

**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN
CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**

Domicilio:

Vice Almirante O'Connor N° 730

(8400) San Carlos de Bariloche - Provincia de Río Negro


ESTADOS CONTABLES
Comparativos con el Ejercicio Anterior

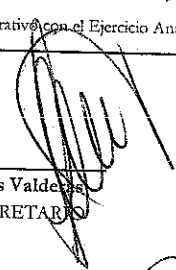
EJERCICIO ECONOMICO N° 54

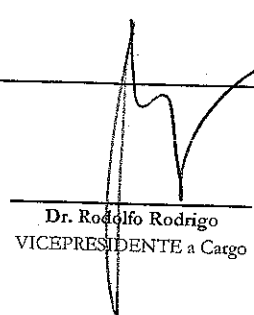
Iniciado el 1° de Julio de 2011

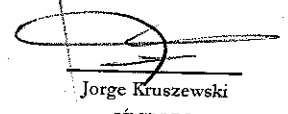
Finalizado el 30 de Junio de 2012

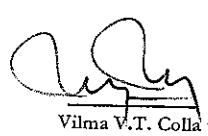
Denominación de la Sociedad COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.	
Domicilio Legal Vice Alte O'Connor 730 - (8400) - San Carlos de Bariloche - RIO NEGRO	
Actividad Principal Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios	
Fecha de Inscripción en el Instituto Nacional de Acción Cooperativa y Mutuales	Del Estatuto: Bajo el N° 3, Tomo XIV Folios N° 221/227 del año 1959 Juzgado Federal de Viedma
	De las Modificaciones: Resolución N°835 del 11 de noviembre de 1988 Folio N° 167 - Libro N° 44 - Acta N° 20.014 Registro Nacional de Folios N° 179 a 220, Tomo N°752 Resolución N° 695 del 30 de junio de 1993 Folio N° 109 - Libro N° 49 - Acta N° 21.950 Registro Nacional de Folios N° 433 a 460, Tomo N° 851 Resolución N° 448 del 28 de febrero de 1996 Folio N° 195 - Libro N° 51 - Acta N° 22.834 Resolución N° 748 del 12 de Mayo de 1998 Folio N° 181 - Libro N° 52 - Acta N° 23.219 Resolución N° 748 del 16 de Marzo de 1999 Folio N° 161 - Libro N° 53 - Acta N° 23.449 Resolución N° 72 del 27 de Febrero de 2007 Folio N° 150 - Libro N° 56 - Acta N° 24.784
Número de Matrícula en el Registro de Cooperativas:	3.541
Fecha de Finalización del Estatuto:	ILIMITADA
ESTADOS CONTABLES	
Ejercicio Anual N° 54	
Iniciado el 1° de Julio de 2011	Finalizado el 30 de Junio de 2012
Expresado en Pesos. Comparativo con el Ejercicio Anterior	


Carlos Martín Criado
TESORERO


Luis Valdes
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha
19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alce. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios

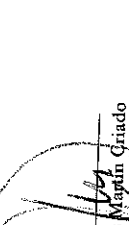
Matrícula N° 3.541


Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior


ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL


ACTIVOS		30/06/2012	30/06/2011	PASIVOS		30/06/2012	30/06/2011
ACTIVOS CORRIENTES				PASIVOS CORRIENTES			
Caja y Bancos (Nota 2)		6.778.165,66	5.951.548,42	Deudas Comerciales (Nota 10)		4.229.301,58	3.865.940,70
Inversiones (Nota 3)		43.465,14	169.110,22	Deudas Financieras (Nota 11)		4.539.109,82	10.695.221,68
Créditos (Nota 4)		17.700.965,00	12.033.459,09	Remuneraciones y Cs. Sociales (Nota 12)		11.644.440,83	10.209.416,21
Créditos Fiscales (Nota 5)		438.373,61	458.958,54	Deudas Fiscales (Nota 13)		3.854.694,72	3.224.067,11
Otros Créditos (Nota 6)		3.843.760,82	2.384.908,27	Otras Deudas (Nota 14)		6.398.528,84	4.041.277,30
Bienes de Cambio (Nota 7)		9.369.026,79	7.593.762,29	Provisiones (Nota 15 y Anexo II)		0,00	205.619,79
Total de Activos Corrientes		38.173.757,02	29.193.746,83	Total de Pasivos Corrientes		30.666.075,79	32.241.542,79
ACTIVOS NO CORRIENTES				PASIVOS NO CORRIENTES			
Otros Créditos (Nota 6)		5.797.179,02	5.562.600,55	Deudas Financieras (Nota 11)		210.086,63	295.450,72
Inversiones (Nota 3 y Nota 19)		3.941.768,55	3.868.491,82	Inversiones (Nota 16 y Nota 19)		2.974.921,08	3.003.498,20
Bienes de Uso - (Anexo I y Nota 8)		61.309.637,18	60.424.696,85				
Bienes Intangibles (Nota 9)		0,00	4.798,91				
Total de Activos No Corrientes		71.048.584,75	69.860.588,13	Total de Pasivos		3.185.007,71	3.298.948,92
TOTAL DE ACTIVOS:		109.222.341,77	99.054.334,96	PATRIMONIO NETO		33.851.083,50	35.540.491,71
				Según Estado Correspondiente		75.371.258,27	63.513.843,25
				TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO NETO		109.222.341,77	99.054.334,96

Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables


Carlos Martín Criado
 TRESORERO


Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE á Cargo


Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541


Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

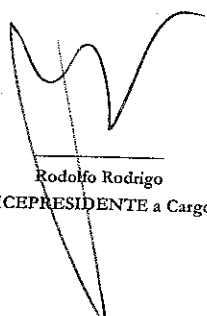
ESTADO DE RESULTADOS

	<u>30/06/12</u>	<u>30/06/11</u>
Resultados Ordinarios:		
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y IV)	105.082.715,97	83.553.922,61
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y IV)	(75.319.229,14)	(61.182.840,36)
Excedente Bruto sobre Ventas	29.763.486,83	22.371.082,25
Gastos de Comercialización (Anexo III y IV)	(15.622.228,20)	(12.584.771,64)
Gastos de Administración (Anexo III y IV)	(19.293.464,77)	(13.838.944,76)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	1.231.832,37	868.393,89
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices I a V)	(883.502,82)	(2.041.739,08)
Otros Ingresos (Anexo VIII)	1.092.563,28	925.719,72
Otros Egresos (Cuadros Seccionales I a IV)	(120.831,82)	(71.133,85)
Excedente/Pérdida por la Gestión Cooperativa	(3.832.145,13)	(4.371.393,47)
Resultados de Inversiones en Eutes Relacionados (Anexo III y IV - Nota 19)	115.025,09	248.891,39
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	334.128,46	99.408,09
Otros Ingresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	2.946.660,74	5.525.966,89
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	0,00	0,00
Excedente/Pérdida de las Operaciones Ordinarias	(436.330,84)	1.502.870,90
Resultados Extraordinarios:		
Otros Ingresos y Egresos (Anexo III)	2.878.867,75	0,00
Excedente/Pérdida de las Operaciones Extraordinarias	2.878.867,75	0,00
Excedente/Pérdida del Ejercicio	2.442.536,91	1.502.870,90
Clasificación del Resultado del Ejercicio:		
Por la Gestión Cooperativa con Asociados (Anexo III)	(953.277,38)	(4.371.393,47)
Por la Gestión Cooperativa con no Asociados (Anexo III)	0,00	0,00
Por Operaciones Ajenas a la Gestión Cooperativa (Anexo III y VIII)	3.395.814,29	5.874.264,37
Excedente/Pérdida del Ejercicio	2.442.536,91	1.502.870,90


Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables


Carlos Martín Ceado
TESORERO


Luis Valderas
SECRETARIO


Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alc. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matricula N° 3.541


Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior


ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

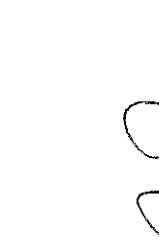
DETALLE	CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO					RESERVAS Y FONDOS					Resultados Acumulados	Total del Pat. Neto 30/06/2012	Total del Pat. Neto 30/06/2011		
	Valor Nominal	Ajuste del Capital	Retornos a Capitalizar	Contribución Especial	Contribución Extraor	Reserva Res.241/02 F.A.C.P.C.E.	Reserva Legal	Reserva Art. 42	Reserva Art. 19	F.de. Acción y Asist.Lab.				F.Educación y Capacitación	
Saldo al inicio del Ejercicio	\$ 16.940.296,87												\$	\$	\$
AREA		27.826.050,75	166.778,93	22.737.825,04	10.114.071,38	1.685.695,28	380.566,64								53.340.941,00
Saldo	16.940.296,87	27.826.050,75	166.778,93	22.737.825,04	10.114.071,38	1.685.695,28	380.566,64								53.340.941,00
De la Asamblea General															
Incremento Reserva Facultativa															
Incremento Reserva Legal															
Creación Fdo.Acc. Y As. Laboral															
Creación Fdo. Educ. y Cap. Coop.															
Del Ejercicio															
Suscripciones (Nota 22)	60.617,34														60.617,34
Contribución (Nota 23)				8.322.078,18	1.353.023,35										9.675.680,53
Utilización de Reservas															
Disminución/ Incremento de Reservas															
Resultado del Ejercicio: Excelente															
TOTAL	17.000.914,21	27.826.050,75	166.778,93	31.059.903,22	11.467.073,73	1.364.275,52	380.566,64	1.502.870,90							75.371.258,27

Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables


 Carlos M. Criado
 TESOGERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII P° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

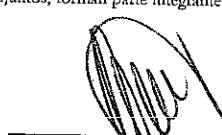
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

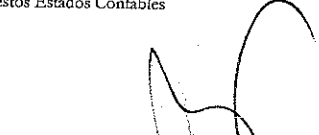
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

	30/06/2012		30/06/2011	
	\$	\$	\$	\$
* Total Fondos Disponibles al Inicio del Ejercicio		5.951.548,42		2.156.332,30
Caja	66.799,91		58.631,92	
Bancos	5.797.635,52		1.959.683,33	
Valores	87.112,99		135.235,65	
Caja Moneda Extranjera			2.791,40	
* Total Fondos Disponibles al Cierre del Ejercicio		6.778.165,66		5.951.548,42
Caja	68.350,02		66.799,91	
Bancos	6.557.029,46		5.797.635,52	
Valores	152.586,18		87.112,99	
Caja Moneda Extranjera	0,00		0,00	
* Aumento Neto de Fondos del Ejercicio		826.617,24		3.795.216,12
* Causas de las variaciones de disponibilidades				
* ACTIVIDADES OPERATIVAS				
Cobros socios consumidores	127.279.433,90		100.964.645,00	
Ingresos por Subsidios				
Otras Cobranzas	15.513.303,14		13.598.725,00	
Pagos en Bienes de cambio	(1.773.264,50)		(1.102.459,51)	
Pago Ds Sociales y Previsionales	(47.392.602,18)		(33.930.916,00)	
Pago Ds Comerciales				
Pago Costos directos operativos	(30.907.960,74)		(20.704.368,06)	
Pago Energía Comprada	(28.388.559,03)		(24.681.636,00)	
Pago Impuestos Tasas y Cánones	(12.333.441,36)		(11.042.719,00)	
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(9.664.115,01)		(8.684.263,00)	
* Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas		12.332.794,20		14.417.008,43
* ACTIVIDADES DE INVERSION				
Cobro Parcial Venta Bs de Uso	538.396,00		3.584.225,50	
Pagos Bs. Uso e Inversiones	(6.147.653,50)		(9.133.898,49)	
Fondos Comunes de Inversion				
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de Inversión		(5.609.257,50)		(5.689.672,99)
* ACTIVIDADES DE FINANCIACION				
Ingresos por Prestamos y Refinanciación	1.956.000,74		3.550.000,00	
Pago de Prestamos Bancarios y Financieros	(7.622.424,05)		(8.390.637,00)	
Egresos por Aportes Netos a Sociedades Grupo	(230.496,15)		(91.482,52)	
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de Financiación		(5.896.919,46)		(4.932.119,52)
* Disminuc/ Aumento Neto de Fondos del Ejercicio		826.617,24		3.795.216,12


Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables


Carlos Martín Criado
TESORERO


Luis Valderas
SECRETARIO


Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Cello
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T°VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
Matrícula N° 3.541
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012 Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

NOTA 1. Presentación de los Estados Contables

a) Unidad de Medida

Los Estados Contables están expresados en moneda nominal.

b) Bases de Preparación de los Estados Contables

Los Estados Contables están expresados en moneda nominal de curso legal en el país tal lo dispuesto por Resolución N° 1424/03 del I.N.A.E.S., no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación establecido por la RT N° 6.

También se consideraron las Normas Contables vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 21 y 24 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 Río Negro (C.P.C.E.R.N.) mediante las Resoluciones N° 190, 195 y 259.

Para el período comprendido entre el 01/09/1995 y el 31/12/2001, de acuerdo a lo dispuesto por Resolución I.N.A.C. N° 1.466/2002 se utilizó como unidad de medida la moneda de curso legal por considerarse que existía un contexto de estabilidad monetaria.

Desde Diciembre de 2001, considerado como último mes de estabilidad monetaria se aplicó lo dispuesto por Resolución N° 1.150/2002 del I.N.A.E.S. utilizándose coeficientes derivados del Índice de Precios Internos Mayoristas (IPIM) elaborado por el Instituto de Estadísticas y Censos (INDEC). El mencionado índice fue aplicado a los rubros no monetarios de Activos y Pasivos y a las partidas de Ingresos y Egresos de los respectivos ejercicios, hasta el 28 de febrero de 2003.

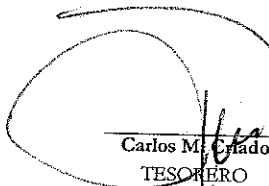
La segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, tal como lo permite la Resolución N° 282/03 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Resolución N° 211 del C.P.C.E.R.N.


c) Criterios de Exposición

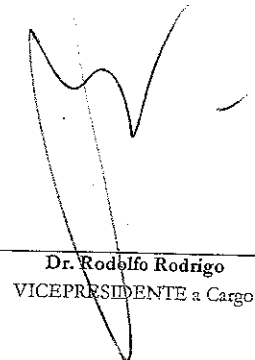
En cuanto a la exposición de los Estados Contables, se han seguido los lineamientos que establecen la Resolución Técnica N° 24 y las Resoluciones Técnicas 16,17 y 19 de la F.A.C.P.C.E. modificatorias de las Resoluciones Técnicas N° 8 y 9 de la mencionada Federación. Además se ha seguido lo normado en la Resolución del I.N.A.C. y M. N° 503/77 con las adecuaciones que resultan necesarias en función de las particularidades de la Organización, las que no afectan de manera alguna el resultado del ejercicio.

d) Criterios de Valuación

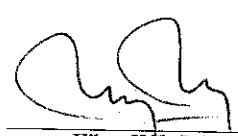
Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación establecido por la R.T. N° 6.


Carlos M. Crado
TESORERO


Luis Valderas
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SINDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
fecha 19/11/12


COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior


NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

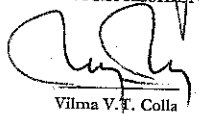
	30/06/2012		30/06/2011	
	\$	\$	\$	\$
NOTA 2: Caja y Bancos				
Caja	68.550,02	6.778.165,66	66.799,91	5.951.548,42
Valores a Depositar	152.586,18		87.112,99	
Bancos Cuentas Corrientes	5.798.306,30		4.766.823,77	
Bancos Cajas de Ahorro	754.702,86		294.166,90	
Caja Moneda Extranjera				
Bancos Caja de Ahorr Moneda Extranjera	4.020,30		736.644,85	
NOTA 3: Inversiones				
Activo Corriente				
BODEN 2012	43.465,14	43.465,14	26.342,50	169.110,22
Fondos Comunes de Inversion			142.767,72	
Activo no Corriente				
Cuotas Sociales de Intercoop Ltda.	45,00	3.941.768,55	45,00	3.868.491,82
Cuotas Sociales de Resid.Coop de Turismo Ltda.	6.300,00		6.300,00	
Federación Coop. Telecomunicaciones Ltda	100,00		100,00	
BODEN 2012			13.171,24	
Forestar Bariloche S.A.	2.151.005,91		2.098.334,86	
Saneamiento Urbano Bariloche SA	605.117,09		605.117,09	
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	1.179.200,55		1.145.423,63	
NOTA 4: Creditos				
Activo Corriente				
Por Venta a Asociados		17.700.965,00		12.633.459,09
Socios Consumidores	17.874.773,02		12.948.127,55	
Cuotas Sociales Financindas	707.566,35		363.965,94	
Socios Consumidores Morosos (VOLVER)	63.169,04		63.169,04	
Deudores en Concurso Preventivo	34.261,11		39.790,55	
Por Servicios a Sociedades Vinculadas	309.480,33		309.480,33	
Financiación Obras por Servicios	127.969,34		151.579,49	
SICEI a Cobrar	170.448,34		136.787,36	
Subsidio EPRE	382.014,60		284.152,99	
Previsión Ds. Incobrables (ANEXO II)	(1.968.717,13)		(1.663.594,16)	
NOTA 5: Creditos Fiscales				
Activo Corriente				
AFIP - ADUANA Sdos a Favor	1.283,79	438.373,61	1.283,79	458.958,54
AFIP - Credito Fiscal	432.935,23		452.907,37	
AFIP - Retenciones 3130	4.154,59		4.767,38	
NOTA 6: Otros Creditos				
Activo Corriente				
Otros Créditos		3.843.760,82		2.384.908,27
Adelantos al Personal	272.285,35		379.441,16	
Anticipos a Rendir	56.210,00		37.298,63	
FEBUS S.A.				
Grupo Telecom	1.237.779,36		383.672,14	
Deudores Varios (NOTA 20)	366.020,87		109.863,49	
Angostura Video Cable	1.285.083,30		673.583,24	
Municipalidad S.C. de Bariloche	201.187,25		6.121,29	
Deudores Hipotecarios			553.971,50	
Contribución Infraestructura	425.194,69		240.956,82	


 Carlos Martín Criado
 TESORERO


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Vilma V. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe
 de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2012		30/06/2011	
	\$	\$	\$	\$
NOTA 6: Otros Créditos (Cont.)				
Activo no Corriente				
Emprendimientos Patagónicos S.A.	117.467,55	5.797.179,02	95.442,59	5.562.600,55
Forestar Bariloche S.A.	470.446,39		313.049,39	
Saneamiento Urbano Bariloche SA	1.491.503,91		1.472.430,71	
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	61.568,77		35.638,42	
Axon S.A	1.621.289,86		1.611.135,90	
Mutuo a Sociedades Vinculadas	1.987.781,67		1.987.781,67	
Depósitos en Garantía	47.121,87		47.121,87	
Proyecto Construcción Inmueble	5.384.400,00			
Provisión por no ejecución Proyecto	(5.384.400,00)			

Se considera razonable constituir una previsión contable de \$ 5.384.400 por la obligación pendiente de cumplimiento a favor de CEB Ltda en relación al contrato de locación de obra de la nueva Sede Social. Concretamente la mora en el inicio de los trabajos de ejecución edilicia, en más de sesenta días de finalizada la veda climática local, las variaciones impuestas por el Gobierno Nacional en materia de tipo de cambio oficial para obligaciones contraídas en moneda extranjera, minimizando los beneficios de inversores inmobiliarios, y la existencia de una garantía hipotecaria, ante el escaso capital social del obligado al cumplimiento, inducen a pensar que con independencia de los resultados económicos de la operación, la previsión luce técnicamente acertada.

NOTA 7: Bienes de Cambio

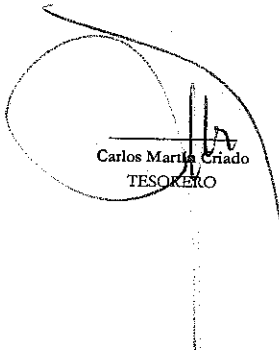
Los principales rubros fueron valuados a su costo de reposición según lo establece la R.T. N° 17 Punto 4.1 inc. e) cuya obtención respeta las consideraciones del Pro 4.33 de la misma norma profesional, no superando los grupos homogéneos de Activos su valor recuperable.

