

**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° 57**

**Iniciado el 1° de Julio de 2014**

**Finalizado el 30 de Junio de 2015**

**ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:**

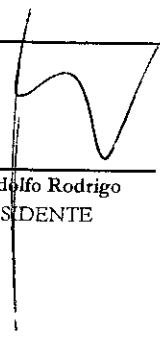
**06 DIC 2015**


**C.P.C.E.R.N.**


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
<b><u>ESTADOS CONTABLES</u></b>	
<b>Ejercicio Anual N° 57</b>	
Iniciado el 1° de Julio de 2014	Finalizado el 30 de Junio de 2015
Expresado en Pesos. Comparativo con el Ejercicio Anterior	

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Luis Valderrama  
SECRETARIO

  
Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

  
José Pincheira  
SÍNDICO

  
Vilma V.T. Colla

Contador Público (U.N.S.)  
C.P.C.E.R.N. 7° VII F° 68  
AUDITOR

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha  
15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

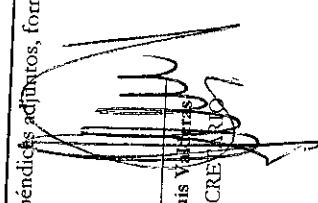
14 DICIEMBRE 2015

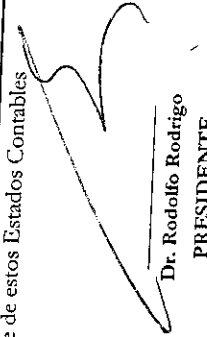
C.P.C.E.R.N.

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL

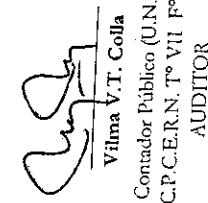
	30/06/2015	30/06/2014	30/06/2014
<b>ACTIVOS</b>			
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			
Caja y Bancos (Nota 2)	14.261.340,64	7.717.394,03	8.782.346,43
Créditos (Nota 3)	37.237.339,41	21.945.566,73	3.971.939,55
Créditos Fiscales (Nota 4)	329.188,79	316.748,76	22.999.455,95
Otros Créditos (Nota 5)	18.645.785,81	10.258.343,75	6.260.903,73
Bienes de Cambio (Nota 6)	21.566.532,63	19.268.682,43	19.143.802,41
Total de Activos Corrientes	92.040.187,28	59.506.735,70	2.171.900,52
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			
Otros Créditos (Nota 5)	11.429.253,94	6.111.793,15	63.330.348,59
Inversiones (Nota 7 y Nota 19)	11.033.993,12	10.562.456,15	382.580,41
Bienes de Uso - (Anexo I y Nota 8)	85.568.943,43	75.602.401,70	2.889.845,66
Bienes Intangibles (Nota 9)	0,00	0,00	3.272.426,07
Total de Activos No Corrientes	108.032.190,49	92.276.651,00	5.142.645,61
<b>TOTAL DE ACTIVOS:</b>	200.072.377,77	151.783.386,70	66.602.774,66
<b>PASIVOS</b>			
<b>PASIVOS CORRIENTES</b>			
Deudas Comerciales (Nota 10)			6.877.894,48
Deudas Financieras (Nota 11)			2.451.530,39
Remuneraciones y Cs. Sociales (Nota 12)			17.741.250,91
Deudas Fiscales (Nota 13)			4.080.689,66
Otras Deudas (Nota 14)			11.368.041,43
Provisiones (Nota 15)			277.000,00
Total de Pasivos Corrientes			42.796.406,87
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>			
Deudas Financieras (Nota 11)			2.099.602,78
Inversiones (Nota 16 y Nota 19)			3.043.042,83
Total de Pasivos No Corrientes			5.142.645,61
Total de Pasivos			47.939.052,48
<b>PATRIMONIO NETO</b>			
Según Estado Correspondiente			103.844.334,22
<b>TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO NETO</b>	200.072.377,77	151.783.386,70	

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

  
 Luis V. Martínez  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José P. Pacheco  
 SINDICO

  
 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 15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

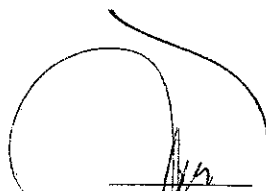
06 DIC 2015

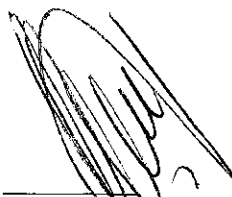
ESTADO DE RESULTADOS


C.P.C.E.R.N.

