816,00	4.495,79
Testaseca Adolfo					49.616,00	18.606,00

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
ENTE COMPENSADOR AGRICOLA

BELIA M. LEGUIZAMÓN
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

CREDITOS PROVINCIA SEGUN TEMPORADA

ANEXO III

CONTADURÍA GENERAL 334 PROV. DEL NEUQUÉN

Trasarti Federico					46.480,00	
Serhen S.R.L.					121.083,20	
Urunque German					14.392,00	14.392,00
Varano Antonio					36.377,60	12.623,03
Marti Reta Silvina				23.760,00		
Werro Ruben Ernesto					21.604,80	10.450,24
Zuchini Milton				7.231,64		
Monteiro Monica B					34.104,00	24.964,50
Vallejo Jorge Horacio		5.086,69			22.904,00	8.421,80
Polenta Mirta Beatriz		850,00				
Surco Oeste S.R.L.		17.374,00			22.892,80	
Suc Bertoldi Ruben		3.400,00				
Siliquini Francisco		11.175,80			44.979,20	44.979,20
DI NoyS.R.L.					28.000,00	28.000,00
Teixe Pablo y Teixe Mariela					52.281,60	19.176,89
Suc Juan Welgos					14.112,00	5.221,44
Suc Ramos Maria A					16.620,80	
Sommadossi Liliana					16.800,00	16.800,00
Sommadossi Gustavo					35.280,00	35.280,00
Centurion Laura V					42.784,00	
Pontoriero Gabriel					30.240,00	30.240,00
Sanchez Gladys					6.608,00	6.608,00
Pontoriero Norberto					29.792,00	
Uno Daniel					243.303,20	243.303,20
Calvan Carolina				24.751,20		
Muñiz Guillermo					12.768,00	
Ruba Monica					26.880,00	
Lambartolome Rodolfo					8.960,00	1.722,00
Monteiro Claudia					31.729,60	31.729,60
	733,33	**37.886,49**	**96.450,01**	**257.233,92**	**6.051.677,36**	**3.540.370,81**

BELIA M. LEGUIZAMON
DIRECTORA GENERAL
Ente Compensador Agrícola

Ing. JOSE S. ANDINO
Presidente
[illegible] AGRICOLA

CERTIFICACION

En carácter de Director de Administración del Ente Compensador Agrícola, Ley 2507 del 2005, certifico:

- Estado de Situación Patrimonial al 31 de Diciembre del 2016
- Estado de Resultados al 31 de Diciembre del 2016
- Estado de Origen y Aplicación de Fondos al 31 de Diciembre del 2016
- Anexo I, II y III , al 31 de Diciembre de 2016
- Notas a los estados Contables al 31 de Diciembre del 2016

Al 31 de diciembre del 2016, surgen de los Registros Contables, Diario General, Mayor e Inventario y corresponden la totalidad de las operaciones realizadas en el ejercicio y han sido confeccionados en base a principios de contabilidad, de aceptación general aplicable al sector público.
Se ha efectuado el control de legalidad de los procedimientos administrativos, respecto de todos los actos y operaciones registrados en la contabilidad y se expresan en los estados contables.
Se aclara que no se incorpora a los presentes el Estado de Ejecución Presupuestaria del Ente, el cual fue incorporado al Sistema de Contabilidad Provincial (Sicopro).

CENTENARIO, 08 de Marzo de 2017.-