		9.369.026,79		7.595.762,29
Materiales Eléctricos	5.116.674,28		4.585.582,12	
Anticipo a proveedores	900.801,13		145.608,55	
Tecnol. y Materiales Trama Digital	796.256,32		1.129.153,19	
Transformador a Instalar	813.877,43		510.530,57	
Materiales Saneamiento	119.254,07		94.665,53	
Repuestos	131.929,51		136.597,81	
Combustibles y Lubricantes	1.079.720,67		621.976,91	
Servicio de Sepelio / Ataúdes	84.179,60		145.774,60	
Enmienda Orgánica	251.601,75		153.847,92	
Materiales Sistemas	74.732,03		72.025,09	

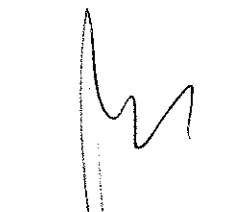
NOTA 8: Bienes de Uso

Conforme a lo previsto en la Resolución 293/04 de la F.A.C.P.C.E., se deja constancia de lo siguiente:


- Los Bienes de Uso han sido valuados según lo expresado en la Nota 1. Habiéndose utilizado la opción establecida por la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E. en su Anexo I apartado 1) a), hasta el Ejercicio cerrado 30/06/2004.
- Los efectos de tal opción se reflejan en una cuenta de reserva en el Patrimonio Neto y su evolución se indica en el Anexo II de Previsiones y Reservas.


 Carlos María Criado
 TESORERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kuszewski
 SÍNDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68°
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
Matrícula N° 3.541
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

30/06/2012 30/06/2011
\$ \$ \$ \$

NOTA 8: Bienes de Uso (Cont.)

- c) Conforme a lo solicitado por el art. 2 inc.a el detalle de valores netos de los rubros afectados se refleja en el Anexo I de Bienes de Uso.
d) En ocasión de la venta y amortización de Bienes de Uso valuados según opción de la Resolución N° 241/02 se utilizó la Reserva según lo establece Resolución N° 293/04 de la F.A.C.P.C.E.
Los grupos homogéneos de Activos no superan su valor recuperable.
Los bienes anteriores al 31/08/95 fueron reexpresados hasta esa fecha según el procedimiento mencionado en la Nota 1, restándose en ambos casos la amortización acumulada.

NOTA 9: Bienes Intangibles

Constituido por Derechos de Servidumbre para el acceso a instalaciones de la CEB y por Marcas y Patentes registrados por la CEB valuados a su costo incurrido histórico. Estos Bienes han sido amortizados según lo establecido en la RT 17 Punto 5.13.2, tomando como base de cálculo los años que quedan de concesión.

Marcas y Patentes	7.249,40	7.249,40	4.798,91
Marcas y Patentes Amort. Acumulada	(7.249,40)	(7.249,40)	
Derechos de Servidumbre	38.391,21	38.391,21	
Derechos de Servidumbre Amort. Acumulada	(38.391,21)	(33.592,30)	

NOTA 10: Deudas Comerciales

Proveedores	3.163.779,14	4.229.301,58	3.865.940,70
Anticipos Socios Consumidores	53.615,79	2.890.423,93	
Anticipo p/Futuros Consumos/Deudas Document	578.920,42	53.615,79	
SICEI a Rendir	170.448,34	564.078,14	
SICEI a Pagar	262.537,89	136.787,36	
		221.035,48	

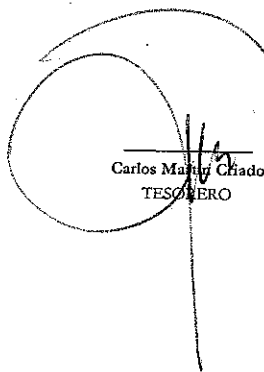
NOTA 11: Deudas Financieras

Pasivo Corriente

Deudas con Entidades Financieras	4.074.962,60	4.539.109,82	10.695.221,68
Grupo Telecom		8.230.618,71	
Deudas con Otras Entidades - FEDEI	86.164,17	191.322,40	
Libranzas a Pagar	377.983,05	83.418,89	
Prestamo AVC		2.097.465,72	
		102.395,96	

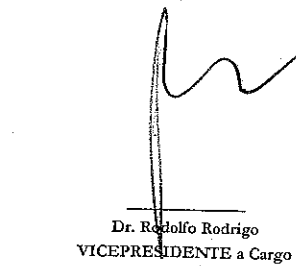
Pasivo No Corriente

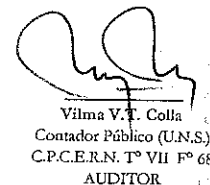
Deudas con Entidades Bancarias	76.046,53	210.086,63	295.450,72
Grupo Telecom		76.332,62	
Deudas con Otras Entidades - FEDEI	134.040,10	219.118,10	
Prestamo AVC			


Carlos Martín Chado
TESORERO


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Luis Valleras
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

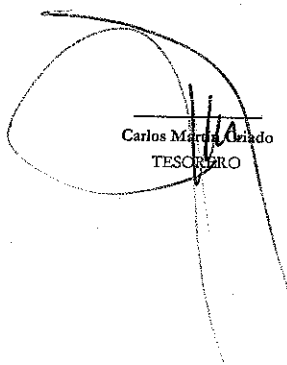

Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR


Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe
de fecha 19/11/2012

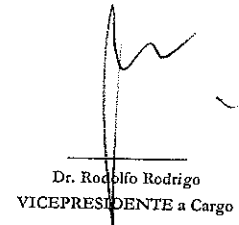
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

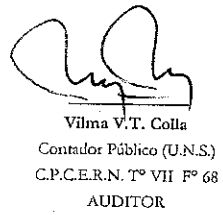
	30/06/2012		30/06/2011
	\$	\$	\$
NOTA 12: Deudas Sociales y Previsionales			
<u>Pasivo Corriente</u>			
		11.644.440,83	10.209.416,21
Cargas Sociales a Pagar	2.667.173,23		1.712.705,42
Sueldos a Pagar	3.787.391,56		2.606.660,75
Provisión BAE	4.530.511,00		2.945.499,00
Provisión Vacaciones	220.643,00		220.643,00
Provisión FACE - FATLYF			2.289.499,98
Embargos sobre Remuneraciones	22.527,69		13.757,90
Convenio FENTOS	41.476,80		31.771,87
Convenio FACE - FATLYF	374.717,55		239.036,88
DGI - Regimen de Asistencia Financiera Previsional			149.841,41
NOTA 13: Deudas Fiscales			
		3.854.694,72	3.224.067,11
DGI - Impuesto al Valor Agregado	506.297,34		312.260,74
DGI - Plan Impuesto al Valor Agregado			204.806,12
DGI - Retenciones a Depositar	298.672,78		164.381,83
DGI - Percepciones a Depositar	46.507,78		30.188,93
DGR - Retenciones Impuesto de Sellos	73,20		158,52
Tasa de Fiscalización EPRE	1.063.217,15		694.060,31
Tasa Municipal	1.939.926,47		1.818.210,66
NOTA 14: Otras Deudas			
		6.398.528,84	4.041.277,30
SIMBOV	721.016,95		626.743,84
Acreedores Varios	373.366,03		262.284,07
Cobranzas por Cuenta Angostura V.C. S.A.	6.688,34		23.824,67
Régimen Social de Saneamiento - Ley 3928	1.704.908,55		1.153.900,10
Gastos del Ejercicio Vencido	2.993.449,86		1.875.425,51
Aportes a Integar	99.099,11		99.099,11
Provisión Honorarios Juicios	500.000,00		
NOTA 15: Previsiones			
			205.619,79
Reclamos Judiciales			28.670,00
Contingencias Var. Pasivos Financieros - CER			176.949,79
NOTA 16: Inversiones			
		2.974.921,08	3.003.498,20
Emprendimientos Patagónicos S.A.	248.105,00		302.841,21
Saneamiento Urbano Bariloche S.A.	2.184.676,15		2.163.389,56
Axon S.A.	542.139,93		537.267,43


 Carlos Martín Arzardo
 TESORERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe
 de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

NOTA 17: Activos con Disponibilidad Restringida

En cumplimiento de Resolución N° 18 de la F.A.C.P.C.E. se detallan a continuación

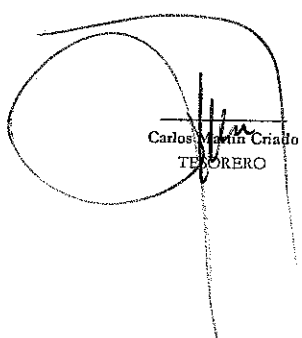
DETALLE DE ACTIVOS CON DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

Acreedor	Destino del Crédito	Saldo Adeudado	Activos Afectados	Fecha de Constitución	Gravamen
CREDICOOP	OPERATIVO	394.873,58	Edificio Vice Alte. O'Connor 730	31/05/1996	Hipoteca
			Usina Pechón Bailey Willis 1450	31/05/1996	Hipoteca
			Cobranzas de Usuarios s/Listado		Cesión Simple
			Ford Ranger DC Patente IMB 327	17/02/2010	Prenda
			Toyota Hilux Patente IMP 665	17/02/2010	Prenda
PLAN ROMBO S.A.	OPERATIVO	21490,86	Toyota Hilux Patente KIT 441	11/07/2011	Prenda
			Renault Kangoo Patente JYI 257	17/07/2010	Prenda
			Renault Kangoo Patente KNS 378	16/12/2011	Prenda
CNP S.A.	OPERATIVO	52.239,60	Volkswagen Saveño Patente IMB 335	08/04/2009	Prenda
			Volkswagen Gol Patente KQM 459	17/10/2011	Prenda
GALICIA Y BS. AS.	PROYECTO BER	3.734.642,69	Fideicomiso	29/10/2004	Cesión Simple
S.E.E. - FEDEI	SUBT. CALLE MITRE	220.204,27	Cesión de Cobranza	01/02/2007	Cesión Simple
	ET. PTO MORENO				

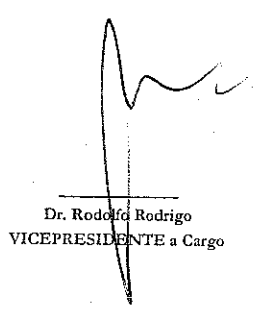
1) Con fecha 29 de octubre del 2004 se firmó la constitución del derecho real de prenda en primer grado a favor de Telecom de Argentina. S.A. sobre la totalidad de los créditos que se generen a favor de la CEB en el marco de los contratos suscriptos entre ambas partes, por los cuales Telecom encomendó a CEB la realización de determinadas gestiones en el servicio de telefonía local, en el servicio de larga distancia y en el servicio de telefonía pública en el área de Bariloche conforme al cronograma de cancelación que la CEB presentó ante Telecom con fecha 30/06/04. Con fecha septiembre de 2006 se procedió a refinanciar el saldo del préstamo con dicha firma, obteniendo un nuevo plazo para su cancelación y reducción de la tasa de interés aplicable sobre el mismo del orden del 60%. El monto reestructurado alcanzó la suma de \$ 3.642.818,50 en sesenta (60) cuotas, venciendo la última de ellas el 30/08/2011.

Durante el presente ejercicio se cumplió normalmente el pago de la deuda a Telecom de Argentina S.A.

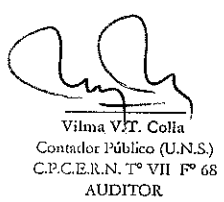
2) Con fecha 29 de Octubre del 2004 se firmó el contrato de Fideicomiso entre la Cooperativa de Electricidad Bariloche Ltda. en calidad de Fiduciante; Administraciones Fiduciarias S.A. en calidad de Fiduciario y Banco de Galicia y Buenos Aires S.A. en calidad de Beneficiario por el cual la CEB Ltda. cede la recaudación de 100% del Sistema de Pago Fácil y Siglo XXI; y el 15% de la recaudación de las restantes Entidades Recaudadoras, según lo establecido en el acuerdo de refinanciación con dicha Entidad de fecha 06-02-2004. Se deja constancia que el citado Fideicomiso no se encuentra operativo con los efectos de los citados instrumentos, sino que tal figura legal ha sido instrumentada justamente como garantía para el caso de incumplimiento en los pagos por parte de CEB LTDA. Esta obligación quedó extinguida con posterioridad al cierre del ejercicio.


 Carlos María Criado
 TESORERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
 fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012 Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

NOTA 19: Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Cont.)

Los Estados Contables utilizados para la consolidación de las sociedades indicadas son los correspondientes al cierre de ejercicio de cada una de ellas y reúnen todos los requisitos de la referida Resolución Técnica N° 4 modificada por Resolución Técnica N° 21. En el caso particular de Emprendimientos Patagónicos S.A., los datos tomados para la consolidación provienen de Estados Contables Especiales al 30 de Junio de 2012.

Información relativa de las Sociedades:

Sociedades	Fecha de Cierre	Porcentaje de Votos directos	Porcentaje de votos totales	Cantidad de Acciones
Saneamiento Urbano Bariloche S.A.	30/04/12	99.99	100.00	199.999
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	31/05/12	99.98	100.00	4.999
Forestar Bariloche S.A.	30/04/12	99.95	100.00	1.999
Emprendimientos Patagónicos S.A.	30/06/12	99.00	100.00	198
Axon S.A.	31/05/12	34.00	100.00	340
AVC S.A.	31/05/12	---	100.00	501

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO			PASIVO		
	\$	\$		\$	\$
ACTIVO CORRIENTE	30/06/2012	30/06/2011	PASIVO CORRIENTE	30/06/2012	30/06/2011
DISPONIBILIDADES	7.100.190,44	6.323.377,80	DEUDAS COMERCIALES	7.529.200,06	5.954.411,20
INVERSIONES	43.465,14	169.110,22	DEUDAS FINANCIERAS	4.747.950,31	11.044.138,37
CREDITOS	18.877.956,28	13.448.560,99	DEUDAS FISCALES	4.275.169,48	3.472.707,12
OTROS CREDITOS	5.622.814,26	4.010.576,79	DEUDAS SOC. Y PREVIS.	11.862.130,08	10.370.675,07
BIENES DE CAMBIO	9.598.526,79	7.825.262,29	OTRAS DEUDAS	6.398.528,84	4.041.277,30
			PREVISIONES		205.619,79
			PROVISIONES	411.187,64	458.371,47
TOTAL ACT. CORRIENTE	41.242.952,91	31.776.888,09	TOTAL PASIVO CTE	35.224.166,41	35.547.200,32
ACTIVO NO CORRIENTE			PASIVO NO CORRIENTE		
CREDITOS	432.958,82	254.637,21	DEUDAS COMERCIALES	100,00	100,00
INVERSIONES	2.333.783,20	2.346.954,44	DEUDAS FINANCIERAS	848.833,99	1.211.943,99
BIENES DE CAMBIO	2.422.832,15	2.300.432,15	DEUDAS FISCALES		
BIENES DE USO	64.834.583,02	63.430.501,39	DEUDAS SOC. Y PREVIS		
BIENES INTANGIBLES		4.798,91	OTRAS DEUDAS	15.275,33	14.834,66
OTROS CRÉDITOS	192.523,90	173.710,03	TOTAL PASIVO NO CTE	864.209,32	1.226.878,65
			TOTAL PASIVO	36.088.375,73	36.774.078,97
TOTAL ACT. NO CTE	70.216.681,09	68.511.034,13	TOTAL PATRIM. NETO	75.371.258,27	63.513.843,25
TOTAL ACTIVO	111.459.634,00	100.287.922,22	TOTAL P. Y PAT. NETO	111.459.634,00	100.287.922,22

Carlos M. Chiado
TESORERO

Luis Valdés
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

Jorge Kruszewski
SINDICO

Vilma V. T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
fecha 19/11/12

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541


Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

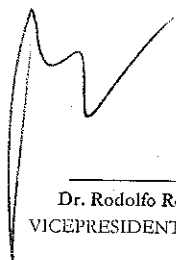
NOTA 19 . Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Continuac.)

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012

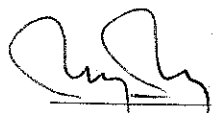
ESTADO DE RESULTADOS		
	30/06/2012	30/06/2011
	\$	\$
Ingresos Operativos	119.380.798,72	95.758.245,23
Costos Directos Operativos	(85.463.867,50)	(70.155.606,20)
Resultado Bruto de Explotación	33.916.931,22	25.602.639,03
Gastos Administración	(22.688.024,71)	(16.279.110,50)
Gastos Comercialización	(16.126.186,57)	(12.994.622,57)
Gatos Dirección		
Resultado Neto Operativo	(4.897.280,06)	(3.671.094,04)
Ingresos no Operativos	4.067.592,48	6.381.451,82
Egresos no Operativos	(120.831,82)	(69.616,34)
Resultados Financieros y por Tenencia	591.361,20	(1.093.290,62)
Otros Ingresos no Operativos	2.878.867,75	126.487,68
Impuesto a las Ganancias	(77.172,64)	(171.067,60)
Resultado Final - Excedente	2.442.536,91	1.502.870,90


Carlos Martín Criado
TESORERO


Luis Valderas
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi
informe de fecha 19/01/2012


COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
Matrícula N° 3.541
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

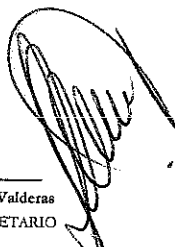
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

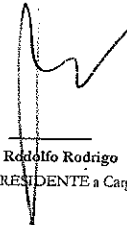
NOTA 19. Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Continuac.)


ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2012

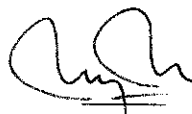
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO		
	30/06/2012	30/06/2011
* Total Fondos Disponibles al Inicio del Ejercicio	6.323.377,80	2.467.367,37
Caja	111.950,14	77.980,85
Bancos	6.124.314,67	2.251.369,47
Valores	87.112,99	135.225,65
Mon Extranjera		2.791,40
* Total Fondos Disponibles al Cierre del Ejercicio	7.099.190,44	6.323.377,80
Caja	93.885,12	111.950,14
Bancos	6.852.719,14	6.124.314,67
Valores	152.586,18	87.112,99
Mon Extranjera		
* Aumento Neto de Fondos del Ejercicio	775.812,64	3.856.010,43
* Causas de las variaciones de disponibilidades		
* ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Cobranzas	141.257.343,94	112.945.591,88
Otras Cobranzas	15.366.657,14	13.598.365,66
Ingresos por Subsidios	62.600,00	126.487,68
Otras Cobranzas	11.359,89	30.923,22
Pagos Bienes de cambio	(1.895.664,50)	(1.195.759,51)
Pasivos Comerciales	1.202.216,12	940.106,13
Pago deudas Comerciales		(382.003,41)
Pago Energía Comprada	(28.388.559,05)	(24.681.636,00)
Pago Costos directos operativos	(40.862.086,75)	(29.005.999,70)
Pago Deudas Sociales y Previsionales	(49.663.583,51)	(35.486.028,43)
Pago Costos Administrativos y Comercializac	(1.590.047,04)	(1.231.508,62)
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(9.664.115,01)	(8.684.263,00)
Pagos Otros Pasivos	(79.328,03)	(67.300,00)
Pago Impuestos Tasas y Canones	(12.319.884,71)	(11.038.546,46)
* Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	13.436.908,49	15.888.429,44
* ACTIVIDADES DE INVERSION		
Cobros Venta Bs de Uso	538.396,00	3.584.225,50
Pago por compra Bs. Uso e Inversiones	(6.814.981,12)	(11.376.624,29)
Fondos Comunes		(140.000,00)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de Inversión	(6.276.585,12)	(7.932.398,79)
* ACTIVIDADES DE FINANCIACION		
Ingresos por Préstamos y Financiación	2.107.767,21	4.413.550,32
Otros Ingresos		
Pago de Préstamos Bancarios y Financieros	(7.752.520,86)	(8.422.088,22)
Aportes/Devol. a Sociedades Grupo	(739.757,08)	(91.482,32)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de Financiación	(6.384.510,73)	(4.100.020,22)
* Aumento Neto de Fondos del Ejercicio	775.812,64	3.856.010,43


Carlos Martín Criado
TESORERO


Luis Valderas
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68

AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012 Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

NOTA 20. Fatlyf

Se deja constancia que la CEB Ltda ha abonado las remuneraciones correspondientes a trabajadores encuadrados en el Convenio Colectivo de Trabajo N° 36/75 que se encontraban con licencia gremial y por convenio de partes con la FATLYF, ha procedido a plantear compensación de créditos por un monto de \$ 1.061.467,84, correspondiente a las contribuciones que le hubiere correspondido efectuar, por los conceptos establecidos en los artículos 69, 70 y 72 del citado convenio.

NOTA 21. Contingencias Judiciales

Actor: Secretaría de Energía de la Nación. Pretensión \$ 1.500.000. Reclamo administrativo por impuestos a la Energía no retenidos por la CEB en materia controvertida, con baja probabilidad de que prospere.