	<u>30/06/15</u>	<u>30/06/14</u>
<b>Resultados Ordinarios:</b>		
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y IV)	193.626.780,81	141.735.460,73
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y IV)	(140.237.578,67)	(109.437.695,41)
<b>Excedente Bruto sobre Ventas</b>	<b>53.389.202,14</b>	<b>32.297.765,32</b>
Gastos de Comercialización (Anexo III y IV)	(34.813.698,72)	(26.848.892,86)
Gastos de Administración (Anexo III y IV)	(45.159.722,86)	(30.398.342,35)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	4.752.467,12	7.539.448,29
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices I a V)	(1.241.669,82)	(1.357.726,15)
Otros Ingresos (Anexo VIII)	10.897.406,38	1.854.259,65
Otros Egresos (Cuadros Seccionales I a IV)	(1.722.526,75)	(383.747,91)
<b>Excedente (Pérdida) por la Gestión Cooperativa</b>	<b>(13.898.542,51)</b>	<b>(17.297.236,01)</b>
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Anexo III y IV -Nota 19)	624.434,14	3.441.840,01
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	9.896,21	27.960,43
Otros Ingresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	8.066.589,00	3.199.569,03
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(5.197.623,16)</b>	<b>(10.627.866,54)</b>
<b>Resultados Extraordinarios:</b>		
Otros Ingresos y Egresos (Anexo III)	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(5.197.623,16)</b>	<b>(10.627.866,54)</b>
<b>Clasificación del Resultado del Ejercicio:</b>		
Por la Gestión Cooperativa con Asociados (Anexo III)	(13.898.542,51)	(17.297.236,01)
Por la Gestión Cooperativa con no Asociados (Anexo II)	0,00	0,00
Por Operaciones Ajenas a la Gestión Cooperativa (Anexo III y VIII)	8.700.919,35	6.669.369,47
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(5.197.623,16)</b>	<b>(10.627.866,54)</b>

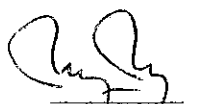
Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Luis Valderas  
SECRETARIO

  
Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

  
José Pincheira  
SÍNDICO

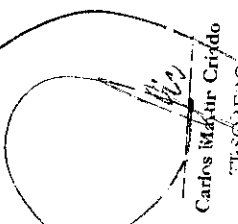
  
Vilma V.T. Colla  
Contador Público (U.N.S.)  
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68  
AUDITOR

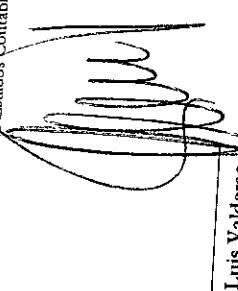
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.341  
 Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior


ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

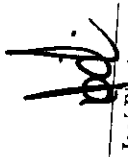
DETALLE	CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO						RESERVAS Y FONDOS					Total del Pat. Neto 30/06/2014	
	Valor Nominal	Ajuste del Capital	Retornos a Capitalizar	Contribución Especial	Contribución Extranj	Reserva Res.241/02 F.A.C.P.C.E.	Reserva Legal	Reserva Art. 42	Reserva Art. 19	F.de Acción y Asist.Lab	F.Educación y Capacitación		Resultados Acumulados
Saldos al inicio del Ejercicio	\$ 17.131.169,96	27.826.050,75	166.778,93	49.912.154,96	38.261.201,58	738.361,45	380.566,64					\$	\$
Saldos	17.131.169,96	27.826.050,75	166.778,93	49.912.154,96	38.261.201,58	738.361,45	380.566,64					(30.571.950,05)	103.844.334,22
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 21)	61.303,72												61.303,72
Contribución (Nota 22)													35.061.532,42
Utilización de Reservas													32.682.476,85
Disminución/ Incremento de Reservas Excedente (Pérdida) del Ejercicio				12.740.132,11	22.321.400,31	(299.944,09)						(5.197.623,16)	(309.779,22)
<b>TOTAL</b>	<b>17.192.473,68</b>	<b>27.826.050,75</b>	<b>166.778,93</b>	<b>62.652.287,07</b>	<b>60.582.601,89</b>	<b>438.417,36</b>	<b>380.566,64</b>					<b>(35.769.573,21)</b>	<b>103.844.334,22</b>

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

  
 Carlos Iturriz Goico  
 TRESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SINDICO

  
 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 15/11/2015

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:  
 04 DIC 2015  
 C.P.C.E.R.N.

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)

	30/06/2015		30/06/2014	
	\$	\$	\$	\$
<b>* Total Efectivo Disponible al Inicio del Ejercicio</b>		<u>7.717.394,03</u>		<u>5.307.602,16</u>
Caja	78.689,98		71.770,01	
Bancos	7.337.078,97		4.991.437,72	
Valores	223.986,13		192.706,01	
Caja Moneda Extranjera	77.638,95		51.688,42	
<b>* Total Efectivos Disponibles al Cierre del Ejercicio</b>		<u>14.261.340,64</u>		<u>7.717.394,03</u>
Caja	95.260,01		78.689,98	
Bancos	13.834.237,67		7.337.078,97	
Valores	244.954,61		223.986,13	
Caja Moneda Extranjera	86.888,35		77.638,95	
<b>* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>		<u>6.543.946,61</u>		<u>2.409.791,87</u>
<b>* Causas de las variaciones del Efectivo</b>				
<b>* ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>				
Cobros socios consumidores	243.553.625,16		173.052.156,25	
Ingresos por Convergencia	2.418.000,00			
Otras Cobranzas	32.801.754,42		22.205.650,20	
Pagos en Bienes de cambio	(2.297.850,20)		(7.421.681,35)	
Pago Ds Sociales y Previsionales	(116.806.118,00)		(78.957.351,55)	
Pago Costos directos operativos	(59.678.480,29)		(38.892.967,11)	
Pago Energía Comprada	(35.887.774,00)		(50.681.503,00)	
Pago Impuestos Tasas y Canones	(21.531.334,28)		(15.137.427,00)	
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(18.159.785,22)		(13.036.227,82)	
<b>*Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades operativas</b>		<u>24.412.037,59</u>		<u>11.130.648,62</u>
<b>* ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
Pagos Bs. Uso e Inversiones	(14.340.973,80)		(7.149.013,65)	
<b>*Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Inversión</b>		<u>(14.340.973,80)</u>		<u>(7.149.013,65)</u>
<b>* ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>				
Ingresos por Prestamos y Refinanciación	6.900.000,00		5.400.000,00	
Pago de Prestamos Bancarios y Financieros	(10.304.822,18)		(6.782.505,00)	
Egresos por Aportes a Sociedades Grupo	(122.295,00)		(189.338,10)	
<b>Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Financiación</b>		<u>(3.527.117,18)</u>		<u>(1.571.843,10)</u>
<b>* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>		<u>6.543.946,61</u>		<u>2.409.791,87</u>

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

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Luis Valderas  
SECRETARIO

Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

José Pincheira  
SÍNDICO

Vilma V.T. Cblla

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 15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

### NOTA I. Presentación de los Estados Contables

#### a) Unidad de Medida

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea.

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.

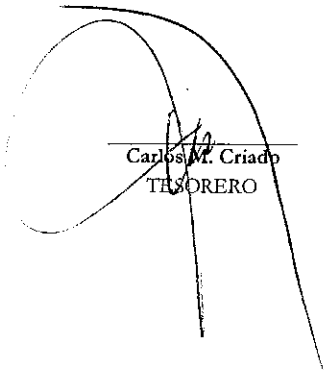
Desde Diciembre de 2001, considerado como último mes de estabilidad monetaria se aplicó lo dispuesto por Resolución N° 1.150/2002 del I.N.A.E.S. utilizándose coeficientes derivados del Índice de Precios Internos Mayoristas (IPIM) elaborado por el Instituto de Estadísticas y Censos (INDEC). El mencionado 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.

A partir de la Resolución Técnica N° 39, aprobada por Resolución N° 340 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro con fecha 22 de julio de 2014, y de su normativa técnica complementaria, la necesidad de reexpresar los estados contables para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda viene indicada por la existencia o no de un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria.


A los fines de identificar la existencia de una economía altamente inflacionaria, la RT N° 39 y su normativa técnica complementaria, brindan una pauta cuantitativa que es condición necesaria para proceder a reexpresar las cifras de los estados contables, dicha pauta consiste en que la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), alcance o sobrepase el 100%. También la norma proporciona una serie de pautas cualitativas que serían de utilidad para determinar si corresponde efectuar la referida reexpresión en un escenario en que existiera ausencia prolongada de un índice oficial de precios.

A la fecha de cierre de los presentes estados contables, el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos emite normalmente el Índice de Precios Internos al por Mayor (IPIM) y no se ha verificado la pauta de tasa de inflación acumulada en tres años establecida por la norma.