Actor: ALUSA / ARLON SA. Solicita reajuste de \$ 970.000 más intereses del valor del contrato por la obra "Colector Oeste". Se dictó sentencia condenando a la CEB Ltda. por una suma de \$ 225.470,41 mas intereses y costas en el orden causado. Dicha sentencia se encuentra apelada por las partes ante la cámara de Apelaciones en lo civil y comercial de la IIIra Circunscripción Judicial de Río Negro, habiendo la misma dictado sentencia que eleva el monto fijado por la primera instancia a la suma de \$ 802.100,07 mas IVA y un interés del 18% anual. Ante la misma CEB LTDA interpuso recurso por ante el superior Tribunal de Justicia de Río Negro, quien rechazó el planteo impetrado, razón por la cual se presentó recurso extraordinario por ante la CSJN. Como hecho posterior al cierre del ejercicio debe informarse como hecho trascendente ocurrido fuera del ejercicio económico 2011/2012, en fecha 27 de agosto 2012 se notificó a la CEB Ltda el dictado del fallo de la Corte Suprema de Justicia de la Nación, máxima autoridad jurisdiccional de la República Argentina, en expediente: A. 44XLVII nro. 006543 consolidando el estado judicial del derrotero que la empresa había sufrido en las instancias anteriores.

Actor CEB LTDA c/ Provincia de Río Negro s/Contencioso Administrativo. Sin monto determinado persigue obtener la nulidad de la Resolución (EPRE) 184/04. De no prosperar la acción podría resultar condenada en costas y honorarios, no pudiendo estimarse los mismos en la etapa procesal en que se encuentra la causa.

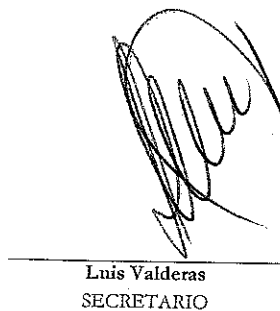
NOTA 22. Detalle del Capital Cooperativo

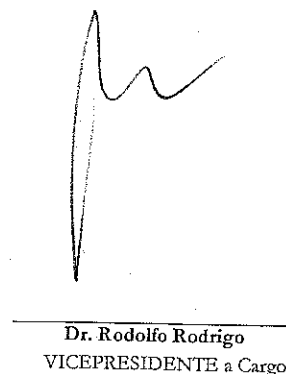
Fecha	Saldo al inicio	Suscripciones	Devoluciones	Saldo al cierre
30-06-2008	16.668.901,42	80.978,32	--	16.749.879,74
30-06-2009	16.749.879,74	61.768,11	--	16.811.647,85
30-06-2010	16.811.647,85	68.382,25	--	16.880.030,10
30-06-2011	16.880.030,10	60.266,77	--	16.940.296,87
30-06-2012	16.940.296,87	60.617,34	--	17.000.914,21

NOTA 23. Contribución

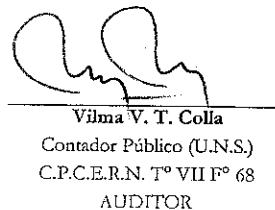
Corresponde al monto anual de la Contribución Especial para Infraestructura aprobada por Asamblea General Extraordinaria de fecha 28/03/2008 y por Asamblea General Extraordinaria de fecha 23/04/2010, para financiar Obras y Proyectos específicos del Área de Energía eléctrica.


 Carlos M. Criado
 TESORERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kruszewski
 SINDICO


 Vilma V. T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha:
 19/11/12

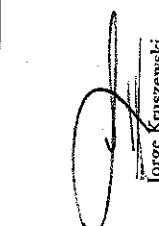
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alc. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541

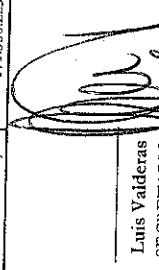
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior


BIENES DE USO

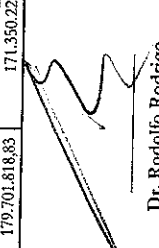
RUBROS	VALOR AL COMIENZO DEL EJERCICIO		TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	TOTAL	ALTAS DEL EJERCICIO	BAJAS DEL EJERCICIO	TOTAL VALOR DE ORIGEN ACTUAL AL CIERRE 30/06/2012	TOTAL VALOR DE ORIGEN ACTUAL AL CIERRE 30/06/2011
	VALOR INICIO	Actualización del Ejercicio						
TERRENOS	1.604.744,70			1.604.744,70			1.604.744,70	
EDIFICIOS	5.972.782,82			5.972.782,82	1.376.923,25	1.061.319,09	1.920.348,86	5.972.782,82
GENERACIÓN	8.009.168,75			8.009.168,75	1.169.265,43		7.142.048,25	8.009.168,75
REDES SUBTRANSMISION 33 KW	7.295.334,15			7.295.334,15			7.295.334,15	7.295.334,15
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	15.065.419,30		4.482.749,51	19.548.168,81	95.313,78		7.906.647,93	15.065.419,30
REDES DISTRIBUCIÓN PRIMARIA	17.646.736,05			17.646.736,05	835.886,77		20.384.055,58	17.646.736,05
SUBEST.TRANSFORMADORA	10.773.353,79			10.773.353,79	1.116.355,95		18.763.092,00	10.773.353,79
EDIF.SUBEST.TRANSFORMADORA	760.920,70			760.920,70	906.074,18		11.679.427,97	760.920,70
REDES DISTRIBUCIÓN SECUNDARIA	17.892.054,68			17.892.054,68	1.890.943,40		19.782.998,08	17.892.054,68
ALUMBRADO PÚBLICO	8.020.721,13			8.020.721,13	171.155,69		8.191.876,82	8.020.721,13
MEDIDORES	7.781.483,89			7.781.483,89	267.516,80		8.049.000,69	7.781.483,89
MAQUINARIAS	690.068,63			690.068,63	114.023,69		804.092,32	690.068,63
HERRAMIENTAS	1.111.622,51			1.111.622,51	43.370,64		1.154.993,15	1.111.622,51
MUEBLES Y UTILES	1.871.260,46			1.871.260,46	71.513,60	67.810,41	1.874.963,65	1.871.260,46
INSTRUMENTAL	1.371.428,35		2.499,20	1.371.428,35	213.627,21		1.371.428,35	1.371.428,35
COMPUTADORAS	1.662.140,88		16.178,90	1.664.640,08	244.579,98	30.007,67	1.828.259,62	1.662.140,88
RODADOS	2.806.216,12			2.806.216,12	2.822.395,02		3.066.975,00	2.806.216,12
TENDIDO FIBRA OPTICA	23.219.076,31			23.219.076,31	344.316,13		23.563.392,44	23.219.076,31
TELEFONIA PÚBLICA	1.785.307,92			1.785.307,92			1.785.307,92	1.785.307,92
SOFTWARE	3.761.675,20		1.032.738,00	4.794.413,20	308.074,71	449.039,13	4.653.448,78	3.761.675,20
Obras en curso								
ORAS EN CURSO (Amp. Potencia Pro Moseno)	4.482.749,51		(4.482.749,51)				28.380,00	4.482.749,51
EDIFICIO J. O'CONNOR 56								
Suavamiento								
PLANTA DEPURADORA	17.711.287,26			17.711.287,26	105.654,77		17.816.942,03	17.711.287,26
REDES DE SANEAMIENTO	8.614.749,09			8.614.749,09	89.575,64		8.704.324,73	8.614.749,09
REDES EN EJECUCIÓN	314.235,06			314.235,06	432.276,75		314.235,06	314.235,06
PLANTA DE COMPOSTADO EN EJECUCION								
<i>Software en Implementación</i>								
SOFTWARE ENERGIA (Scada)	1.032.738,00		(1.032.738,00)				1.032.738,00	
SOFTWARE GENERALES (GLM - ITS)								
<i>Anticipo Compra Bs de Uso</i>								
ANTICIPO RODADOS	90.451,15		(16.178,90)	74.272,25	38.157,00		38.157,00	90.451,15
ANTICIPO HARDWARE	2.499,20		(2.499,20)		116.784,15		191.056,40	2.499,20
TOTALES	171.350.225,61		0,00	171.350.225,61	9.979.769,52	1.628.176,30	179.701.818,83	171.350.225,61


Carlos Martín Criado
 TESORERO


Jorge Kruzewski
 SINDICO


Luis Valdeiras
 SECRETARIO

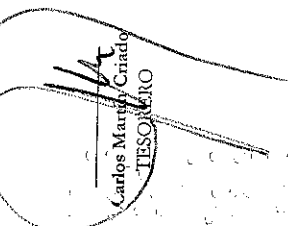

Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo

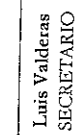
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alc. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula Nº 3.541

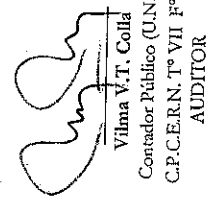
Ejercicio Económico Nº 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior
BIENES DE USO

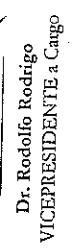
RUBROS	ANOVIZACIONES						ANEXO I (Continuación)		
	ACUMULADA AL INICIO	ACTUALIZACION DEL EJERCICIO	SUBTOTAL	BAJAS	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE	VALOR RESIDUAL VALORES CORRIENTES AL 30/06/2012	VALOR RESIDUAL VALORES CORRIENTES AL 30/06/2011
TERRENOS	3.406.889,98		3.406.889,98		134.898,90	3.541.788,88	1.920.348,86	1.920.348,86	1.604.744,70
EDIFICIOS	7.213.584,00		7.213.584,00		76.656,59	7.290.240,59	3.600.259,37	3.600.259,37	2.565.892,84
GENERACION	4.436.118,12		4.436.118,12		154.810,87	4.590.928,99	718.928,16	776.051,99	860.201,45
REDES SUBTRANSMISION 33 KW	8.233.647,66		8.233.647,66		993.537,21	9.227.184,87	2.799.718,94	2.799.718,94	2.859.216,03
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	13.381.561,27		13.381.561,27		493.664,87	13.875.226,14	11.156.870,71	11.657.925,67	7.420.117,27
REDES DISTRIBUCION PRIMARIA	7.192.389,60		7.192.389,60		407.824,07	7.600.213,67	4.887.865,86	4.887.865,86	4.265.174,78
SUBEST.TRANSFORMADORA	305.965,16		305.965,16		15.217,53	321.182,69	4.079.214,30	4.134.923,41	3.653.297,11
EDIF.SUBEST.TRANSFORMADORA	13.220.271,39		13.220.271,39		578.278,31	13.798.549,70	439.738,01	439.738,01	454.955,54
REDES DISTRIBUCION SECUNDARIA	6.783.040,58		6.783.040,58		220.240,82	7.003.281,40	5.984.448,38	5.984.448,38	4.671.783,29
ALUMBRADO PUBLICO	5.755.503,53		5.755.503,53		200.167,42	5.955.670,95	1.188.595,42	1.188.595,42	1.237.680,55
MEDIDORES	507.142,38		507.142,38		22.476,89	529.619,27	274.473,05	282.944,97	192.118,94
MAQUINARIAS	887.059,17		887.059,17		34.610,39	921.669,56	233.323,59	233.323,59	224.563,34
HERRAMIENTAS	1.689.400,92		1.689.400,92	66.341,43	33.534,98	1.656.594,47	218.369,18	218.369,18	181.859,54
MUEBLES Y UTILES	1.121.018,02		1.121.018,02		61.694,39	1.182.712,41	188.715,94	207.162,87	274.363,51
INSTRUMENTAL	1.249.204,74		1.249.204,74	49.354,76	341.376,86	1.541.226,34	287.032,78	287.032,78	412.936,14
COMPUTADORAS	2.432.063,56		2.432.063,56		198.442,67	2.630.506,23	436.468,77	436.468,77	374.152,56
RODADOS	17.222.155,42		17.222.155,42		1.369.564,38	18.591.719,80	4.971.672,64	5.613.894,48	6.831.659,04
TENDIDO FIBRA OPTICA	1.636.992,98		1.636.992,98		51.490,70	1.688.483,68	96.824,24	105.934,88	161.704,07
TELEFONIA PUBLICA	2.482.393,09		2.482.393,09	445.199,62	1.285.771,85	3.322.965,32	1.330.483,46	1.330.483,46	1.279.282,11
SOFTWARE									
OTROS software									
AMP. POTENCIA PTO MORENO									
EDIFICIO J. O'CONNOR 56									
Saucamizato									
PLANTA DEPURADORA									
REDES DE SANEAMIENTO	11.089.891,39		11.089.891,39		555.806,69	11.645.698,08	6.171.243,95	6.243.380,26	6.700.322,86
REDES EN EJECUCION	2.364.931,19		2.364.931,19		476.002,46	2.840.933,65	5.863.331,08	5.863.331,08	6.249.817,90
PLANTA DE COMPOSTADO EN EJECUCION									
Software en Implementación									
SOFTWARE ENERGIA (Scada)									
SOFTWARE GENERALES (GLM - ITS)									
Anticipo Compra Br.de Uso									
ANTICIPO RODADOS									
ANTICIPO TRAIRO									
TOTALES	112.611.224,15		112.611.224,15	560.895,81	7.706.128,85	119.756.457,19	59.945.361,64	61.309.637,18	60.424.696,85


 Carlos Martín Criado
 TESOERO


 Jorge Krzszewski
 SINDICO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo

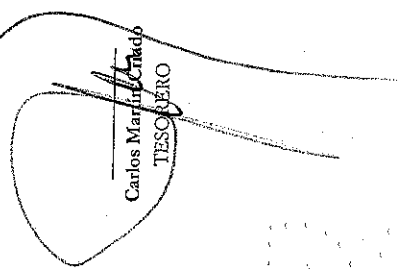
Firmado al solo efecto de su identificación con nro informe de fecha 19/11/2012

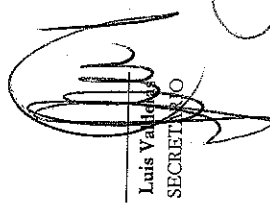
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541

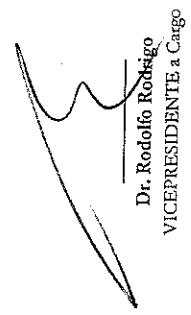
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

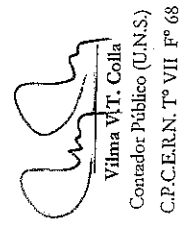
PREVISIONES Y RESERVAS

RUBROS	SALDO AL COMIENZO DEL EJERCICIO	DISMINUCIONES DEL EJERCICIO	AUMENTOS DEL EJERCICIO	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2012	APLICACIONES DEL EJERCICIO	ANÁLISIS DE LAS CAUSAS	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2011
PREVISIONES							
Dues. Inmobiliarias (Deducción de Activos)	1.663.594,16	(17.308,33)	322.431,30	1.968.717,13	Utiliz. e incremento del ejercicio	Cubrir deudores y otros créditos incoables	1.663.594,16
Contingencias Variación Pasivos Financieros - CER	176.949,79	(176.949,79)	-	-	Utilizac. del ejercicio	Cubrir mayores costos por renegoc. Financieras	176.949,79
Contingencias Reclamos Judiciales	28.670,00	(28.670,00)	5.384.400,00	5.384.400,00		Reclamos Judiciales	28.670,00
Provisión por no ejecución Proyecto						Cubrir la no ejecución del Proyecto	
TOTAL PREVISIONES	1.869.213,95	(222.928,12)	5.706.831,30	7.353.117,13			1.869.213,95
FONDOS Y RESERVAS							
Reserva Legal	380.566,64			380.566,64			380.566,64
Reserva Res. 241/02 F.A.C.P.C.E.P.	1.685.695,28	(321.419,70)		1.364.275,52		Opción Res. 241/02 F.A.C.P.C.E.S/Is de Uso	1.685.695,28
TOTALES	2.066.261,92	(321.419,70)	-	1.744.842,16			2.066.261,92


Carlos Martín
 TESOJERO


 Luis Valdivia
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice. Alic. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA CON ASOCIADOS, CON NO ASOCIADOS Y POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA

ANEXO III

	30/06/12			30/06/11		
	POR LA GESTIÓN COOPERATIVA		TOTAL	POR LA GESTIÓN COOPERATIVA		TOTAL
	ASOCIADOS	AJENOS A LA GESTIÓN COOP.		ASOCIADOS	AJENOS A LA GESTIÓN COOP.	
Resultados Ordinarios:						
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV y C.S. I a V)	105.082.715,97	-	105.082.715,97	83.553.922,61	-	83.553.922,61
Cuentos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV y C.S. I a V)	(75.319.229,14)	-	(75.319.229,14)	(61.182.840,36)	-	(61.182.840,36)
Excedente Bruto sobre Ventas	29.763.486,83	-	29.763.486,83	22.371.082,25	-	22.371.082,25
Gastos de Comercialización (Anexo IV y C.S. I a V)	(15.622.228,20)	-	(15.622.228,20)	(12.584.771,64)	-	(12.584.771,64)
Gastos de Administración (Anexo IV y C.S. I a V)	(19.293.464,77)	-	(19.293.464,77)	(13.838.944,70)	-	(13.838.944,70)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	1.231.832,37	-	1.231.832,37	868.393,89	-	868.393,89
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices I a V)	(883.502,82)	-	(883.502,82)	(2.041.739,08)	-	(2.041.739,08)
Otros Ingresos (Anexo VIII)	1.092.563,28	-	1.092.563,28	925.719,72	-	925.719,72
Otros Egresos (Cuadros Seccionales I a IV)	(120.831,82)	-	(120.831,82)	(71.133,89)	-	(71.133,89)
Excedente/Pérdida por la Gestión Cooperativa	(3.832.145,13)	-	(3.832.145,13)	(4.371.393,47)	-	(4.371.393,47)
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)	0,00	-	0,00	-	-	-
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo IV, Anexo VIII y C.S. I a V)	0,00	115.025,09	115.025,09	-	248.891,29	248.891,29
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	0,00	334.128,46	334.128,46	-	99.406,09	99.406,09
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	0,00	2.946.660,74	2.946.660,74	-	5.525.966,89	5.525.966,89
Excedente/Pérdida de las Operaciones Ordinarias	(3.832.145,13)	3.395.814,29	(496.330,84)	(4.371.393,47)	5.874.264,37	1.502.870,90
Resultados Extraordinarios:						
Otros Ingresos y Egresos	2.878.867,75	-	2.878.867,75	-	-	-
Excedente/Pérdida de las Operaciones Extraordinarias	2.878.867,75	-	2.878.867,75	-	-	-
Excedente/Pérdida del Ejercicio	(953.277,38)	3.395.814,29	2.442.536,91	(4.371.393,47)	5.874.264,37	1.502.870,90
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apéndice I a V)			(89.720.174,54)			(73.241.685,89)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apéndice I a V)			(21.510.882,21)			(16.477.745,80)
Total de Gastos Directos e Indirectos			(111.239.256,75)			(89.719.431,69)

Carlos M. ...

 TENDENTE

Juan ...

 SINDICO

Luis ...

 SECRETARIO

Diana ...

 VICEPRESIDENTE a Cargo

Vilma ...