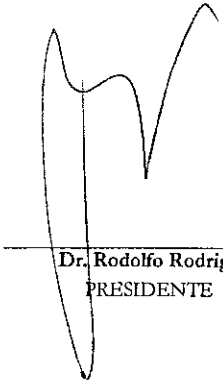
Por lo tanto, de conformidad a lo indicado por la pauta cuantitativa antes mencionada, en la confección de estos estados contables se ha mantenido la discontinuación de la aplicación del mecanismo de reexpresión de las cifras para reflejar los cambios en el poder adquisitivo de la moneda efectuada a partir del 1° de octubre de 2003, fecha desde la cual se utiliza la moneda nominal como moneda homogénea.




Carlos M. Criado  
TESORERO



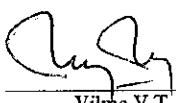
Luis Valderas  
SECRETARIO



Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE



José Pincheira  
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 15/11/15

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

01 DICIEMBRE 2015

C.P.C.E.R.N.

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.

También se consideraron las Normas Contables vigentes contenidas en la Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 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, 207 y 259.

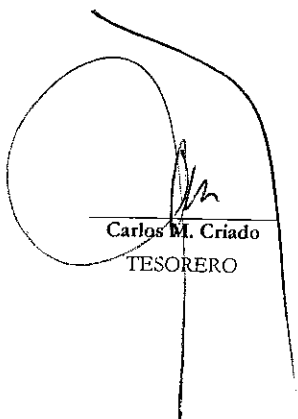
La segregación de los componentes financieros implícitos se realizó únicamente sobre los saldos de activos y pasivos a la fecha de los estados contables, tal como lo permite la Resolución N° 360 de la F.A.C.P.C.E., adoptada por la Resolución N° 254 del C.P.C.E.R.N..

c) Criterios de Exposición

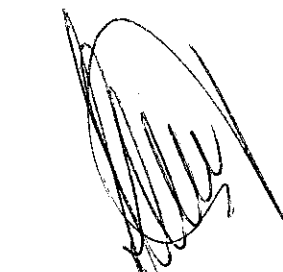
En cuanto a la exposición de los Estados Contables, se dio cumplimiento a las normas generales de exposición establecidas en RT 8 y 9 de F.A.C.P.C.E. aprobada por Resolución 136 del C.P.C.E.R.N y de acuerdo a lo establecido en el artículo Segundo de la Resolución 1424 del INAES. También se aplicó en aspectos particulares de exposición contable establecida por la Resolución Técnica N° 24 de la F.A.C.P.C.E. adoptadas por C.P.C.E.R.N. mediante Resolución N° 259 y además se ha seguido lo normado en la Resolución del I.N.A.E.S N° 247/09 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

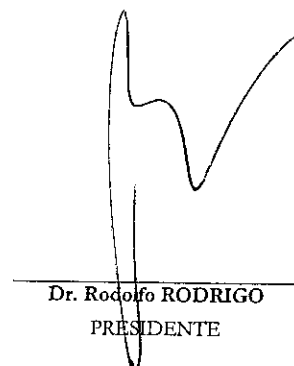
Los Estados Contables han sido preparados en moneda nominal, de acuerdo a lo establecido por la Res. 1424/03 del INAES y la Res. 287 de F.A.C.P.C.E. aprobada por Res. 216 del C.P.C.E.R.N.




Carlos M. Criado  
TESORERO



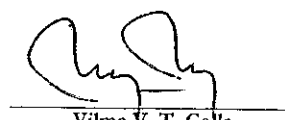
Luis Valderas  
SECRETARIO



Dr. Rodolfo RODRIGO  
PRESIDENTE



José Pincheira  
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 15/11/15

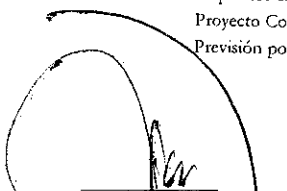



04 DIC 2015

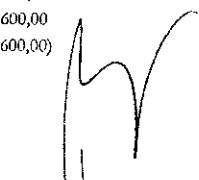
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2015	30/06/2014
<b>NOTA 2: Caja y Bancos</b>		
Caja	95.260,01	78.689,98
Valores a Depositar	244.954,61	223.986,13
Bancos Cuentas Corrientes	13.368.949,17	7.022.101,14
Bancos Cajas de Ahorro	460.434,71	309.646,24
Caja Moneda Extranjera	86.888,35	77.638,95
Bancos Caja de Ahorr Moneda Extranjera	4.853,79	5.331,59
<b>NOTA 3: Creditos</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Por Venta a Asociados	37.237.339,41	21.945.566,73
Socios Consumidores	33.511.235,49	22.749.090,81
Cuotas Sociales Financiadas	646.506,84	536.621,57
Socios Consumidores Morosos (VOLVER)	62.809,04	62.929,04
Deudores en Concurso Preventivo	27.349,31	27.349,31
Por Servicios a Sociedades Vinculadas	309.480,33	309.480,33
Financiación Obras por Servicios	195.367,90	389.167,35
SICEI a Cobrar	269.862,91	218.758,05
Subsidio EPRE	206.436,23	273.411,55
Secretaría Estado Energía Nac.	5.115.021,64	
Provisión Ds. Incobrables (ANEXO II)	(3.106.730,28)	(2.621.241,28)
<b>NOTA 4: Creditos Fiscales</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
AFIP - ADUANA Sdos a Favor	1.283,79	1.283,79
AFIP - Imp. D y C Computable	292.831,15	263.719,98
AFIP - Anticipos Fdo Educ. Coop.	33.072,90	51.744,99
Retención Res 3140	12,02	
Anticipo Sellos	1.988,93	
<b>NOTA 5: Otros Creditos</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Otros Créditos	18.645.785,81	10.258.343,75
Adelantos al Personal	328.851,77	611.161,03
Anticipos a Rendir	37.343,91	19.535,10
Grupo Telecom	3.968.132,89	2.688.967,59
Deudores Varios	288.935,22	201.941,18
Angostura Video Cable	3.461.148,41	1.774.036,71
Municipalidad S.C. de Bariloche	1.009.875,38	604.450,41
Contribución Infraestructura	588.236,88	646.615,46
Credicoop INAES Cta Cte	8.204.697,98	3.745.638,21
Fatlyf Licencias Sindicales	758.563,37	
Provisión Ds. Inc. Otros Créditos (ANEXO II)		(34.001,94)
<b>Activo no Corriente</b>		
Emprendimientos Patagonicos S.A.	265.457,82	219.179,42
Forestar Bariloche S.A.	556.200,81	545.939,95
Saneamiento Urbano Bariloche SA	1.536.309,38	1.514.930,00
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	187.473,24	141.211,09
Axon S.A	1.624.292,02	1.622.536,02
Mutuo a Sociedades Vinculadas	1.987.781,67	1.987.781,67
Depósitos en Garantía	80.215,00	80.215,00
Proyecto Construcción Inmueble	10.788.000,00	9.639.600,00
Provisión por no ejecución Proyecto	(5.596.476,00)	(9.639.600,00)

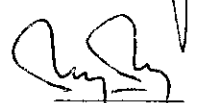
C.P.C.E.R.N.

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

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

04 DIC 2015

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

C.P.C.E.R.N.

30/06/2015

30/06/2014

\$ \$ \$ \$

**NOTA 5: Otros Creditos (Continuac.)**

**Activo no Corriente**

La previsión contable de \$ 5.696.476 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 continuación de la mora en los trabajos de ejecución edilicia, 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 6: 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 Pto 4.3.3 de la misma norma profesional, no superando los grupos homogéneos de Activos su valor recuperable.

	21.566.532,63	19.268.682,43
Materiales Eléctricos	16.058.415,69	
Anticipo a proveedores	807.360,32	13.711.980,31
Tecnol. y Materiales Trama Digital	1.368.914,11	776.560,89
Transformador a Instalar	1.420.521,61	727.239,78
Materiales Saneamiento	695.994,39	1.470.641,48
Repuestos	131.929,51	279.553,46
Combustibles y Lubricantes	118.372,15	131.929,51
Servicio de Sepelio / Ataúdes	467.078,60	1.495.983,64
Enmienda Orgánica	321.896,46	248.070,60
Materiales Sistemas	176.049,79	305.063,92
		121.658,84

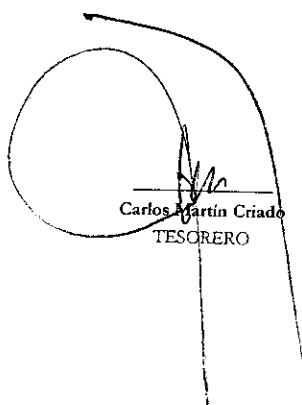
**NOTA 7: Inversiones**

	11.033.993,12	10.562.456,15
Cuotas Sociales de Intercoop Ltda.	45,00	45,00
Cuotas Sociales de Resid.Coop de Turismo Ltda.	6.300,00	6.300,00
Federación Coop. Telecomunicaciones Ltda	100,00	100,00
Federación Coop. Serv. Públicos Neuquén Ltda	300,00	
Forestar Bariloche S.A.	9.275.073,52	9.234.095,46
Saneamiento Urbano Bariloche SA	605.117,09	605.117,09
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	941.378,71	716.798,60
Emprendimientos Patagónicos S.A.	205.678,80	