 Contador Público (UNS)

 CPCCERN T° VII P° 68

 AUDITOR

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula Nº 3.541

Ejercicio Económico Nº 14 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA DESAGREGADOS POR SECCIÓN

ANEXO IV

	30/06/12					30/06/11						
	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	TOTAL	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	TOTAL
Resultados Ordinarios:												
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V)	75.786.359,29	4.762.034,62	11.991.152,53	3.181.922,16	9.955.237,37	105.082.715,97	58.471.444,51	4.067.354,10	9.698.236,86	3.024.781,07	8.291.254,07	83.553.922,61
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V)	(50.448.952,21)	(2.567.954,57)	(12.371.744,29)	(4.319.548,79)	(5.311.022,18)	(75.319.229,14)	(42.232.129,69)	(2.622.064,17)	(6.608.045,80)	(3.776.829,75)	(4.443.766,95)	(61.182.840,36)
Excedente Bruto sobre Ventas	25.337.397,08	1.794.073,05	(794.591,86)	(1.137.626,79)	4.744.235,19	29.763.486,83	16.239.294,82	1.445.489,93	1.090.191,06	(52.048,68)	3.847.487,12	22.371.082,25
Gastos de Comercialización (Anexo III y C.S. I a V)	(11.622.124,68)	(592.256,63)	(717.092,17)	(203.383,95)	(2.815.948,77)	(15.622.228,20)	(9.408.293,90)	(316.610,77)	(603.676,22)	(106.854,63)	(2.169.346,12)	(12.584.771,64)
Gastos de Administración (Anexo III y C.S. I a V)	(13.655.380,07)	(556.084,15)	(2.541.919,70)	(693.192,84)	(2.047.898,91)	(19.293.464,77)	(9.553.197,69)	(426.219,86)	(2.011.031,42)	(390.317,41)	(1.457.584,38)	(12.838.944,76)
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V)	845.117,63	35.464,88	136.033,75	162.750,88	52.265,23	1.231.832,37	764.138,64	6.285,96	44.476,57	9.151,19	44.341,73	862.393,19
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V)	(601.102,19)	(1.225,19)	(80.699,24)	(4.098,63)	(375.471,57)	(883.505,82)	(526.565,35)	(23.727,44)	(203.132,35)	(29.830,33)	(1.334.482,71)	(1.888.045,81)
Otros Ingresos (Anexo III y C.S. I a V)	733.945,19	1.357,90	120.906,45	41,00	234.332,74	1.079.583,28	532.472,58	0,00	119.451,50	280,50	373.489,14	925.716,72
Otros Egresos (Anexo III y C.S. I a V)	(11.284,94)	0,00	(8.566,88)	0,00	0,00	(19.851,82)	(66.188,09)	0,00	(24.965,85)	0,00	(86.154,93)	(114.333,83)
Pérdida/Excedente de las Operaciones Ordinarias	1.128.298,02	1.004.291,56	(4.066.520,73)	(1.691.790,19)	(206.496,69)	(3.832.145,13)	(4.992.089,28)	785.233,82	(1.502.880,91)	(818.102,26)	(896.117,22)	(1.198.048,28)
Resultados Extraordinarios:												
Otros Ingresos y Egresos (Anexo)	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente/Pérdida de las Operaciones Extraordinarias	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida/Excedente del Ejercicio	4.007.665,77	1.004.291,56	(4.066.520,73)	(1.691.790,19)	(206.506,69)	(953.277,38)	(1.998.889,90)	785.233,82	(1.502.880,91)	(818.102,26)	(896.117,22)	(1.198.048,28)
Total de Gastos Directos (Anexo VI y C.S. I a V)	(61.182.840,36)	(2.967.954,57)	(12.832.110,65)	(4.319.548,79)	(6.421.443,08)	(89.229.474,51)	(60.618.024,02)	(2.622.068,56)	(8.390.236,86)	(3.776.829,75)	(7.765.195,88)	(73.241.685,89)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y C.S. I a V)	(15.051.013,44)	(826.583,97)	(4.888.692,84)	(716.963,44)	(2.026.918,35)	(21.508.822,21)	(11.448.110,81)	(666.217,68)	(2.406.624,76)	(606.802,27)	(1.649.348,23)	(16.477.143,60)
Total de Gastos Directos e Indirectos	(76.233.853,80)	(3.794.538,54)	(17.720.803,49)	(5.036.512,23)	(8.448.361,43)	(111.239.296,78)	(72.066.134,83)	(3.288.286,24)	(10.796.861,62)	(4.383.632,02)	(9.414.544,11)	(89.718.829,49)

[Firma]
 Secretario

[Firma]
 Jorge Kruszkowski
 SINDICO

[Firma]
 Vilma Y.T. Colla
 Contadora Pública (UNS)
 C.P.C.E.N. 7º VII Pº 68
 AUDITOR

[Firma]
 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo

Financiado el solo efecto de su identificación con un informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Visc. Alc. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

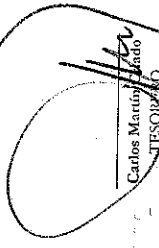
Matrícula N° 3.541

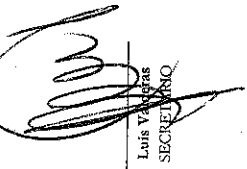
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

GASTOS OPERATIVOS DESAGREGADOS POR SU NATURALEZA

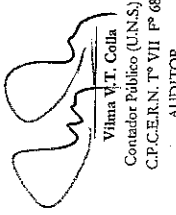
ANEXO V

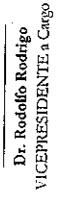
CONCEPTO (ANEXO VI)	30/06/12			30/06/11			TOTAL
	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
Ajuar	362.220,99	218.281,18	32.316,20	345.134,21	190.750,31	28.817,10	564.701,92
Amortizaciones	6.347.931,82	314.529,40	1.048.466,53	5.656.564,96	293.688,02	1.019.698,13	6.969.951,11
Compra de Energía	23.924.061,48	0,00	0,00	20.734.947,93	0,00	0,00	20.734.947,93
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	2.724.794,83	0,00	0,00	1.795.733,73	1.795.733,73
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicentenario	0,00	0,00	341.416,36	0,00	0,00	606.964,09	606.964,09
Comunicaciones	859.299,23	0,00	0,00	859.299,23	0,00	483.961,91	483.961,91
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correos	3.225,82	276.075,51	29.984,69	21.925,85	335.186,57	17.993,71	355.375,13
Deudores Incobrables	0,00	326.264,62	0,00	0,00	64.750,07	0,00	64.750,07
Energía Consumida	1.882.701,37	10.880,11	22.498,31	1.916.010,79	7.939,00	16.589,94	1.645.246,47
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	531.221,31	87.720,68	618.941,99	0,00	86.686,65	576.723,32
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	5.113.878,46	103.623,56	1.532.264,76	4.749.966,78	77.047,92	1.027.832,39	2.899.212,77
Insurancos para Operación del Servicio	2.530.155,20	66.321,86	10.456,06	2.635.933,21	1.600.602,29	10.776,34	1.648.964,75
Limpieza	521.624,45	56.820,43	322.107,94	894.552,82	54.800,57	223.349,53	684.323,56
Mantenimiento Bienes de Uso	3.413.106,43	67.134,11	76.781,27	3.557.022,51	64.257,45	71.693,33	2.467.167,29
Manutención y Gastos de Viaje	49.466,76	7.228,51	120.471,41	177.166,38	0,00	107.978,27	174.598,90
Papelaría y Útiles de Oficina	81.220,64	245.792,48	113.773,79	440.786,91	749,657	94.184,26	352.659,93
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	363.701,17	45.136,35	226.819,86	635.657,38	233.571,58	109.209,72	374.427,21
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	505.500,15	0,00	0,00	505.500,15	656.921,66	0,00	656.921,66
Remuneraciones y Cargas Sociales	20.755.489,28	9.163.796,47	7.403.348,98	46.320.635,43	23.577.625,96	5.106.685,12	36.156.641,94
Retribución y Obra Social Consigjeros	0,00	0,00	2.354.771,91	2.354.771,91	0,00	1.519.944,11	1.519.944,11
Seguros	88.749,70	7.686,09	89.845,38	186.281,07	5.875,44	79.866,88	154.839,26
Servicios e Insumos Nuevas Concesiones	481.352,15	126.076,79	0,00	607.428,94	121.956,72	0,00	621.617,09
Tasas e Impuestos	594.133,76	2.012.728,40	1.735.769,52	4.312.651,68	1.494.106,39	1.318.333,56	3.340.900,01
Tramariado y Distribución de Facturas	0,00	1.328.331,67	0,00	1.328.331,67	1.127.536,36	0,00	1.127.536,36
Vigilancia y Transporte de Valores	1.275.688,72	701.498,45	140.636,66	2.136.223,83	990.654,47	104.553,99	1.686.445,54
TOTAL GASTOS	75.319.228,14	15.622.228,20	19.293.464,77	110.234.922,11	12.584.771,64	13.838.944,76	87.686.556,76


Carlos Martín
PRESIDENTE


Luis V. Vargas
SECRETARIO


Jorge Kruszewski
SÍNDICO


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. 1° VII 1° 68
AUDITOR


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

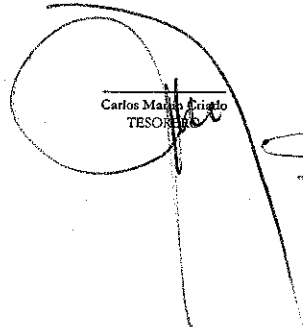
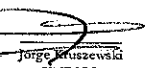

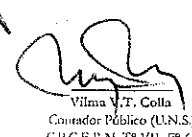
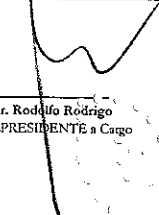
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
Domicilio Legat: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA DESAGREGADOS EN DIRECTOS E INDIRECTOS

ANEXO VI

	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Apéndice I a V)						
Alquileres	382.220,99	0,00	382.220,99	345.134,31	0,00	345.134,21
Amortizaciones	6.347.931,82	0,00	6.347.931,82	5.656.564,96	0,00	5.656.564,96
Compra de Energía	23.924.061,48	0,00	23.924.061,48	20.734.947,93	0,00	20.734.947,93
Correo	3.225,82	0,00	3.225,82	2.192,85	0,00	2.192,85
Energía Consumida	1.882.701,37	0,00	1.882.701,37	1.620.716,53	0,00	1.620.716,53
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	3.113.878,46	0,00	3.113.878,46	1.794.332,46	0,00	1.794.332,46
Insumos para Operación del Servicio	2.539.155,29	0,00	2.539.155,29	1.600.662,39	0,00	1.600.662,39
Limpieza	521.624,45	0,00	521.624,45	410.173,46	0,00	410.173,46
Mantenimiento Bienes de Uso	3.412.106,43	0,00	3.412.106,43	2.325.216,51	0,00	2.325.216,51
Movilidad y Gastos de Viaje	49.486,76	0,00	49.486,76	61.922,55	0,00	61.922,55
Papelaría y Útiles de Oficina	81.220,64	0,00	81.220,64	71.946,57	0,00	71.946,57
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	363.701,17	0,00	363.701,17	233.571,58	0,00	233.571,58
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	505.500,15	0,00	505.500,15	656.921,66	0,00	656.921,66
Remuneraciones y Cargos Sociales	29.753.489,98	0,00	29.753.489,98	23.577.625,96	0,00	23.577.625,96
Seguros	88.749,70	0,00	88.749,70	69.098,94	0,00	69.098,94
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	481.352,15	0,00	481.352,15	499.660,37	0,00	499.660,37
Tasas e Impuestos	594.133,76	0,00	594.133,76	528.467,66	0,00	528.467,66
Vigilancia y Transporte de Valores	1.273.688,72	0,00	1.273.688,72	990.654,47	0,00	990.654,47
Total Costos de Operación	75.319.229,14	0,00	75.319.229,14	61.182.840,36	0,00	61.182.840,36
Gastos de Comercialización (Anexo VII y Apéndice I a V)						
Alquileres	0,00	218.281,18	218.281,18	0,00	190.750,31	190.750,31
Amortizaciones	273.740,01	40.789,39	314.529,40	252.632,61	41.035,41	293.668,02
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	276.075,51	276.075,51	0,00	235.186,57	235.186,57
Deudores Incobrables	0,00	326.264,62	326.264,62	0,00	64.750,07	64.750,07
Energía Consumida	0,00	10.880,11	10.880,11	0,00	7.939,00	7.939,00
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	531.221,31	531.221,31	0,00	488.036,67	488.036,67
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	91.309,14	12.454,42	103.763,56	63.190,79	13.827,13	77.017,92
Insumos para Operación del Servicio	86.321,86	0,00	86.321,86	57.247,31	278,81	57.526,12
Limpieza	2.455,53	48.364,90	50.820,43	1.569,79	49.230,78	50.800,57
Mantenimiento Bienes de Uso	64.127,46	3.006,65	67.134,11	58.041,63	6.215,82	64.257,45
Movilidad y Gastos de Viaje	6.808,38	420,13	7.228,51	1.850,60	2.817,48	4.668,08
Papelaría y Útiles de Oficina	41.845,82	203.966,66	245.812,48	36.722,39	1.48.806,71	183.529,10
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	29.957,56	13.178,70	43.136,26	20.912,48	10.643,15	31.555,63
Remuneraciones y Cargos Sociales	5.870.064,71	3.293.731,76	9.163.796,47	5.024.913,28	2.447.420,38	7.472.333,66
Seguros	2.369,89	5.317,10	7.686,99	2.644,40	3.229,04	5.873,44
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	126.076,79	0,00	126.076,79	121.976,72	0,00	121.976,72
Tasas e Impuestos	2.011.057,05	1.671,35	2.012.728,40	1.492.895,69	1.211,30	1.494.106,99
Tomateado y Distribución de Facturas	746.878,64	581.683,03	1.328.561,67	638.607,12	491.919,24	1.130.526,36
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	701.898,45	701.898,45	0,00	513.237,08	513.237,08
Total Gastos de Comercialización	9.333.112,84	6.289.115,36	15.622.228,20	7.770.296,19	4.814.565,15	12.584.861,34
Gastos de Administración (Anexo VII y Apéndice I a V)						
Alquileres	25.816,20	6.500,00	32.316,20	22.817,10	6.000,00	28.817,10
Amortizaciones	162,52	1.048.304,01	1.048.466,53	1.230,26	1.018.467,87	1.019.698,13
Antónes por Concesiones	2.724.754,83	0,00	2.724.754,83	1.795.733,73	0,00	1.795.733,73
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bienestar	0,00	341.416,38	341.416,38	0,00	606.964,09	606.964,09
Comunicaciones	8.263,64	850.935,59	859.209,23	0,00	483.564,91	483.564,91
Correo	1.049,27	28.935,42	29.984,69	1.736,97	16.258,74	17.995,71
Energía Consumida	1.524,97	211.113,34	212.638,31	0,00	16.589,94	16.589,94
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	87.720,68	87.720,68	0,00	88.636,65	88.636,65
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	17.413,28	1.514.851,48	1.532.264,76	85.893,25	941.939,15	1.027.832,40
Insumos para Operación del Servicio	2.430,86	7.025,20	9.456,06	0,00	10.776,34	10.776,34
Limpieza	435,13	321.672,81	322.107,94	0,00	223.349,53	223.349,53
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	76.781,97	76.781,97	0,00	77.693,33	77.693,33
Movilidad y Gastos de Viaje	11.106,50	109.364,61	120.471,11	15.975,64	92.002,63	107.978,27
Papelaría y Útiles de Oficina	8.092,69	105.681,10	113.773,79	7.339,59	86.824,67	94.164,26
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	17.887,05	208.932,81	226.819,86	9.209,36	99.990,26	109.209,62
Remuneraciones y Cargos Sociales	1.065.030,69	6.338.318,29	7.403.348,98	948.729,50	4.157.933,61	5.106.663,11
Retribución y Obra Social Consejeros	505.491,23	1.849.370,68	2.354.861,91	0,00	1.519.944,11	1.519.944,11
Seguros	0,00	89.845,38	89.845,38	0,00	79.866,88	79.866,88
Tasas e Impuestos	0,00	1.735.789,52	1.735.789,52	2.475,90	1.313.360,36	1.315.836,26
Vigilancia y Transporte de Valores	25.316,00	133.300,66	158.616,66	0,00	104.333,99	104.333,99
Total Gastos de Administración	4.418.694,86	14.877.891,91	19.296.586,77	2.891.260,40	18.947.684,36	21.838.944,76
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo VII y Apéndice I a V)						
Honorarios Gestión de Créditos	105.380,81	31.436,32	136.817,13	139.409,72	16.427,45	155.837,17
Intereses Perdidos con Bancos	311.320,16	152.100,71	463.420,87	1.186.824,57	270.381,33	1.457.205,90
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	178.457,37	178.457,37	0,00	428.022,89	428.022,89
Intereses Perdidos con Proveedores	103.694,91	1.112,34	104.807,25	11,00	662,32	673,32
Total Resultados Financieros y por Tenencia	520.395,88	363.106,74	883.502,62	1.326.245,69	715.493,99	2.041.739,68
Otros Egresos (Apéndice I a V)						
Costo Venta Materiales	119.889,19	0,00	119.889,19	70.331,60	0,00	70.331,60
Diferencia de Cambio	942,63	0,00	942,63	802,25	0,00	802,25
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	120.831,82	0,00	120.831,82	71.133,85	0,00	71.133,85
Total Gros Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia (Anexo III y IV)	89.729.174,54	21.319.082,21	111.048.256,75	75.241.688,89	16.477.740,80	91.719.429,69

 Carlos María Estrada
TESORERO
 Jorge Kutzewski
SINDICO
 Lulú Colla
SECRETARIA
 Vilma V.T. Colla
**Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VI F° 68
AUDITOR**
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha
19/11/2012
 Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vico. Alic. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541

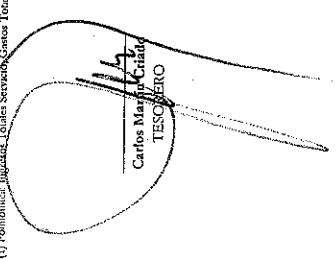
Exposición Económica N° 54 finalizada el 30 de Junio de 2012, Compensada con el Ejercicio Anterio

BASES DE DISTRIBUCIÓN DE COSTOS INDIRECTOS EN LAS SECCIONES

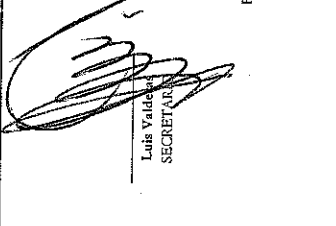
ANEXO VII

BASES DE DISTRIBUCIÓN		ENERGÍA	ALDEBARÁN PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNICACIONES
NÚMERO (Apéndice I a V)		\$	\$	\$	\$	\$
Gastos de Contratación						
Alquileres	Ingresos Totales	51%	3%	23%	9%	18%
Amortizaciones	Valor Residual Bs. Uso	20%	2%	23%	0%	0%
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	Servicios Financieros	70%	4%	10%	3%	3%
Devolvedores Incobuables	Ingresos Totales	23%	4%	10%	0%	0%
Energía Consumida	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Gastos Bancarios y por Cobranza	Ingresos Totales	73%	4%	10%	3%	3%
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	Política Promedio (1)	66%	4%	10%	3%	3%
Ingresos por Operación del Servicio	Política Promedio (1)	66%	4%	10%	3%	3%
Limpieza	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Mantenimiento Bienes de Uso	Valor Residual Bs. Uso	70%	2%	23%	0%	0%
Movilidad y Gastos de Viaje	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Papeletas y Útiles de Oficina	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Remuneraciones y Cargos Sociales	Cantidad Personal	77%	4%	10%	3%	3%
Servicios e Insumos Nuevas Concesiones	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Tasa e Impuestos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Trompas y Distribución de Facturas	Servicios Financieros	73%	4%	10%	3%	3%
Vigilancia y Transporte de Valores	Ingresos Totales	73%	4%	10%	3%	3%
Gastos de Administración						
Alquileres	Ingresos Totales	51%	3%	23%	9%	18%
Amortizaciones	Valor Residual Bs. Uso	70%	2%	23%	0%	0%
Cámaras por Concesiones	Ingresos Totales	73%	4%	10%	3%	3%
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Comunicaciones	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Energía Consumida	Servicios Financieros	73%	4%	10%	3%	3%
Gastos Bancarios y por Cobranza	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	Ingresos Totales	73%	4%	10%	3%	3%
Ingresos por Operación del Servicio	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Limpieza	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Mantenimiento Bienes de Uso	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Movilidad y Gastos de Viaje	Valor Residual Bs. Uso	70%	2%	23%	0%	0%
Papeletas y Útiles de Oficina	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	Cantidad Personal	51%	3%	23%	9%	18%
Remuneraciones y Cargos Sociales	Cantidad Personal	77%	4%	10%	3%	3%
Retribución y Otros Social Compensar	Cantidad Personal	77%	4%	10%	3%	3%
Seguros	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Tasa e Impuestos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Vigilancia y Transporte de Valores	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Resultados Eliminados por Tensajá						
Honorarios Gestión de Circuitos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Ingresos Perdidos con Bancos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Ingresos Perdidos con Fisco	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Ingresos Perdidos con Proveedores	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Otros Egresos	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Costo Yuan Marcado	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%
Diferencia de Cambio	Política Promedio (1)	66%	3%	10%	3%	3%

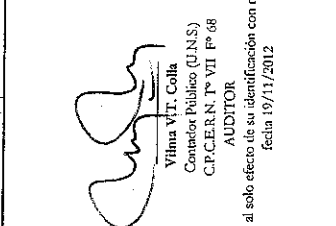
(1) Política Ingresos Totales Servicio, Cantidad Personal Servicio, Valor Residual Bienes de Uso Servicio



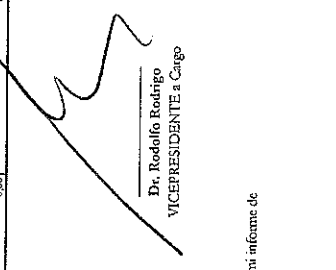
Carlos Marín Criado
 TERCERO SINDICO



Luis Valdes
 SECRETARIO



Vilma Viti Colla
 Contador Público (IUNS)
 C.P.C.E.R.N. T-VII P° 68
 AUDITOR



Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

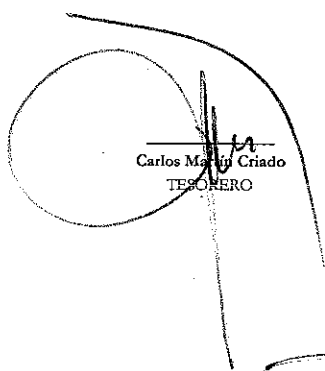
Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

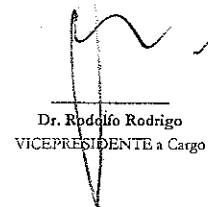
ANEXO VIII

RESULTADOS POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA

CONCEPTO	30/06/12	30/06/11
Resultados Ordinarios		
Resultado de Inversiones en Entes Relacionados		
Resultado por Participación en Sociedades Vinculadas	115.025,09	248.891,39
Total Resultados de Inversiones en Entes Relacionados	115.025,09	248.891,39
Resultados Financieros y por Tenencia		
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	17.328,46	20.386,59
Diferencia de Cotización Creditos en Moneda Extranjera	316.800,00	79.019,50
Bonificaciones y Quitas Financieras Obtenidas	0,00	0,00
Total Resultados Financieros y por Tenencia	334.128,46	99.406,09
Otros Ingresos y Egresos por Actividades Secundarias		
Ingresos por Alquileres Instalaciones	560.471,20	607.401,78
Ingresos por Recupero de Gastos	17.770,64	0,00
Subsidios y Aportes para Obras no Reintegrables	634.000,00	144.259,12
Recupero Previsiones y Provisiones	232.274,33	120.470,67
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	509.915,69	489.839,01
Resultado por Venta de Bienes de Uso	966.381,59	4.137.681,69
Otros Ingresos Ordinarios	25.847,29	26.314,62
TOTAL OTROS INGRESOS ACTIVIDADES SECUNDARIAS	2.946.660,74	5.525.966,89
TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS	3.395.814,29	5.874.264,37
RESULTADOS EXTRAORDINARIOS		
Otros Ingresos		
Otros Resultados Extraordinarios	0,00	0,00
TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS	0,00	0,00
TOTAL RESULTADO POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA	3.395.814,29	5.874.264,37


 Carlos Martín Criado
 TESORERO


 Luis Valdear
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha
 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alce. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula Nº 3541
 Ejercicio Económico Nº 34 finalizado el 30 de Junio de 2012

DERECHOS Y OBLIGACIONES MONETARIAS

ANEXO IX

RUBROS	Vencido	TRIMESTRE				TOTAL CORRIENTE	AÑOS				TOTAL GENERAL	TASAS Anuales	OBSERVACIONES	
		I	II	III	IV		2	3	4 y subs.					
ACTIVO														
Inversiones														
Soc. Controladas														
Bonos/Cuotas Sociales	28.976,75	14.488,39	0,00	0,00	0,00	43.465,14	0,00	0,00	0,00	0,00	3.935.323,55	3.935.323,55	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Cuotas Sociales											43.465,14	43.465,14	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Fondos Comunes de											6.443,00	6.443,00	0%	
Total	28.976,75	14.488,39	0,00	0,00	0,00	43.465,14	0,00	0,00	0,00	0,00	6.443,00	6.443,00	0%	
Créditos por Ventas a Asociados														
Socios Consumidores	8.958.536,60	8.084.072,38	108.203,37	354.112,36	309.848,33	17.874.773,02	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.874.773,02	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Cuotas Sociales Financieras	707.566,35					707.566,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	707.566,35	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Socios Consumidores Mercosur (Volver)	62.989,04				30,00	63.169,04	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	63.169,04	0%	
Deudores en Concurso preventivo	34.261,11					34.261,11	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	34.261,11	0%	
Por-Servicios a Sociedades Vinculadas	309.480,33					309.480,33	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	309.480,33	0%	
Financiación Obras por Servicios	120.938,01	6.370,38	133,60	281,25	246,10	127.969,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	127.969,34	18,85%	
SICEL a Cobrar		154.426,20	3.238,52	6.817,93	5.965,69	170.448,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	170.448,34	0%	
Subsidios EPRE		382.014,60				382.014,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	382.014,60	0%	
Previsión Deudores Incobrables	(1.968.717,13)					(1.968.717,13)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	(1.968.717,13)		
Total	8.225.054,31	8.626.883,56	171.695,49	361.241,54	316.090,10	17.700.965,60	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	17.700.965,60		
Créditos Fiscales														
AFIP - Aduana Saldos a Favor	1.283,79					1.283,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.283,79		
AFIP - Crédito Fiscal														
AFIP - Retención RG 3130	4.154,59					4.329,35	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.329,35		
Total	1.283,79	4.154,59	432.935,23	0,00	0,00	438.373,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	438.373,61		
Otros Créditos														
Adelantos al personal														
Anticipos a Rendir	41.500,00					41.500,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	41.500,00		
Grupo Telecom	1.237.779,36					1.237.779,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.237.779,36		
Deudores Varios	77.285,33	286.889,54	1.020,00	816,00	0,00	366.020,87	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	366.020,87		
Augustana Video Cable S.A.		1.285.083,30				1.285.083,30	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.285.083,30		
Municipalidad S. C. de Bariloche	3.751,00					3.751,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.751,00		
Contribución	425.194,69					425.194,69	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	425.194,69		
Depósitos en Garantía														
Otros Créditos Sociedades Vinculadas														
Muevos socios vinculados														
Proyecto Construcción Inmueble														
Previsión por no ejecución Proyecto														
Total	547.741,02	2.921.809,19	322.793,05	23.555,96	27.831,60	3.843.760,82	5.797.179,02	0,00	0,00	0,00	0,00	9.640.939,84		
TOTAL ACTIVO	8.803.055,87	11.567.335,73	927.023,77	384.827,50	343.921,70	22.026.560,57	5.797.179,02	0,00	0,00	0,00	3.941.768,55	31.765.512,14		
PASIVO														
Deudas Comerciales														
Proveedores	258.297,15	2.905.481,99				3.163.779,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.163.779,14		
Anticipos socios consumidores	53.613,79					53.613,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	53.613,79		
Anticipos Bienes consumos	530.070,49	58.419,93				578.920,42	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	578.920,42		
SICEL a rendir		154.426,20	3.238,52	6.817,93	5.965,69	170.448,34	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	170.448,34		
SICEL a pagar		262.537,89				262.537,89	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	262.537,89		
Total	831.981,43	3.381.296,01	3.238,52	6.817,93	5.965,69	4.229.301,58	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.229.301,58		

Carlos Manduca
 PRESIDENTE

Luis Valderas
 SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


Jorge Knifzevski
 SINDICO


Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.F.C.E.R.N. T° VII P° 68
 AUDITOR

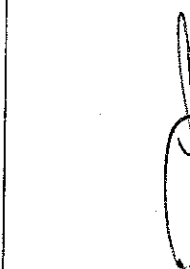
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legah: Vico. Ate. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012

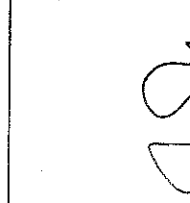
ANEXO IX (Contin.)

Deudas Financieras con Entidades Bancarias										
Deudas con Entidades Bancarias										
	3.941.851,97	83.536,47	25.384,78	4.074.902,60	69.322,53	6.724,00	76.046,53	4.151.009,13	15%	
Deudas con Otras Entidades - FEDEI		43.208,38	42.955,79	86.164,17	88.481,42	45.558,68	134.040,10	220.204,27	6%	
Libranzas a Pagar	377.983,05			377.983,05			0,00	377.983,05	8%	
Total	0,00	4.319.435,02	126.744,85	4.339.409,82	157.803,95	52.282,68	210.086,63	4.749.196,45		
Deudas Fiscales										
DGI - Impuesto al Valor Agregado	506.297,34			506.297,34				506.297,34	18%	
DGI Retenciones a Depositario	298.672,78			298.672,78				298.672,78	18%	
DGI Percepciones a Depositario	46.507,78			46.507,78				46.507,78	18%	
DGR - Retenciones Impuesto de Sellos	73,20			73,20				73,20	18%	
Tasa de Fiscalización EPRE	797.412,84			797.412,84				797.412,84	24%	
MSCB	1.587.981,55	351.044,92	265.804,31	1.939.926,47				1.939.926,47		
Total	1.587.981,55	2.000.908,86	265.804,31	3.854.694,72	0,00	0,00	0,00	3.854.694,72		
Deudas Sociales y Previsionales										
Sueldos a pagar	3.787.391,56			3.787.391,56				3.787.391,56	18%	
Cargas Sociales a Pagar	2.667.173,23			2.667.173,23				2.667.173,23		
Provisión BAE	1.132.627,75		1.132.627,75	1.132.627,75				1.132.627,75		
Provisión Vacaciones	73.517,67		147.035,33	220.643,00				220.643,00		
Embargo sobre remuneraciones	22.527,69			22.527,69				22.527,69		
Convenio PENTOS	41.476,80			41.476,80				41.476,80		
Convenio FACE - FATLYF	374.717,55			374.717,55				374.717,55		
Total	0,00	8.099.462,25	1.279.723,08	11.644.440,83	0,00	0,00	0,00	11.644.440,83		
Otras Deudas										
SIMBOY	721.016,95			721.016,95				721.016,95		
Acreedores Varios	351.218,91			351.218,91				351.218,91		
Cobranzas por cuenta Argentina VC S.A.	6.688,34			6.688,34				6.688,34		
Regimen Social de Saneamiento - Ley 3928	1.704.908,55			1.704.908,55				1.704.908,55		
Aportes a Integre	99.099,11			99.099,11				99.099,11		
Gastos Ej Vencido	2.993.449,86			2.993.449,86				2.993.449,86		
Provisión Honorarios Juicios	365.000,00	135.000,00		500.000,00				500.000,00		
Total	1.826.154,78	4.072.374,06	365.000,00	6.398.528,84	0,00	0,00	0,00	6.398.528,84		
Inversiones										
Soc Controladas										
Total	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.974.921,08	2.974.921,08		
TOTAL PASIVO	4.246.119,76	21.873.576,20	2.040.510,76	30.668.055,79	157.803,95	52.282,68	3.185.007,71	33.851.083,50		


 Luis Valdes
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kuszewski
 SINDICO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (I.N.S.)
 C.I.P.C.E.R.N. T° VII P° 68
 AUDITOR

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS FOR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ENERGÍA

CUADRO SECCIONAL I

	30/06/12		30/06/11	
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS
Resultados Ordinarios:				
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	75.786.359,29	-	58.471.414,51	-
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(50.448.962,21)	-	(42.232.129,69)	-
Excedente Bruto sobre Ventas	25.337.397,08	-	16.239.284,82	-
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(11.622.124,68)	-	(9.408.283,90)	-
Gastos de Administración (Anexo IV)	(13.655.380,07)	-	(9.553.187,69)	-
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI Anexo IV)	845.317,63	-	764.138,64	-
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo IV)	(401.102,19)	-	(526.366,35)	-
Otros Ingresos (Apendice VI)	735.945,19	-	532.492,58	-
Otros Egresos (Apendice I)	(111.264,94)	-	(46.168,00)	-
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias	1.128.788,02	-	(1.998.089,90)	-
Resultados Extraordinarios				
Otros Ingresos y Egresos	2.878.867,75	-	-	-
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias	2.878.867,75	-	-	-
Excedente (Pérdida) del Ejercicio	4.007.655,77	-	(1.998.089,90)	-
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice I)				
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice I)				
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección				

Carlos Martín
PRESIDENTE

Luis Valdes
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

Jorge Kruszewski
SINDICO

Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68

AUDITOR
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vicc. Alt. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

CUADRO SECCIONAL II

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ALUMBRADO PÚBLICO

	30/06/12		30/06/11		
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL
Resultados Ordinarios:					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	4.762.024,62	0,00	4.067.554,10	0,00	4.067.554,10
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(2.967.951,57)	0,00	(2.622.068,17)	0,00	(2.622.068,17)
Excedente Bruto sobre Ventas	1.794.073,05	0,00	1.445.485,93	0,00	1.445.485,93
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(260.258,63)	0,00	(216.610,77)	0,00	(216.610,77)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(555.082,15)	0,00	(426.219,86)	0,00	(426.219,86)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	35.464,88	0,00	6.285,96	0,00	6.285,96
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice II)	(11.243,19)	0,00	(23.727,44)	0,00	(23.727,44)
Otros Ingresos (Apendice VI)	1.337,90	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Egresos (Apendice II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias	1.004.291,86	0,00	785.213,82	0,00	785.213,82
Resultados Extraordinarios					
Otros Ingresos y Egresos (Anexo)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente/Pérdida del Ejercicio	1.004.291,86	0,00	785.213,82	0,00	785.213,82
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice II)	(2.967.951,57)		(2.622.068,56)		(2.622.068,56)
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección	(826.583,97)		(606.217,68)		(606.217,68)
	(3.794.535,54)		(3.288.626,24)		(3.288.626,24)

Carlos María Caffaro
TESORERO

Luis Valdivia
SECRETARIO

Jorge Kruszewski
SÍNDICO

Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

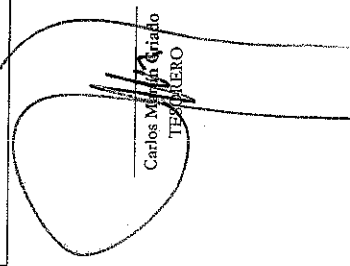
Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

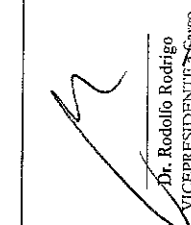
CUADRO SECCIONAL III

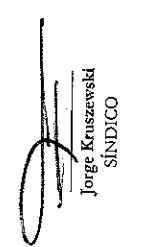
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SANEAMIENTO

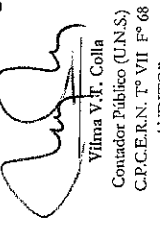
	30/06/12		30/06/11		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
Resultados Ordinarios:					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	11.397.152,53	0,00	9.698.936,86	0,00	9.698.936,86
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(12.371.744,39)	0,00	(8.608.045,80)	0,00	(8.608.045,80)
Resultado bruto sobre Ventas	(974.591,86)	0,00	1.090.891,06	0,00	1.090.891,06
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(717.092,17)	0,00	(603.676,22)	0,00	(603.676,22)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(2.541.910,78)	0,00	(2.001.031,42)	0,00	(2.001.031,42)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	136.033,75	0,00	44.476,37	0,00	44.476,37
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice III)	(80.699,24)	0,00	(128.132,35)	0,00	(128.132,35)
Otros Ingresos (Apendice VI)	120.906,45	0,00	119.457,50	0,00	119.457,50
Otros Egresos (Apendice III)	(9.566,88)	0,00	(24.965,85)	0,00	(24.965,85)
Pérdida de las Operaciones Ordinarias	(4.066.920,73)	0,00	(1.502.980,91)	0,00	(1.502.980,91)
Resultados Extraordinarios					
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida del Ejercicio	(4.066.920,73)	0,00	(1.502.980,91)	0,00	(1.502.980,91)
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)					
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)	(12.832.410,65)		(8.959.226,88)		(8.959.226,88)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice III)	(2.888.602,81)		(2.406.624,76)		(2.406.624,76)
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección	(15.721.013,46)		(11.365.851,64)		(11.365.851,64)


Carlos Martín Quijano
 TESORERO


Luis Calderas
 SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE


Jorge Kruszewski
 SINDICO


Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68

AUDITOR
 Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de
 fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alc. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

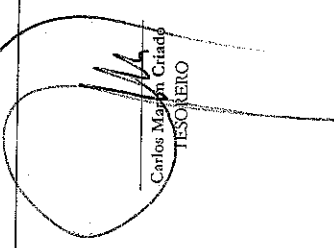
Matrícula N° 3.541

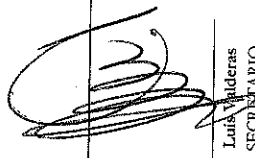
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

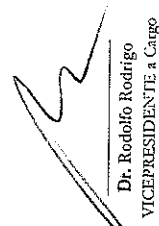
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SERVICIOS SOCIALES

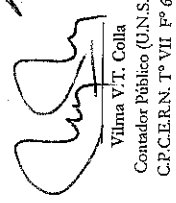
CUADRO SECCIONAL IV

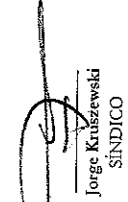
	30/06/12		30/06/11		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
Resultados Ordinarios:					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	3.181.922,16	0,00	3.181.922,16	0,00	3.024.781,07
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(4.319.548,79)	0,00	(4.319.548,79)	0,00	(3.276.829,75)
Excedente-Pérdida Bruto sobre Ventas	(1.137.626,63)	0,00	(1.137.626,63)	0,00	(252.048,68)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(208.783,95)	0,00	(208.783,95)	0,00	(186.854,63)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(493.192,86)	0,00	(493.192,86)	0,00	(390.917,41)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	162.750,88	0,00	162.750,88	0,00	9.151,19
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice IV)	(14.986,63)	0,00	(14.986,63)	0,00	(29.030,23)
Otros Ingresos (Apendice VI)	41,00	0,00	41,00	0,00	280,50
Otros Egresos (Apendice IV)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida de las Operaciones Ordinarias	(1.691.798,19)	0,00	(1.691.798,19)	0,00	(849.419,26)
Resultados Extraordinarios					
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Pérdida del Ejercicio	(1.691.798,19)	0,00	(1.691.798,19)	0,00	(849.419,26)
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice IV)					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice IV)					
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección					


Carlos Martín Criado
 TESORERO


Luis Valderrama
 SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


Jorge Kruzevski
 SINDICO

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
 fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARLOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Viced. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

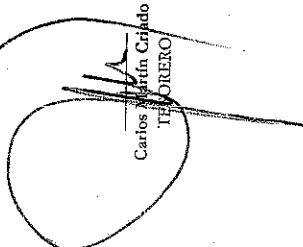
Matrícula N° 3.541

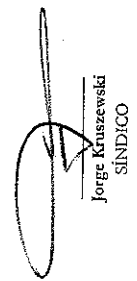
Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

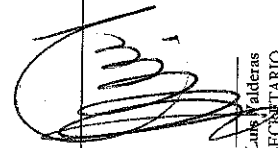
CUADRO SECCIONAL V

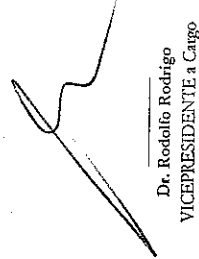
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN TELECOMUNICACIONES

	30/06/12		30/06/11		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
Resultados Ordinarios:					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	9.955.257,37	-	8.291.236,07	-	8.291.236,07
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(5.211.022,18)	-	(4.443.766,95)	-	(4.443.766,95)
Excedente Bruto sobre Ventas	4.744.235,19	-	3.847.469,12	-	3.847.469,12
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(2.813.968,77)	-	(2.169.346,12)	-	(2.169.346,12)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(2.047.898,91)	-	(1.467.588,38)	-	(1.467.588,38)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	52.265,23	-	44.341,73	-	44.341,73
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice V)	(375.471,57)	-	(1.334.482,71)	-	(1.334.482,71)
Otros Ingresos (Apendice VI)	234.332,74	-	273.489,14	-	273.489,14
Otros Egresos (Apendice IV)	-	-	-	-	-
Pérdida de las Operaciones Ordinarias	(206.506,09)	-	(806.117,22)	-	(806.117,22)
Resultados Extraordinarios					
Otros Ingresos y Egresos (Anexo IV)	-	-	-	-	-
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias					
Pérdida del Ejercicio	(206.506,09)	-	(806.117,22)	-	(806.117,22)
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice V)					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice V)					
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección	(8.421.443,08)	-	(7.765.195,88)	-	(7.765.195,88)
	(2.026.918,35)	-	(1.649.988,28)	-	(1.649.988,28)
	(10.448.361,43)	-	(9.415.184,16)	-	(9.415.184,16)


Carlos Martín Criado
TIPOLOGO


Jorge Kruszewski
SINDICO


Luis Valderas
SECRETARIO


Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo


Vilma V.T. Colla
Consejero Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68


AUDITOR
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
fecha: 19/11/2012

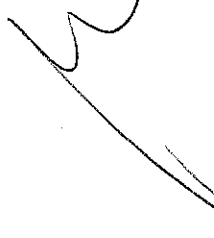
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