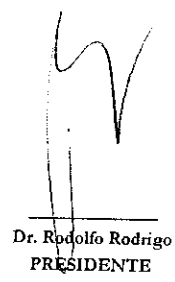
**NOTA 8: Bienes de Uso**

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

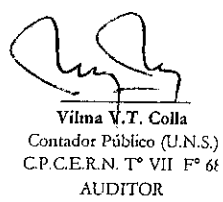
- Los Bienes de Uso han sido valuados según lo expresado en la Nota 1. Habiéndose utilizado la opción establecida por la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E. en su Anexo I apartado 1) a), hasta el Ejercicio cerrado 30/06/2004.
- Los efectos de tal opción se reflejan en una cuenta de reserva en el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

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Vilma V.T. Colla  
 Contador Público (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 64  
 AUDITOR

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

30/06/2015 30/06/2014  
 \$ \$ \$ \$

**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
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)	(38.391,21)

**NOTA 10: Deudas Comerciales**

	8.782.346,43	6.877.894,48
Proveedores	5.703.366,40	5.462.153,29
Anticipos Socios Consumidores	51.321,42	51.321,42
Anticipo p/Futuros Consumos/Deudas Document	2.155.910,14	722.167,93
SICEI a Rendir	269.862,91	218.758,05
SICEI a Pagar	596.885,56	418.493,79
Obligaciones a Pagar	5.000,00	5.000,00

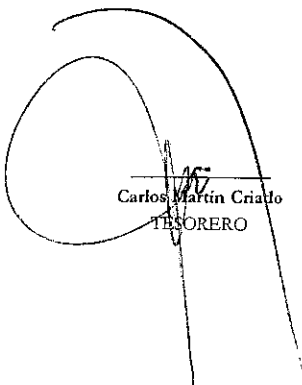
**NOTA 11: Deudas Financieras**

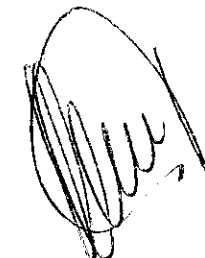
**Pasivo Corriente**

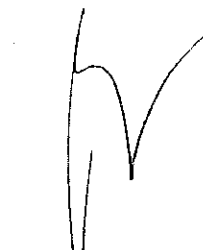
	3.971.939,55	2.451.530,39
Deudas con Entidades Financieras	1.747.702,79	1.481.796,75
Deudas con Otras Entidades - FEDEI		45.782,67
Libranzas a Pagar	890.588,10	363.359,63
Entidades Financieras Leasing	1.333.648,66	560.432,25
Plan Rombo S.A.		159,09

**Pasivo No Corriente**

	382.580,41	2.099.602,78
Deudas con Entidades Bancarias		1.079.595,67
Banco Patagonia Leasing	382.580,41	1.020.007,11

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valdegas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SINDICO

  
 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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2015	30/06/2014
	\$	\$
<b>NOTA 12: Deudas Sociales y Previsionales</b>		
<b>Pasivo Corriente</b>		
	22.999.455,95	17.741.250,91
Cargas Sociales a Pagar	7.098.213,05	5.730.134,00
Sueldos a Pagar	7.974.196,76	7.142.031,46
Provisión BAE	6.615.314,00	4.028.220,00
Provisión Vacaciones	220.643,00	220.643,00
Embargos sobre Remuneraciones	49.320,87	35.677,10
Convenio FENTOS	96.753,98	46.615,40
Convenio FACE - FATLYF	945.014,29	537.929,95
<b>NOTA 13: Deudas Fiscales</b>		
	6.260.903,73	4.080.689,66
DGI - Impuesto al Valor Agregado	1.045.136,99	594.819,74
DGI - Retenciones a Depositar	2.001.603,23	780.880,15
DGI - Percepciones a Depositar	93.344,18	61.549,78
DGR - Retenciones Impuesto de Sellos		973,68
Tasa de Fiscalización EPRE	1.649.626,00	1.348.777,00
Tasa Municipal	1.437.081,60	1.260.596,41
Departamento Provincial de Aguas	1.018,80	
DGI - Fdo Educ. Coop.	33.092,93	33.092,90
<b>NOTA 14: Otras Deudas</b>		
	19.143.802,41	11.368.041,43
SIMBOV	1.294.792,75	978.300,35
Acreedores Varios	1.463.165,20	592.924,45
Cobranzas por Cuenta Angostura V.C. S.A.	34.377,65	40.025,88
Régimen Social de Saneamiento - Ley 3928	4.782.272,39	3.204.129,44
Gastos del Ejercicio Vencido	3.383.925,25	2.881.738,78
Aportes a Integrar	99.099,11	99.099,11
Depósitos en garantía	56.023,30	56.023,30
INAES Programa Ing. Soc con trabajo **	8.030.146,76	3.515.800,12
Programa Ing. Soc trabajo Pendiente de Aprobación	3.061.995,76	
Programa Ing. Soc trabajo a Rendir	(3.061.995,76)	