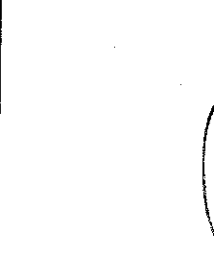
INGRESOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA Y AJENOS A LA MISMA - DESAGREGADOS POR SECCION

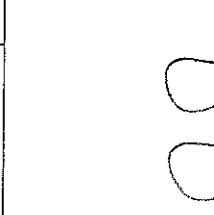
	30/06/12				30/06/11				AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA	TOTAL	AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA	TOTAL	
	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO					SERVICIOS SOCIALES
Ventas Netas de Servicios Prestados													
Ingresos por Consumos Servicios	70.379.489,09	4.762.024,62	10.977.235,88	2.558.540,55	126.843,75	54.615.872,60	4.067.554,10	9.343.042,38	2.486.407,40	129.917,25	0,00	70.642.883,73	
Otros Ingresos por Servicios	77.098,42	0,00	258.076,31	623.581,61	9.828.413,62	228.030,92	0,00	208.010,02	538.283,87	8.161.318,82	0,00	9.135.652,43	
Recupero Canon, Tasas e Impuestos	5.329.771,78	0,00	161.240,34	0,00	0,00	5.627.510,99	0,00	147.875,46	0,00	0,00	0,00	3.775.386,45	
Ventas Netas de Servicios Prestados	75.786.359,29	4.762.024,62	11.397.152,53	3.181.922,16	9.955.257,37	58.471.414,51	4.067.554,10	9.698.936,86	3.024.781,07	8.291.236,07	0,00	83.553.922,61	
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultados Participación Sociedades Vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ingresos Financieros y por Tenencia	538.876,87	31.828,11	76.595,84	21.309,75	69.863,72	285.241,31	19.223,97	46.984,43	14.364,00	42.291,86	0,00	408.105,57	
Intereses, Recargos y Actualizaciones Ganados con Asociados (1)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Diferencia Cotización Créditos en Moneda Extranjera	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Bonificaciones y Quitas Financieras Obtenidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Resultados por Tenencia Bienes de Cambio	306.440,76	3.636,77	59.337,91	141.441,13	0,00	478.897,33	-12.938,01	-2.508,06	0,00	0,00	0,00	79.019,50	
Ingresos Financieros y por Tenencia	845.317,63	35.464,88	136.033,75	162.750,88	52.265,23	764.138,64	6.285,96	44.476,57	9.151,19	44.341,73	0,00	460.288,32	
Otros Ingresos Ordinarios	669.222,04	0,00	120.906,45	41,00	47.458,64	516.276,57	0,00	119.457,50	280,50	48.915,28	0,00	684.939,85	
Ingresos por Servicios y Ventas Diversas con Asociados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Ingresos por Alquileres Instalaciones	12.585,75	0,00	0,00	0,00	0,00	16.216,01	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	607.401,78	
Ingresos por Recupero de Gastos	0,00	1.337,90	0,00	0,00	186.874,10	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	16.216,01	
Ingresos por Ejecución de Obras a Terceros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Subsidios y Aportes para Obras no Reintegrables	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Recupero Provisiones y Provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	54.137,40	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	224.573,86	
Resultado por Ventas Bienes de Uso	735.945,19	1.337,90	120.906,45	41,00	234.332,74	532.492,58	0,00	119.457,50	280,50	273.489,14	0,00	144.259,12	
Otros Ingresos Ordinarios	77.367.623,11	4.798.827,40	11.654.092,73	3.344.714,04	10.241.855,34	59.768.045,73	4.073.840,06	9.862.870,73	3.034.212,76	8.609.066,94	5.953.283,87	91.301.320,09	
Total Ingresos por las Operaciones Ordinarias													
Ingresos Extraordinarios:													
Ingresos Efic. Reconstrucción Energía Mayores Costos Laborales	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Otros Ingresos Extraordinarios	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Ingresos por las Operaciones Extraordinarias	2.878.867,75	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
Total Ingresos del Ejercicio	80.246.489,86	4.798.827,40	11.654.092,73	3.344.714,04	10.241.855,34	59.768.045,73	4.073.840,06	9.862.870,73	3.034.212,76	8.609.066,94	5.953.283,87	91.301.320,09	

(1) Base de pronunio de Intereses: Ingresos Tonales por Servicio


 Carlos Martín Criado
 TESORERO


 Luis Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Jorge Kędziewski
 SINDICO


 Ylma V.Y. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII, P° 08

AUDITOR
 Firmado al solo efecto de su identificación con
 mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS ORIGINADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ENERGÍA

APENDICE I

	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados						
Alquileres	79.335,79	0,00	79.335,79	78.203,55	0,00	78.203,55
Amortizaciones	3.542.529,09	0,00	3.542.529,09	2.840.779,54	0,00	2.840.779,54
Compra de Energía	22.694.503,33	0,00	22.694.503,33	19.630.057,18	0,00	19.630.057,18
Correo	229,75	0,00	229,75	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	281.541,14	0,00	281.541,14	199.502,05	0,00	199.502,05
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	69.393,25	0,00	69.393,25	68.045,72	0,00	68.045,72
Insumos para Operación del Servicio	732.144,14	0,00	732.144,14	477.591,40	0,00	477.591,40
Limpieza	265.247,92	0,00	265.247,92	176.137,90	0,00	176.137,90
Mantenimiento Bienes de Uso	2.179.377,45	0,00	2.179.377,45	1.423.593,29	0,00	1.423.593,29
Movilidad y Gastos de Viaje	35.147,65	0,00	35.147,65	52.064,19	0,00	52.064,19
Papeles y Útiles de Oficina	32.251,91	0,00	32.251,91	31.931,92	0,00	31.931,92
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	180.076,91	0,00	180.076,91	104.511,21	0,00	104.511,21
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	461.357,19	0,00	461.357,19	630.127,83	0,00	630.127,83
Remuneraciones y Cargas Sociales	19.283.105,59	0,00	19.283.105,59	16.015.323,05	0,00	16.015.323,05
Seguros	58.087,86	0,00	58.087,86	44.473,37	0,00	44.473,37
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	32.867,75	0,00	32.867,75	38.013,60	0,00	38.013,60
Vigilancia y Transporte de Valores	521.765,49	0,00	521.765,49	419.753,89	0,00	419.753,89
Total Costos de Operación	50.448.962,21	0,00	50.448.962,21	42.232.129,69	0,00	42.232.129,69
Gastos de Comercialización						
Alquileres	0,00	111.869,10	111.869,10	0,00	99.574,06	99.574,06
Amortizaciones	259.217,30	28.388,38	287.605,68	241.045,55	28.559,60	269.605,15
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	201.456,85	201.456,85	0,00	234.275,30	234.275,30
Deudores Incobrables	0,00	238.080,68	238.080,68	0,00	45.256,42	45.256,42
Energía Consumida	0,00	5.576,06	5.576,06	0,00	4.144,26	4.144,26
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	387.640,95	387.640,95	0,00	341.106,35	341.106,35
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	13.029,75	9.086,20	22.115,95	6.848,92	9.685,39	16.534,31
Insumos para Operación del Servicio	85.890,10	0,00	85.890,10	55.929,68	181,79	56.111,47
Limpieza	2.455,53	24.787,01	27.242,54	1.569,79	25.699,09	27.268,88
Mantenimiento Bienes de Uso	63.807,46	2.092,53	65.900,01	58.041,63	4.326,05	62.367,68
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	215,32	215,32	918,08	1.470,76	2.388,84
Papeles y Útiles de Oficina	21.757,11	104.502,16	126.259,27	17.292,11	76.634,95	93.927,06
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	22.687,22	6.754,13	29.441,35	11.685,39	5.556,01	17.241,40
Remuneraciones y Cargas Sociales	3.801.749,73	2.403.499,41	6.205.249,14	3.470.623,56	1.710.600,15	5.181.223,71
Seguros	2.569,89	3.482,84	6.052,73	2.306,20	2.105,36	4.411,56
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	126.076,79	0,00	126.076,79	121.009,59	0,00	121.009,59
Tasas e Impuestos	2.011.057,05	1.094,78	2.012.151,83	1.492.895,09	789,78	1.493.684,87
Tomastado y Distribución de Facturas	746.878,64	424.441,81	1.171.320,45	635.607,12	343.822,03	979.429,15
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	512.186,88	512.186,88	0,00	358.721,93	358.721,93
Total Gastos de Comercialización	7.156.976,57	4.465.148,11	11.622.124,68	6.115.772,71	3.292.511,19	9.408.283,90
Gastos de Administración						
Alquileres	25.816,20	3.331,25	29.147,45	22.817,10	3.132,08	25.949,18
Amortizaciones	0,00	729.592,92	729.592,92	0,00	708.827,72	708.827,72
Canon por Relaciones	2.724.754,85	0,00	2.724.754,85	1.795.735,73	0,00	1.795.735,73
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asociaciones, Eventos Bicentenario	0,00	223.636,91	223.636,91	0,00	393.746,15	393.746,15
Comunicaciones	0,00	620.941,74	620.941,74	0,00	338.260,34	338.260,34
Correo	1.324,97	18.953,48	20.278,45	362,61	10.600,85	10.963,46
Energía Consumida	0,00	10.820,59	10.820,59	0,00	8.660,16	8.660,16
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	64.011,22	64.011,22	0,00	61.986,65	61.986,65
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	3.430,86	1.105.412,11	1.108.842,97	9.977,55	658.358,95	668.336,50
Insumos para Operación del Servicio	435,13	4.601,70	5.036,83	0,00	7.026,27	7.026,27
Limpieza	0,00	164.857,32	164.857,32	0,00	116.591,26	116.591,26
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	53.438,30	53.438,30	0,00	54.072,58	54.072,58
Movilidad y Gastos de Viaje	5.970,55	56.049,36	62.019,91	7.081,08	48.026,53	55.107,61
Papeles y Útiles de Oficina	4.187,60	54.161,56	58.349,16	4.199,94	45.323,57	49.523,51
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	10.702,00	107.078,07	117.780,07	5.648,70	52.196,23	57.844,93
Remuneraciones y Cargas Sociales	505.401,23	4.625.175,43	5.130.576,66	318.273,99	2.906.160,12	3.224.434,11
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	1.211.387,60	1.211.387,60	0,00	991.017,48	991.017,48
Seguros	0,00	58.851,14	58.851,14	0,00	52.073,94	52.073,94
Tasas e Impuestos	23.336,00	1.136.988,88	1.160.324,88	0,00	857.953,14	857.953,14
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	98.731,12	98.731,12	0,00	73.076,97	73.076,97
Total Gastos de Administración	3.307.359,37	10.348.020,70	13.655.380,07	2.164.096,70	7.389.050,99	9.553.187,69
Egresos Financieros y por Tenencia						
Honorarios Gestión de Créditos	0,00	20.591,64	20.591,64	0,00	10.710,85	10.710,85
Intereses Perdidos con Bancos	59.562,45	99.630,07	159.192,52	59.846,72	176.291,10	236.137,82
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	116.894,38	116.894,38	0,00	279.074,84	279.074,84
Intereses Perdidos con Proveedores	103.694,91	728,74	104.423,65	11,00	431,84	442,84
Total Resultados Financieros y por Tenencia	163.257,36	237.844,83	401.102,19	59.857,72	466.508,63	526.366,35
Otros Egresos						
Costo Venta Materiales	110.322,31	0,00	110.322,31	45.363,75	0,00	45.363,75
Diferencia de Cambio	942,63	0,00	942,63	802,25	0,00	802,25
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	111.264,94	0,00	111.264,94	46.166,00	0,00	46.166,00
Total Gtos Directos e Ind. y Rdoe. Fin. y por Tenencia	61.187.820,45	15.051.013,64	76.238.834,09	50.618.024,82	11.148.110,81	61.766.135,63

Carlos M. [Firma]
TESORERO

Luis Valderas
SECRETARIO

D. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a cargo

Jorge Kruszewski
SÍNDICO

Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE II

GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS ORIGINADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ALUMBRADO PÚBLICO

	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados						
Alquileres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortizaciones	194.133,23	0,00	194.133,23	230.312,00	0,00	230.312,00
Compra de Energía	1.229.558,15	0,00	1.229.558,15	1.104.890,75	0,00	1.104.890,75
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	333,85	0,00	333,85	723,01	0,00	723,01
Insumos para Operación del Servicio	27.760,15	0,00	27.760,15	8.691,02	0,00	8.691,02
Limpieza	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mantenimiento Bienes de Uso	125.184,33	0,00	125.184,33	52.578,66	0,00	52.578,66
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Papelaría y Útiles de Oficina	41,24	0,00	41,24	255,50	0,00	255,50
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	999,81	0,00	999,81	2.156,91	0,00	2.156,91
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.109.753,99	0,00	1.109.753,99	975.813,50	0,00	975.813,50
Seguros	2.451,97	0,00	2.451,97	1.239,01	0,00	1.239,01
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	277.734,85	0,00	277.734,85	245.407,81	0,00	245.407,81
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Costos de Operación	2.967.951,57	0,00	2.967.951,57	2.622.068,17	0,00	2.622.068,17
Gastos de Comercialización						
Alquileres	0,00	5.457,03	5.457,03	0,00	4.798,75	4.798,75
Amortizaciones	0,00	925,05	925,05	0,00	930,63	930,63
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	11.898,81	11.898,81	0,00	15.789,09	15.789,09
Deudores Incobrables	0,00	14.061,95	14.061,95	0,00	3.050,08	3.050,08
Energía Consumida	0,00	272,00	272,00	0,00	199,72	199,72
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	22.895,55	22.895,55	0,00	22.989,16	22.989,16
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	536,78	536,78	0,00	652,75	652,75
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	9,11	9,11
Limpieza	0,00	1.209,12	1.209,12	0,00	1.238,51	1.238,51
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	68,19	68,19	0,00	140,97	140,97
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	10,50	10,50	0,00	70,88	70,88
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	5.097,67	5.097,67	0,00	3.693,25	3.693,25
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	529,47	529,47	0,00	267,76	267,76
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	141.959,27	141.959,27	0,00	115.286,69	115.286,69
Seguros	0,00	164,64	164,64	0,00	105,55	105,55
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	51,75	51,75	0,00	39,59	39,59
Torneo y Distribución de Facturas	0,00	25.069,15	25.069,15	0,00	23.172,05	23.172,05
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	30.251,70	30.251,70	0,00	24.176,23	24.176,23
Total Gastos de Comercialización	0,00	260.258,63	260.258,63	0,00	216.610,77	216.610,77
Gastos de Administración						
Alquileres	0,00	162,50	162,50	0,00	150,94	150,94
Amortizaciones	0,00	23.774,24	23.774,24	0,00	23.097,59	23.097,59
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicentenario	0,00	10.571,56	10.571,56	0,00	19.839,57	19.839,57
Comunicaciones	0,00	36.675,18	36.675,18	0,00	22.797,21	22.797,21
Correo	0,00	895,95	895,95	0,00	531,44	531,44
Energía Consumida	0,00	527,83	527,83	0,00	417,36	417,36
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	3.780,75	3.780,75	0,00	4.177,62	4.177,62
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	65.289,84	65.289,84	0,00	44.370,41	44.370,41
Insumos para Operación del Servicio	0,00	217,53	217,53	0,00	352,24	352,24
Limpieza	0,00	8.041,82	8.041,82	0,00	5.618,86	5.618,86
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	1.741,52	1.741,52	0,00	1.761,99	1.761,99
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	2.734,12	2.734,12	0,00	2.314,53	2.314,53
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	2.642,03	2.642,03	0,00	2.184,27	2.184,27
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	5.223,32	5.223,32	0,00	2.515,48	2.515,48
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	273.180,43	273.180,43	0,00	195.862,01	195.862,01
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	57.263,62	57.263,62	0,00	49.681,75	49.681,75
Seguros	0,00	2.781,96	2.781,96	0,00	2.610,57	2.610,57
Tasas e Impuestos	0,00	53.746,71	53.746,71	0,00	43.010,96	43.010,96
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	5.831,44	5.831,44	0,00	4.925,05	4.925,05
Total Gastos de Administración	0,00	555.082,15	555.082,15	0,00	426.219,86	426.219,86
Egresos Financieros y por Tenencia						
Honorarios Gestión de Créditos	0,00	973,39	973,39	0,00	536,96	536,96
Intereses Perdidos con Bancos	0,00	4.709,62	4.709,62	340,39	8.837,84	9.178,23
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	5.525,73	5.525,73	0,00	13.990,60	13.990,60
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	34,45	34,45	0,00	21,65	21,65
Total Resultados Financieros y por Tenencia	0,00	11.243,19	11.243,19	340,39	23.387,05	23.727,44
Otros Egresos						
Costo Venta Materiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Gros Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia	2.967.951,57	826.583,97	3.794.535,54	2.622.408,56	666.217,68	3.288.626,24

Carlos María...
TESORERO

Luis Valde...
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo...
VICEPRESIDENTE I. Cargo

Jorge Kruszewski
SÍNDICO

Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68

AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE III

GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS ORIGINADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SANEAMIENTO

	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados						
Alquileres	30.003,03	0,00	30.003,03	31.374,36	0,00	31.374,36
Amortizaciones	1.120.152,34	0,00	1.120.152,34	1.102.589,52	0,00	1.102.589,52
Compra de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	1.387.226,66	0,00	1.387.226,66	1.256.328,90	0,00	1.256.328,90
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	1.519.017,61	0,00	1.519.017,61	507.220,41	0,00	507.220,41
Insumos para Operación del Servicio	1.182.790,01	0,00	1.182.790,01	658.066,75	0,00	658.066,75
Limpieza	92.631,88	0,00	92.631,88	69.538,33	0,00	69.538,33
Mantenimiento Bienes de Uso	955.336,74	0,00	955.336,74	690.436,90	0,00	690.436,90
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	1.401,75	0,00	1.401,75
Papelaría y Útiles de Oficina	18.364,24	0,00	18.364,24	17.452,45	0,00	17.452,45
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	96.241,01	0,00	96.241,01	82.841,60	0,00	82.841,60
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	11.240,94	0,00	11.240,94	14.835,02	0,00	14.835,02
Remuneraciones y Cargas Sociales	5.625.931,20	0,00	5.625.931,20	3.903.212,89	0,00	3.903.212,89
Seguros	18.356,75	0,00	18.356,75	14.696,42	0,00	14.696,42
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	2.431,00	0,00	2.431,00
Tasas e Impuestos	3.989,64	0,00	3.989,64	18.168,14	0,00	18.168,14
Vigilancia y Transporte de Valores	310.462,34	0,00	310.462,34	237.651,36	0,00	237.651,36
Total Costos de Operación	12.371.744,39	0,00	12.371.744,39	8.608.045,80	0,00	8.608.045,80
Gastos de Comercialización						
Alquileres	0,00	49.113,27	49.113,27	0,00	41.989,06	41.989,06
Amortizaciones	0,00	10.080,50	10.080,50	0,00	10.141,30	10.141,30
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	28.635,03	28.635,03	0,00	38.589,40	38.589,40
Deudores Incobrables	0,00	33.840,73	33.840,73	0,00	7.454,55	7.454,55
Energía Consumida	0,00	2.448,02	2.448,02	0,00	1.747,58	1.747,58
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	55.099,20	55.099,20	0,00	56.186,74	56.186,74
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	1.291,79	1.291,79	0,00	1.595,34	1.595,34
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	49,12	49,12
Limpieza	0,00	10.882,10	10.882,10	0,00	10.836,96	10.836,96
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	743,05	743,05	0,00	1.536,15	1.536,15
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	94,53	94,53	0,00	620,20	620,20
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	-45.879,00	-45.879,00	0,00	32.315,94	32.315,94
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	2.965,23	2.965,23	0,00	2.342,90	2.342,90
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	341.631,58	341.631,58	0,00	281.766,93	281.766,93
Seguros	0,00	955,58	955,58	0,00	568,89	568,89
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	300,37	300,37	0,00	213,40	213,40
Tomastado y Distribución de Facturas	0,00	60.330,06	60.330,06	0,00	56.633,74	56.633,74
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	72.802,13	72.802,13	0,00	59.088,02	59.088,02
Total Gastos de Comercialización	0,00	717.092,17	717.092,17	0,00	603.676,22	603.676,22
Gastos de Administración						
Alquileres	0,00	1.462,50	1.462,50	0,00	1.320,75	1.320,75
Amortizaciones	162,52	259.072,97	259.235,49	1.230,26	251.699,41	252.929,67
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicentenario	0,00	61.358,48	61.358,48	0,00	106.933,93	106.933,93
Comunicaciones	8.363,64	88.260,52	96.624,16	0,00	55.717,62	55.717,62
Correo	43,38	5.200,20	5.243,58	202,71	2.864,44	3.067,15
Energía Consumida	0,00	4.750,50	4.750,50	0,00	3.651,87	3.651,87
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	9.098,54	9.098,54	0,00	10.210,33	10.210,33
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	2.272,29	157.123,03	159.395,32	64.752,14	108.443,68	173.195,82
Insumos para Operación del Servicio	0,00	1.262,55	1.262,55	0,00	1.898,56	1.898,56
Limpieza	0,00	72.376,38	72.376,38	0,00	49.164,99	49.164,99
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	18.975,54	18.975,54	0,00	19.200,77	19.200,77
Movilidad y Gastos de Viaje	8.793,54	24.607,04	33.400,58	4.759,11	20.252,15	25.011,26
Papelaría y Útiles de Oficina	1.422,73	23.778,25	25.200,98	1.801,33	19.112,35	20.913,68
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	8.233,66	47.009,88	55.243,54	1.155,64	22.010,46	23.166,10
Remuneraciones y Cargas Sociales	-406.365,02	657.421,39	1.051.056,37	250.356,03	478.697,38	729.053,41
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	332.364,17	332.364,17	0,00	267.781,25	267.781,25
Seguros	0,00	16.146,78	16.146,78	0,00	14.070,82	14.070,82
Tasas e Impuestos	0,00	311.951,66	311.951,66	0,00	231.826,14	231.826,14
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	14.033,62	14.033,62	0,00	12.037,10	12.037,10
Total Gastos de Administración	435.656,78	2.106.254,00	2.541.910,78	334.137,42	1.676.894,00	2.011.031,42
Egresos Financieros y por Tenencia						
Honorarios Gestión de Créditos	0,00	5.649,65	5.649,65	0,00	2.894,16	2.894,16
Intereses Perdidos con Bancos	15.442,60	27.335,15	42.777,75	2.077,81	47.633,33	49.711,14
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	32.071,90	32.071,90	0,00	75.408,36	75.408,36
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	199,94	199,94	0,00	116,69	116,69
Total Resultados Financieros y por Tenencia	15.442,60	65.256,64	80.699,24	2.077,81	126.054,54	128.132,35
Otros Egresos						
Costo Venta Materiales	9.566,88	0,00	9.566,88	24.965,85	0,00	24.965,85
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	9.566,88	0,00	9.566,88	24.965,85	0,00	24.965,85
Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia	12.832.448,65	2.888.602,81	15.721.051,46	8.959.226,88	2.406.624,76	11.365.851,64