\*\* Con relación al Ingreso correspondiente a CEB como Unidad Ejecutora del Programa se deja constancia que CEB renuncia a los mismos destinándolos al fortalecimiento Institucional

**NOTA 15: Provisiones**

Provisión Reclamos Judiciales	741.900,52	2.171.900,52	277.000,00
Provisión Multas Energía	1.430.000,00		277.000,00

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Luis Valderas  
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

José Pincheira  
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 r.i.inf.rmc  
de fecha 15/11/2015



27 DIC 2015

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

C.P.C.E.R.N.

NOTA 18: Servicio de Saneamiento

Servicio de Saneamiento.  
 Como consecuencia del "CONTRATO PARA LA CONCESIÓN DEL SERVICIO PÚBLICO DE DESAGÜES CLOACALES EN LA CIUDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE", suscrito el 3 de junio de 1994 y readecuado a la Ley Provincial de Marco Regulatorio Nro. 3.183 en fecha 07 de noviembre de 2003, entre el Departamento Provincial de Aguas y esta Cooperativa, la CEB se encarga de la colección, tratamiento, disposición, eventual reutilización y/o comercialización de desagües cloacales durante un lapso de treinta años.  
 Para cumplir este cometido el D.P.A. entregó a la C.E.B. una serie de equipos e instalaciones para su uso (que se encuentran adecuadamente identificados y registrados en el libro Inventario) y por su parte la C.E.B. se comprometió a realizar obras tanto de infraestructura de colectoras troncales como principalmente la planta depuradora, que se encuentra actualmente en funcionamiento.  
 Dentro del Anexo de Bienes de Uso, se encuentran identificados bajo el rubro Saneamiento los mencionados bienes, pasando a poder de la concedente una vez finalizada la misma y amortizándose en un lapso nunca superior al tiempo restante de concesión.  
 Las amortizaciones de dichas inversiones se reflejan dentro del Estado Seccional de Resultados Operativos. Conteste con esa definición estatal la CEB ha presentado sus revisiones tarifarias (Ordinaria y Extraordinaria), por lo cual el resultado operativo neto de las amortizaciones es equilibrado y cumple con las directivas del Ente Regulador (DPA) respecto de tarifas retributivas solo de los costos de operación y mantenimiento e inversiones menores del Concesionario. Cabe aclarar que la tarifa no es suficiente, por ende la diferencia se encuentra subsidiada con aportes de los asociados.

NOTA 19: Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación

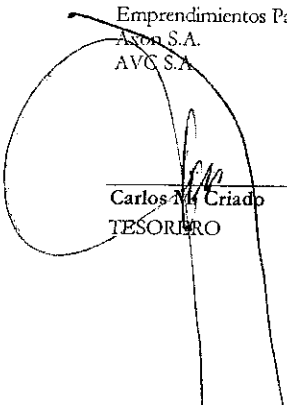
Las sociedades cuyos Estados Contables se consolidan acorde a la metodología dispuesta en la Resolución Técnica N° 4 modificada por Resolución Técnica N° 21 de la F.A.C.P.C.E. son:

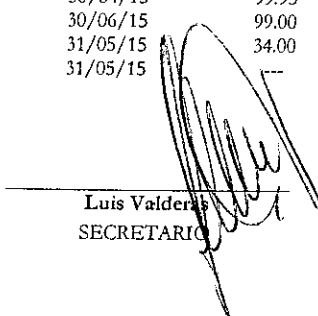
- SANEAMIENTO URBANO BARILOCHE SA
- INGENIERIA Y SERVICIOS BARILOCHE S.A.
- FORESTAR BARILOCHE S.A.
- EMPRENDIMIENTOS PATAGONICOS S.A.
- AXON S.A.
- A.V.C. S.A. (control indirecto por medio de Emprendimientos Patagónicos S.A. e Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.)