Carlos Martín Criado
TESORERO

Luis Valderas
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE (a Cargo)

Jorge Kruszewski
SÍNDICO

Vilma V.T. Colla
Comandor Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68

AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios


Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior


APENDICE IV

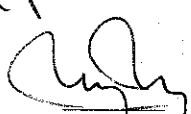
GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS ORIGINADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SERVICIOS COMUNITARIOS

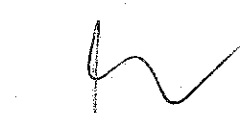
	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados						
Alquileres	187.974,00	0,00	187.974,00	161.423,00	0,00	161.423,00
Amortizaciones	7.868,27	0,00	7.868,27	7.750,62	0,00	7.750,62
Compras de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correo	939,17	0,00	939,17	2.189,85	0,00	2.189,85
Energía Consumida	12.873,24	0,00	12.873,24	7.226,16	0,00	7.226,16
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	1.199.518,90	0,00	1.199.518,90	1.144.014,25	0,00	1.144.014,25
Insumos para Operación del Servicio	548.971,63	0,00	548.971,63	385.980,73	0,00	385.980,73
Limpieza	107.513,72	0,00	107.513,72	112.157,33	0,00	112.157,33
Mantenimiento Bienes de Uso	20.939,00	0,00	20.939,00	9.156,97	0,00	9.156,97
Movilidad y Gastos de Viaje	14.307,11	0,00	14.307,11	8.431,61	0,00	8.431,61
Papelaría y Útiles de Oficina	26.892,02	0,00	26.892,02	20.203,44	0,00	20.203,44
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	61.036,81	0,00	61.036,81	22.178,11	0,00	22.178,11
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	32.902,02	0,00	32.902,02	11.636,50	0,00	11.636,50
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.823.541,22	0,00	1.823.541,22	1.160.017,87	0,00	1.160.017,87
Seguros	1.176,54	0,00	1.176,54	960,27	0,00	960,27
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	271.655,14	0,00	271.655,14	221.693,04	0,00	221.693,04
Vigilancia y Transporte de Valores	1.440,00	0,00	1.440,00	1.810,00	0,00	1.810,00
Total Costos de Operación	4.319.548,79	0,00	4.319.548,79	3.276.829,75	0,00	3.276.829,75
Gastos de Comercialización						
Alquileres	0,00	19.099,60	19.099,60	0,00	15.595,94	15.595,94
Amortizaciones	0,00	24,35	24,35	0,00	24,50	24,50
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	7.966,56	7.966,56	0,00	11.797,49	11.797,49
Deudores Incobrables	0,00	9.414,84	9.414,84	0,00	2.278,99	2.278,99
Energía Consumida	0,00	952,01	952,01	0,00	649,10	649,10
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	15.329,16	15.329,16	0,00	17.177,32	17.177,32
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	359,39	359,39	0,00	487,73	487,73
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	11,31	11,31
Limpieza	0,00	4.231,93	4.231,93	0,00	4.025,16	4.025,16
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	1,79	1,79	0,00	3,71	3,71
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	36,76	36,76	0,00	230,36	230,36
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	17.841,83	17.841,83	0,00	12.003,07	12.003,07
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	1.153,14	1.153,14	0,00	870,22	870,22
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	95.045,42	95.045,42	0,00	86.141,31	86.141,31
Seguros	0,00	219,45	219,45	0,00	131,01	131,01
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	68,98	68,98	0,00	49,15	49,15
Tomaestado y Distribución de Facturas	0,00	16.784,44	16.784,44	0,00	17.313,97	17.313,97
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	20.254,30	20.254,30	0,00	18.064,29	18.064,29
Total Gastos de Comercialización	0,00	208.783,95	208.783,95	0,00	186.854,63	186.854,63
Gastos de Administración						
Alquileres	0,00	568,75	568,75	0,00	490,57	490,57
Amortizaciones	0,00	625,84	625,84	0,00	608,03	608,03
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicentenario	0,00	14.091,39	14.091,39	0,00	24.626,77	24.626,77
Comunicaciones	0,00	24.554,98	24.554,98	0,00	17.033,90	17.033,90
Correo	0,00	1.194,26	1.194,26	0,00	659,68	659,68
Energía Consumida	0,00	1.847,42	1.847,42	0,00	1.356,41	1.356,41
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	2.531,31	2.531,31	0,00	3.121,48	3.121,48
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	43.713,24	43.713,24	0,00	33.153,22	33.153,22
Insumos para Operación del Servicio	0,00	289,95	289,95	0,00	437,24	437,24
Limpieza	0,00	28.146,37	28.146,37	0,00	18.261,28	18.261,28
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	45,84	45,84	0,00	46,38	46,38
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	9.569,40	9.569,40	0,00	7.522,23	7.522,23
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	9.247,10	9.247,10	0,00	7.098,87	7.098,87
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	18.281,62	18.281,62	0,00	8.175,31	8.175,31
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	182.901,38	182.901,38	0,00	146.346,55	146.346,55
Reintegración y Obra Social Consejeros	0,00	76.329,68	76.329,68	0,00	61.669,73	61.669,73
Seguros	0,00	3.708,22	3.708,22	0,00	3.240,49	3.240,49
Tasas e Impuestos	0,00	71.641,81	71.641,81	0,00	53.389,31	53.389,31
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	3.904,30	3.904,30	0,00	3.679,96	3.679,96
Total Gastos de Administración	0,00	493.192,86	493.192,86	0,00	390.917,41	390.917,41
Egresos Financieros y por Tenencia						
Honorarios Gestión de Créditos	0,00	1.297,48	1.297,48	0,00	666,52	666,52
Intereses Perdidos con Bancos	0,00	6.277,70	6.277,70	0,00	10.970,37	10.970,37
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	7.365,53	7.365,53	0,00	17.366,47	17.366,47
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	45,92	45,92	0,00	26,87	26,87
Total Resultados Financieros y por Tenencia	0,00	14.986,63	14.986,63	0,00	29.030,23	29.030,23
Otros Egresos						
Costo Venta Materiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia	4.319.548,79	716.983,44	5.036.532,23	3.276.829,75	606.802,27	3.883.632,02


 Carlos Martín Cigado
 TESORERO


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Luis Valdear
 SECRETARIO


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR


 Dr. Ricardo Rodríguez
 VICEPRESIDENTE a Cargo

Firmado el solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE V

GASTOS DIRECTOS E INDIRECTOS ORIGINADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN TELECOMUNICACIONES

	30/06/12			30/06/11		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
Costos de Operación de los Servicios Prestados						
Alquileres	84.908,17	0,00	84.908,17	74.133,30	0,00	74.133,30
Amortizaciones	1.483.248,89	0,00	1.483.248,89	1.475.333,28	0,00	1.475.333,28
Compra de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correo	2.056,90	0,00	2.056,90	3,00	0,00	3,00
Energía Consumida	201.060,33	0,00	201.060,33	157.659,42	0,00	157.659,42
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	325.614,85	0,00	325.614,85	74.329,07	0,00	74.329,07
Insumos para Operación del Servicio	47.489,36	0,00	47.489,36	70.332,39	0,00	70.332,39
Limpieza	56.230,93	0,00	56.230,93	52.319,90	0,00	52.319,90
Mantenimiento Bienes de Uso	132.268,91	0,00	132.268,91	147.450,69	0,00	147.450,69
Movilidad y Gastos de Viaje	32,00	0,00	32,00	55,00	0,00	55,00
Papelaría y Útiles de Oficina	3.671,23	0,00	3.671,23	5.103,26	0,00	5.103,26
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	25.346,63	0,00	25.346,63	21.883,75	0,00	21.883,75
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	322,31	0,00	322,31
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.911.157,98	0,00	1.911.157,98	1.523.258,65	0,00	1.523.258,65
Seguros	8.676,58	0,00	8.676,58	7.729,87	0,00	7.729,87
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	481.352,15	0,00	481.352,15	497.229,37	0,00	497.229,37
Tasas e Impuestos	7.886,38	0,00	7.886,38	5.184,47	0,00	5.184,47
Vigilancia y Transporte de Valores	440.020,89	0,00	440.020,89	331.439,22	0,00	331.439,22
Total Costos de Operación	5.211.022,18	0,00	5.211.022,18	4.443.766,95	0,00	4.443.766,95
Gastos de Comercialización						
Alquileres	0,00	32.742,18	32.742,18	0,00	28.792,50	28.792,50
Amortizaciones	14.522,71	1.371,11	15.893,82	11.607,06	1.379,38	12.986,44
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	26.118,26	26.118,26	0,00	34.735,29	34.735,29
Deudores Incobrables	0,00	30.866,42	30.866,42	0,00	6.710,03	6.710,03
Energía Consumida	0,00	1.632,02	1.632,02	0,00	1.198,34	1.198,34
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	50.256,45	50.256,45	0,00	50.575,10	50.575,10
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	78.339,39	1.178,26	79.517,65	56.341,87	1.436,01	57.777,88
Insumos para Operación del Servicio	431,76	0,00	431,76	1.317,63	27,48	1.345,11
Limpieza	0,00	7.254,74	7.254,74	0,00	7.431,06	7.431,06
Mantenimiento Bienes de Uso	320,00	101,07	421,07	0,00	208,94	208,94
Movilidad y Gastos de Viaje	6.808,38	63,02	6.871,40	932,52	425,28	1.357,80
Papelaría y Útiles de Oficina	20.128,71	30.586,00	50.714,71	19.430,28	22.159,50	41.589,78
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	7.270,34	1.976,82	9.247,16	9.227,07	1.606,56	10.833,63
Remuneraciones y Cargas Sociales	2.068.314,98	311.605,08	2.379.920,06	1.554.291,72	253.625,50	1.807.917,22
Seguros	0,00	494,59	494,59	338,20	318,23	656,43
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	947,13	0,00	947,13
Tasas e Impuestos	0,00	155,47	155,47	0,00	119,38	119,38
Tomaestado y Distribución de Facturas	0,00	55.027,57	55.027,57	0,00	50.977,45	50.977,45
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	66.403,44	66.403,44	0,00	53.186,61	53.186,61
Total Gastos de Comercialización	2.196.136,27	617.832,50	2.813.968,77	1.654.433,48	514.912,64	2.169.346,12
Gastos de Administración						
Alquileres	0,00	975,00	975,00	0,00	905,66	905,66
Amortizaciones	0,00	35.238,04	35.238,04	0,00	34.235,12	34.235,12
Cánones por Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos	0,00	31.758,02	31.758,02	0,00	59.817,67	59.817,67
Comunicaciones	0,00	80.503,17	80.503,17	0,00	50.152,84	50.152,84
Correo	1.005,89	2.691,53	3.697,42	1.171,65	1.602,33	2.773,98
Energía Consumida	0,00	3.167,00	3.167,00	0,00	2.504,14	2.504,14
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	8.298,86	8.298,86	0,00	9.190,57	9.190,57
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	15.140,99	143.313,26	158.454,25	11.163,56	97.612,89	108.776,45
Insumos para Operación del Servicio	0,00	653,47	653,47	0,00	1.062,03	1.062,03
Limpieza	0,00	48.250,92	48.250,92	0,00	33.713,14	33.713,14
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	2.580,97	2.580,97	0,00	2.611,61	2.611,61
Movilidad y Gastos de Viaje	2.312,96	16.404,69	18.717,65	4.135,45	13.887,19	18.022,64
Papelaría y Útiles de Oficina	699,41	15.852,16	16.551,57	1.358,12	13.105,61	14.463,73
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	5.465,79	31.339,92	36.805,71	2.525,02	15.092,88	17.617,90
Remuneraciones y Cargas Sociales	647.963,67	599.639,66	1.247.603,33	380.197,48	430.887,55	811.085,03
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	172.025,61	172.025,61	0,00	149.793,90	149.793,90
Seguros	0,00	8.357,28	8.357,28	0,00	7.871,06	7.871,06
Tasas e Impuestos	0,00	161.460,46	161.460,46	2.475,00	129.681,01	132.156,01
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	12.800,18	12.800,18	0,00	10.834,90	10.834,90
Total Gastos de Administración	672.588,71	1.375.310,20	2.047.898,91	403.026,28	1.064.562,10	1.467.588,38
Egresos Financieros y por Tenencia						
Honorarios Gestión de Créditos	105.380,81	2.924,16	108.304,97	139.409,72	1.618,96	141.028,68
Intereses Perdidos con Bancos	236.315,11	14.148,17	250.463,28	1.124.559,45	26.646,69	1.151.206,14
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	16.599,83	16.599,83	0,00	42.182,62	42.182,62
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	103,49	103,49	0,00	63,27	63,27
Total Resultados Financieros y por Tenencia	341.695,92	33.775,65	375.471,57	1.263.969,17	70.513,54	1.334.482,71
Otros Egresos						
Diferencia Inventario por Recuento Físico	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Otros Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Total Gros Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia	8.421.443,08	2.026.918,35	10.448.361,43	7.765.195,88	1.649.988,28	9.415.184,16

Carlos Martín Criado
TESORERO

Luis Valterras
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo
VICEPRESIDENTE a Cargo

Jorge Kruszewski
SÍNDICO

Wilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. Tº VII Fº 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios

Matrícula N° 3.541


Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

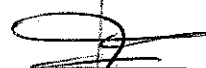
ANEXO "A" Res. 503/77 y 375/89

IDENTIFICACION DE LA COOPERATIVA

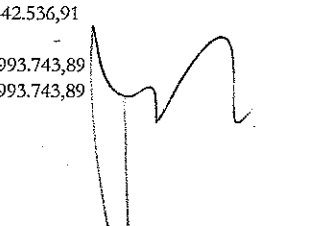
DENOMINACION : COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 MATRICULA N°: 3.541 DOMICILIO : Vice. Almirante O'Connor N° 730
 LOCALIDAD : San Carlos de Bariloche CODIGO POSTAL: 8400
 PROVINCIA : Río Negro
 ACTIVIDAD PRINCIPAL: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Públicos o Comunitarios.
 ACTIVIDAD SECUNDARIA: No posee
 ASOCIADO A COOPERATIVA DE GRADO SUPERIOR : SI
 ¿A CUAL? Federación de Cooperativas de Río Negro


ASOCIADOS		
CANTIDAD TOTAL	43.527	
CANTIDAD TOTAL ACTIVA	43.527	
(Que opera regularmente)		
CANTIDAD POR JURISDICCION:		
NEUQUEN:	7	
RIO NEGRO:	43.520	
OPERATORIA		
CIERRE BALANCE AL:	30/06/2012	MONTO
TOTAL ANUAL FACTURADO		105.082.715,97
MERCADO INTERNO		
MERCADO EXTERNO		
VOLUMEN TOTAL DE PRODUCCION 0 COMPRAS en KWH		
VOLUMEN TOTAL DE DISTRIBUCION 0 VENTAS en KWH		
OPERACIONES DISCRIMINADAS POR SECCION O PRODUCTO		
(En orden de mayor a menor)		
Energía Eléctrica		75.786.359,29
Saneariamiento		11.397.152,53
Alumbrado Público		4.762.024,62
Telecomunicaciones		9.955.257,37
Servicio Sociales		3.181.922,16
TOTAL OPERACIONES EN FORMA DIRECTA		105.082.715,97
DEUDA PREVISIONAL AL CIERRE		1.741.981,43
OPERACIONES DE COMERCIO EXTERIOR		
IMPORTACIONES	NO HAY	
EXPORTACIONES	NO HAY	
INVERSIONES EN ACTIVO FIJO DEL EJERCICIO		9.979.769,52
EGRESOS FINANCIEROS		(883.502,82)
GANANCIAS		2.442.536,91
EXCEDENTES		
CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO SUSCRITO		44.993.743,89
CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO INTEGRADO		44.993.743,89


 Carlos Martín Criado
 TESORERO


 Jorge Kruszewski
 SINDICO


 Luis A. Valderas
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 08'
 AUDITOR

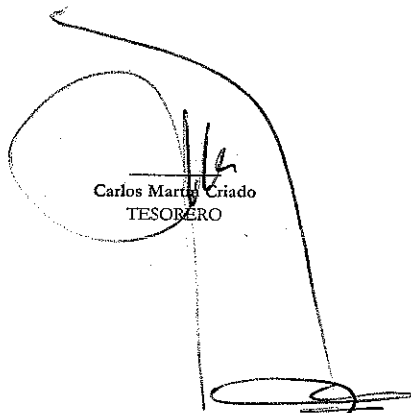
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de Cecha
 19/11/2012


COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios
 Matrícula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO "A"

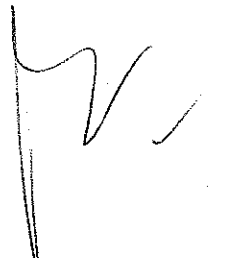
Res. 503/77 y 375/89


		MONTO
RESERVAS		
ESPECIAL ART. 42° LEY 20.337		
LEGAL		380.566,64
POR REVALUOS CONTABLES TÉCNICOS		
AJUSTE DE CAPITAL		27.826.050,75
AJUSTE TOTAL DE PATRIMONIO NETO		
OTRAS		1.364.275,52
PERSONAL Y ASOCIADOS OCUPADOS EN LA COOPERATIVA		
CATEGORIA		TOTAL REMUNERACIONES Y Cs. Ss.
PROFESIONALES Y TECNICOS	43	PAGADAS EN EL EJERCICIO
ADMINISTRATIVOS / MARKETING / VENTAS	71	\$46.320.635,43
OPERARIOS / PERSONAL DE PLANTA	106	
TOTALES	220	
PARTICIPACION COOPERATIVA		
FECHA DE ULTIMA ASAMBLEA GRAL. ORDINARIA O EXTR.		06/12/2011
ACTA N°		F° 27/34 L° N°8
CONCURRIERON CANTIDAD DE DELEGADOS:		76 (Titulares y Suplentes)
COOPERTIVA VINCULADA A ORGANIZACIÓN JUVENIL		NO
CANTIDAD DE MUJERES ASOCIADAS		NO DISPONIBLE
CANTIDAD DE MUJERES EN EL CONSEJO		
EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN COOPERATIVA		
CANTIDAD DE CURSOS		84
CANTIDAD DE CONCURRENTES		NO DISPONIBLE
MONTO INVERTIDO		NO DISPONIBLE
CON ASISTENCIA DE LOS INTEGRANTES		
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN		SI
FONDO PARA EDUCACION Y PROMOCION COOPERATIVAS (Ley N° 14.427)		
IMPORTES DEPOSITADOS EN EL EJERCICIO		
PERSONA RESPONSABLE DE BRINDAR LA PRECEDENTE INFORMACIÓN Y DE SER NECESARIO PODER AMPLIARLA		
APELLIDO Y NOMBRE	PRADO, NESTOR HUGO	
CARGO	DIRECTOR DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS	
TELEFONO	02944-526100	
FECHA DE CONSIGNACIÓN DE DATOS:	19-11-2012	


 Carlos Martín Criado
 TESORERO


 Jorge Kruszewski
 SÍNDICO


 Luis Valdera
 SECRETARIO


 Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo


 Vilma V.T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación
 con mi informe de fecha 19/11/2012

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios
 Matricula N° 3.541
 Ejercicio Económico N° 54 finalizado el 30 de Junio de 2012 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO Res. 279/09

Aplicación del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas
 (Art. 42 inc. 3 Ley 20.337)

Detalle correspondiente a la utilización del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas por el Ejercicio Social N° 54, cerrado el 30 de junio de 2012, Comparativo con el Ejercicio Anterior

Aplicaciones - R (S.A.C.) 577 / 84 (Ver Nota Aclaratoria al Pie)

	<u>30/06/12</u>	<u>30/06/11</u>
1) Cursos, debates, conferencias, seminarios sobre cooperativismo.	0.00	0.00
2) Becas a docentes y alumnos dedicados a la educación y capacitación cooperativas.	0.00	0.00
3) Transferencias a entidades con personería jurídica sin fines de lucro especializada en educación y capacitación cooperativas	0.00	0.00
4) Contrataciones de espacios en medios de comunicación referidos al cooperativismo.	0.00	0.00
Total de Aplicaciones:	0.00	0.00

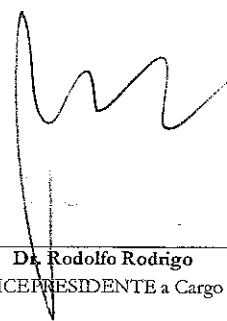
NOTA: Atento el resultado negativo de los ejercicios económico cerrados desde el 30 de junio de 2003 hasta el 30 de junio 2011, y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 06/12/2011 al folio 27/34 del Libro de Actas Nro 8, no se constituyó el Fondo para Educación y Capacitación Cooperativa que establece el Artículo 42 inciso 3° de la Ley 20.337. No obstante lo cual los importes susceptibles de ser aplicados a dicho concepto, de conformidad con la Resolución Nro. 375/89 han sido cargados directamente a resultado del ejercicio.



Carlos M. Chiado
 TESORERO



Luis Valderas
 SECRETARIO



Dr. Rodolfo Rodrigo
 VICEPRESIDENTE a Cargo



Jorge Kruszewski
 SINDICO



Vilma V. T. Colla
 Contador Público (U.N.S.)
 C.P.C.B.R.N. T° VII F° 68
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de
 fecha 19/11/12

Señores
Consejeros y Delegados de la
Cooperativa de Electricidad de
San Carlos de Bariloche limitada
Presente

INFORME EXTENSO DEL AUDITOR

1. CONSIDERACIONES GENERALES

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LIMITADA.

Domicilio: Vice Almirante O'Connor N° 730 – 8400 – San Carlos de Bariloche, Provincia de Río Negro.
Matrícula N° 3.541
Tipo de Cooperativa: De Servicios Públicos.
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios.
Organización Administrativa y Contable. (Ver Anexo I).
Cantidad de personal en relación de dependencia al cierre del presente ejercicio: 216
Capital Suscripto y Realizado: \$ 44.826.964,96 (incluye Ajuste de Capital)
Periodo auditado y ejercicio al que corresponde:
Ejercicio N° 54 comprendido entre el 1° de Julio de 2011 y el 30 de Junio de 2012.
Cantidad de Asociados: 43.527

2. INFORMACION NO OBLIGATORIA

2.1. Se auditaron todos los rubros que componen el Estado de Situación Patrimonial, el Estado de Resultados, Estado de Evolución del Patrimonio Neto y el Estado de Flujo de Efectivo. Las técnicas integrantes de estos rubros fueron analizados mediante técnicas de muestreo, acorde a la relevancia por su monto e implicancias en el patrimonio y/o en el resultado. La totalidad de la documentación solicitada, así como las registraciones, fueron puestas a nuestra disposición.

2.2. No se han detectado situaciones irregulares ni errores que por su significatividad, merezcan ser mencionados particularmente.

2.3. En el presente Ejercicio se han aplicado los criterios de valuación acorde a la normativa legal vigente una vez perdido el contexto de estabilidad, considerando suficiente lo explicado en las Notas a los Estados Contables. En lo referido a Bienes de Uso, se aplicó hasta el Ejercicio 2004 la opción establecida en la Resolución 241/02 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas tal como se explica en Nota 8 a los Estados Contables, cuyo efecto se refleja en una cuenta de reserva en el Patrimonio Neto

2.4. En el ejercicio no se aplicó el Fondo de Acción Asistencial y Laboral ni el Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa, debido al resultado negativo del ejercicio económico cerrado el 30 de junio de 2011, y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 06/12/2011 al folio 27/34 del Libro de Actas Nro 8, no se constituyó el Fondo para Educación y Capacitación Cooperativa que establece el Artículo 42 inciso 3° de la Ley 20.337. No obstante lo cual los importes susceptibles de ser aplicados a dicho concepto, de conformidad con la Resolución Nro. 375/89 han sido cargados directamente a resultado del ejercicio.

2.5. No existen prestaciones a no asociados, por lo cual resulta innecesaria una cuenta especial

2.6. Los Estados de Situación Patrimonial, de Resultados, de Evolución del Patrimonio Neto, de Flujo de Efectivo y las Notas a los mismos resultan suficientemente explícitos y detallados en la apertura de sus rubros, por lo que no se considera necesario agregar anexo alguno al respecto.

2.7. No existen fondos provenientes de I.N.A.E.S. recibidos

2.8. a. La Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda. se encuentra alcanzada por la contribución especial sobre el capital de acuerdo a lo establecido por el artículo 6° de la Ley N° 23.427. La Clave Única de Identificación Tributaria es 30-54572108-9.

b. No existen anticipos ingresados a cuenta del ejercicio cerrado el 30 de Junio de 2012



Vce Alte O'Connor 665 – 3° Piso – Of. D – San Carlos de Bariloche – Río Negro
Tel/Fax: 02944-429754 – E-mail: aldocos@bariloche.com.ar

Estudio Contable

VILMA V.T. COLLA
 Contador Público Nacional
 C.P.C.E.R.N. T° VII - F° 68

2.9. La Cooperativa ha consolidado los Estados Contables de todas las empresas en las que resulta controlante, mediante el procedimiento indicado en la Resolución Técnica N° 4 con las modificaciones de la Resolución Técnica N° 19 y 21 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, presentando como anexo en la Nota N° 19 los Estados Consolidados. Dichos Estados Contables han sido dictaminados por nuestro Estudio incluyendo Angostura Video Cable SA que se ha consolidado indirectamente a través de Emprendimientos Patagónicos S.A. En todos los casos los dictámenes carecen de objeciones y/o salvedades.

3- ANÁLISIS ECONÓMICO FINANCIERO

Esta Auditoría expone a continuación datos estadísticos y análisis comparativos que permiten la evaluación en conjunto de la situación económico-financiera del Ente:

INDICES	2012		2011	
	\$	Índice	\$	Índice
LIQUIDEZ				
Activo Corriente	38.173.757,02	1,2448	29.193.746,83	0,9055
Pasivo Corriente	30.666.075,79		32.241.241,79	
LIQUIDEZ SECA				
Act. Cte. - Bs. Cbio	28.804.730,23	0,9393	21.597.984,54	0,6699
Pasivo Corriente	30.666.075,79		32.241.542,79	
ENDEUDAMIENTO				
Pasivo total	33.851.083,50	0,4491	35.540.491,71	0,5596
Patrimonio Neto	75.371.258,27		63.513.843,25	
MARGEN SOBRE VENTAS GENERAL				
Utilidad Neta	2.442.536,91	0,0232	1.502.870,90	0,0180
Ventas	105.082.715,97		83.553.922,61	
MARGEN SOBRE VENTAS ENERGÍA				
Utilidad Neta	4.007.655,77	0,0529	-1.998.089,90	-0,0342
Ventas	75.786.359,29		58.471.414,51	
MARGEN SOBRE VENTAS A° P°				
Utilidad Neta	1.004.291,86	0,2109	785.213,82	0,1930
Ventas	4.762.024,62		4.067.554,10	
MARGEN SOBRE VENTAS SERVICIOS SOCIALES				
Utilidad Neta	(1.691.798,19)		-849.419,26	
Ventas	3.181.922,16	-0,5317	3.024.781,07	-0,2808
MARGEN SOBRE VENTAS TELECOMUNICACIONES				
Utilidad Neta	(206.506,09)		-806.117,22	
Ventas	9.955.257,37	-0,0207	8.291.236,07	-0,0972

Estudio Contable

VILMA V.T. COLLA
Contador Público Nacional
C.P.C.E.R.N. T° VII - F° 68

MARGEN SOBRE VENTAS SANEAM.					
	Utilidad Neta	(4.066.920,73)		-1.502.980,91	
	Ventas	11.397.152,53	-0,3568	9.698.936,86	-0,1550
RETORNO SOBRE ACTIVOS					
	Utilidad Neta	2.442.536,91		1.502.870,90	
	Activos Totales	109.222.341,77	0,0224	99.054.334,96	0,0151
RETORNO SOBRE PATRIMONIO					
	Utilidad Neta	2.442.536,91		1.502.870,90	
	Patrimonio Neto	75.371.258,27	0,0324	63.513.843,24	0,0237
RENTABILIDAD DE LA INV. TOTAL					
	Resultado ordinario antes del efecto financiero	1.760.078,90		2.576.810,00	
	Pasivo + Patrimonio Neto	109.222.341,77	0,0161	99.054.334,96	0,026

3.1 Detalle y monto de productos importados por la CEB.

Detalle del Bien
Ninguno

Valor FOB
0

3.2 Ventas mensuales de Energía adquirida y generada en (KWH), Incluye A. Público.

Periodos	KWH / MES
Julio-11	20.065.250
Agosto-11	21.453.178
Septiembre-11	21.261.394
Octubre-11	19.584.602
Noviembre-11	18.500.370
Diciembre-11	18.156.908
Enero-12	19.373.932
Febrero-12	18.527.611
Marzo-12	17.786.280
Abril-12	19.405.397
Mayo-12	18.489.578
Junio-12	20.677.746

3.3 Crecimiento del Capital suscrito y realizado.

El mismo se encuentra adecuadamente expuesto en el Estado de Evolución del Patrimonio Neto.

CERTIFICACION AL DORSO



Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 19/11/12

Vce Alte O'Connor 665 - 3° Piso - Of. D - San Carlos de Bariloche - Río Negro
Tel/Fax: 02944-429754 - E-mail: aldocos@bariloche.com.ar

INFORME DEL AUDITOR

Señores
Consejeros y Delegados de la
Cooperativa de Electricidad de
San Carlos de Bariloche limitada
Presente

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la Auditoría de los Estados Contables de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Limitada, correspondiente al ejercicio económico N° 54 iniciado en 1° de Julio del 2011 y finalizado el 30 de Junio de 2012 que se detallan a continuación.
Dichos Estados Contables han sido preparados y aprobados por la Administración de la Cooperativa en ejercicio de sus funciones. Mi tarea Profesional consiste en emitir una opinión sobre los mismos.

1 OBJETO DE AUDITORÍA (Comparativo con el Ejercicio Anterior)

- 1- Estado de Situación Patrimonial
- 2- Estado de Resultados.
- 3- Estado de Evolución del Patrimonio Neto.
- 4- Estado de Flujo de Efectivo
- 5- Notas 1 a 23. incluyen Estados Consolidados
- 6- Anexos de I a IX, el anexo A y el anexo 279/09.
- 7- Los Cuadros Seccionales I a V y los Apéndices de I a VI.

Se presentan a efectos comparativos los Estados Contables del Ejercicio anterior.

2 INFORMACION COMPLEMENTARIA AGREGADA POR LA COOPERATIVA

He auditado también el anexo A según Resolución 503/77 y 375/89 con detalle de la información institucional, información económica financiera indicadores e índices patrimoniales, como también el anexo según Resolución 279/09 que contempla la aplicación del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa.

3 ALCANCE DE AUDITORÍA

De acuerdo a lo establecido por el artículo 81 y concordantes de la ley N° 20.337, he examinado los Estados Contables, Notas y Anexos de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda. detallados en el punto 1.

Mi examen fue realizado conforme a las normas de Auditoría aprobada por Res. 121 de Consejo Profesional de Ciencias Económicas de Río Negro que adopta la Resolución Técnica N° 7, de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas que prescriben la revisión selectiva de dicha información.

Estas Normas exigen la adecuada planificación, ejecución y conclusión de la Auditoría, para poder establecer, con un nivel de razonable seguridad, que la información proporcionada por los Estados Contables, considerados en su conjunto carecen de errores o distorsiones significativas.

Una Auditoría comprende básicamente, la aplicación de procedimientos en base a pruebas selectivas, para obtener evidencias respaldatorias de montos y afirmaciones relevantes, la evaluación de aquellas estimaciones importantes realizadas por el Consejo de Administración y la revisión del cumplimiento de las Normas Contables Profesionales de valuación y Exposición vigentes. Por lo tanto, la Auditoría no tiene como propósito la realización de actos de gestión, el ejercicio de funciones directivas, control de gestión ni la detección de delitos o irregularidades intencionales.

Considero que la Auditoría realizada, fundamenta razonablemente la opinión que expreso en el punto 5.

Vce Alte O'Connor 665 – 3° Piso – Of. D – San Carlos de Bariloche – Río Negro
Tel/Fax: 02944-429754 – E-mail: aldocos@bariloche.com.ar

4 ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN.

Los datos identificados desde el punto 1 al 3 (inclusive) de este Informe han sido auditados durante la revisión de los estados contables y son presentados por la Cooperativa a los efectos de cumplir con la información requerida por los organismos de contralor; por lo tanto, no son necesarios para una presentación razonable de la información que deben contener los estados contables básicos.

La Cooperativa aplica la RT 24 "Normas profesionales aspectos particulares de exposición contable y procedimientos de auditoría para cooperativas" tal lo expresado en la Nota 1.

La Cooperativa presenta sus Estados Contables, conforme la Resolución (I.N.A.C.) 503/77.

5 DICTAMEN

En mi opinión los Estados Contables mencionados, presentan razonablemente en sus aspectos significativos, la situación Patrimonial y Financiera de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda., los Resultados de sus operaciones, la evolución del Patrimonio Neto y Flujo de Efectivo, por el ejercicio finalizado el 30 de junio del 2012 (y la información comparativa al 30 de junio de 2011), de acuerdo con normas contables profesionales aplicadas uniformemente.

La información complementaria identificada en el punto 2 de éste informe presenta en sus aspectos significativos razonablemente la información en ellos contenida.

6 INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES.

A efectos de dar cumplimiento a disposiciones vigentes, informamos que:

a) Los Estados Contables citados en 1 surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de acuerdo con la Ley de Cooperativas.

b) Al 30 de junio del 2012, de acuerdo con los registros contables de la Institución existen deudas devengadas en concepto de aportes y contribuciones previsionales a favor del Sistema Integrado de Jubilaciones y Pensiones de pesos Un millón cuatrocientos doce mil novecientos sesenta y tres con 50/100 (\$ 1.412.963,50), no exigibles cuales a la fecha de estos Estados Contables.

c) Cooperativa de Electricidad Bariloche Ltda. se encuentra alcanzada por la contribución especial establecida por la Ley N° 23.427 inscrita con la CUIT 30-54572108-9 no existiendo deuda devengada al 30 de Junio de 2012.

d) Se ha cumplido con los procedimientos establecidos por la Res. 233 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro que adopta la Res. 311/05 de la FACPCE, respecto a las "Normas sobre la Actuación del Contador Público como Auditor Externo y Síndico Societario en relación con el Lavado de Activos de Origen Delictivo", en cumplimiento a la Resolución 221/2010 del INAES.

San Carlos de Bariloche, 19 de Noviembre de 2012.
Provincia de Río Negro.

 Consejo Profesional de Ciencias Económicas
de la Provincia de Río Negro

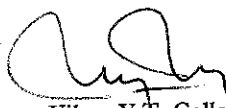
CERTIFICA que la firma del Profesional que antecede concuerda
con la de su registro el que corresponde a:


VILMA V. T. COLLA

Inscrito en la matrícula al **Tomo VII Folio 68**

Bariloche, 03 de Diciembre de 2012


CLELI ANALIA ALEUY
CONTADORA PUBLICA (U.FASTA)
C.P.C.E.R.N. T° V F° 183
SECRETARIA TECNICA


Vilma V.T. Colla
Contador Público (U.N.S.)
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68
AUDITOR


Vce. Alte. Connor 665 - 3° Piso - Of. D - San Carlos de Bariloche - Río Negro
Tel/Fax: 02944-429754 - E-mail: aldocos@bariloche.com.ar

INFORME DEL SINDICO

Señores

**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD
DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**

Vice Alte. O'Connor 730

SAN CARLOS DE BARILOCHE

Río Negro

En mi carácter de Síndico de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda., de acuerdo con lo dispuesto por inciso 6º del Art. 79 de la Ley 20337 de Sociedades Cooperativas, informo que he examinado los documentos detallados en el apartado I) siguiente, correspondientes al Ejercicio Económico N° 54 iniciado el 1º de Julio de 2011 y finalizado el 30 de Junio de 2012. Los documentos citados son responsabilidad del Consejo de Administración de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda.. Mi responsabilidad es informar sobre dichos documentos basados en el trabajo que se menciona en el párrafo II).

I. DOCUMENTOS EXAMINADOS

- a) Estado de Situación Patrimonial (Comparativo con el Ejercicio Anterior)
- b) Estado General y Seccional de Resultados (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- d) Estado de Flujo de Efectivo (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- e) Notas y Anexos (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- f) Inventario.
- g) Memoria del Consejo de Administración.

II. ALCANCE DEL EXAMEN

Mi examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes en el ejercicio de control de legalidad que me compete, habiendo contado con la Asistencia Técnica de un profesional de Ciencias Económicas, a esos efectos. 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 de las autoridades de la Institución expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la Ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales documentales.

Para realizar mi tarea sobre los documentos detallados en el párrafo I en sus ítems a) a d) he revisado la auditoría efectuada por el Auditor Externo, quien en su carácter de Contador Público emitió su informe extenso con fecha 19 de Noviembre de 2012 de acuerdo con las normas de auditoría vigentes.

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 Cooperativa, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Consejo de Administración.

La Cooperativa ha consolidado los Estados Contables de todas las empresas en las que resulta controlante, mediante el procedimiento indicado en la Resolución Técnica N° 19 y 21 presentando los Estados Consolidados en la Nota N° 19. Los Estados Contables que integran la consolidación han sido dictaminados por Auditoría Externa. Los Estados Contables de Angostura Video Cable S.A., se han consolidado directamente a través de Emprendimientos Patagónicos S.A. e Ingeniería y Servicios S.A. En todos los casos los dictámenes carecen de objeciones y/o salvedades.

Considero que el trabajo realizado conjuntamente con el profesional de ciencias económicas, me brinda una base razonable para fundamentar mi informe.

Asimismo, en relación con la memoria del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio terminado al 30 de junio de 2012 he verificado que contiene la información requerida por el artículo 40 de la Ley N° 20337 de Sociedades Cooperativas y, en materia de mi competencia, que sus datos numéricos concuerdan con los registros contables de la Cooperativa y otra documentación pertinente.

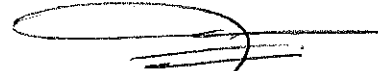
3. DICTAMEN

a.- Basado en el examen realizado, con el alcance descrito en el párrafo II, opino que los Estados Contables citados presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de la Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda. al 30 de junio de 2012, los resultados de sus operaciones, las variaciones en el flujo de efectivo y las variaciones en su patrimonio neto por el ejercicio cerrado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

b.- En relación con la Memoria del Consejo de Administración, no tengo observaciones que formular en materia de mi competencia, siendo las afirmaciones sobre hechos futuros responsabilidad exclusiva de dicho órgano.

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.

San Carlos de Bariloche, 21 de Noviembre de 2012



Jorge Kruszewski
Síndico