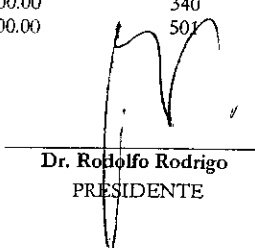
Los Estados Contables utilizados para la consolidación de las sociedades indicadas son los correspondientes al cierre de ejercicio de cada una de ellas y reúnen todos los requisitos de la referida Resolución Técnica N° 4 modificada por Resolución Técnica N° 21. En el caso particular de Emprendimientos Patagónicos S.A., los datos tomados para la consolidación provienen de Estados Contables Especiales al 30 de Junio de 2015.

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.	30/04/15	99.99	100.00	199.999
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	31/05/15	99.98	100.00	4.999
Forestar Bariloche S.A.	30/04/15	99.95	100.00	1.999
Emprendimientos Patagónicos S.A.	30/06/15	99.00	100.00	198
AXON S.A.	31/05/15	34.00	100.00	340
AVC S.A.	31/05/15	---	100.00	501

  
 Carlos M. Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 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 15/11/15

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior

COPIA DEL ORIGINAL

Forma de Certificación:

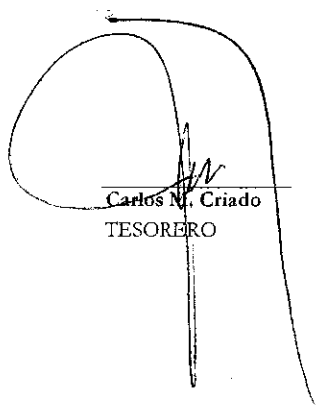
14 DIC 2015

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

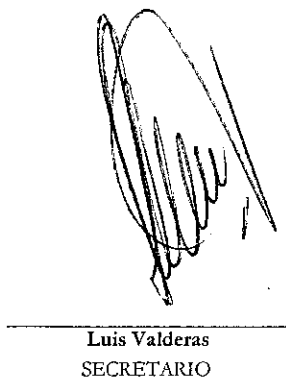
C.P.C.E.R.N.

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015  
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

ACTIVO	\$	\$	PASIVO	\$	\$
ACTIVO CORRIENTE	30/06/2015	30/06/2014	PASIVO CORRIENTE	30/06/2015	30/06/2014
CAJA Y BANCOS	15.824.192,95	8.089.240,00	DEUDAS COMERCIALES	10.632.022,98	9.694.680,37
INVERSIONES			DEUDAS FINANCIERAS	4.034.808,86	2.726.290,51
CREDITOS	40.241.590,06	24.450.262,70	DEUDAS FISCALES	6.769.342,42	4.753.259,47
OTROS CREDITOS	16.801.744,83	10.295.197,18	DEUDAS SOC. Y PREVIS.	17.014.460,95	14.038.060,49
BIENES DE CAMBIO	21.566.532,63	19.388.530,43	OTRAS DEUDAS	19.373.077,41	11.493.274,41
			PROVISIONES	8.382.340,79	4.827.610,15
			PREVISIONES	2.171.900,52	277.000,00
<b>TOTAL ACT. CORRIENTE</b>	<b>94.434.060,47</b>	<b>62.223.230,31</b>	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>	<b>68.377.953,93</b>	<b>47.810.175,40</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
CREDITOS	5.494.115,70	279.796,24	DEUDAS COMERCIALES	100,00	100,00
INVERSIONES	2.334.083,20	2.333.783,20	DEUDAS FINANCIERAS	361.929,36	2.294.367,09
BIENES DE CAMBIO	9.591.172,02	9.558.172,02	OTRAS DEUDAS	34.830,00	24.606,36
BIENES DE USO	90.147.389,71	79.350.579,57			
OTROS CRÉDITOS	243.595,30	228.021,73			
			<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>	<b>396.859,36</b>	<b>2.319.073,45</b>
<b>TOTAL ACT. NO CTE</b>	<b>107.810.355,93</b>	<b>91.750.352,76</b>	<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>68.774.813,29</b>	<b>50.129.248,85</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>202.244.416,40</b>	<b>153.973.583,07</b>	<b>TOTAL PATRIM.NETO</b>	<b>133.469.603,11</b>	<b>103.844.334,22</b>
			<b>TOTAL P. Y PAT.NETO</b>	<b>202.244.416,40</b>	<b>153.973.583,07</b>



Carlos N. Criado  
TESORERO



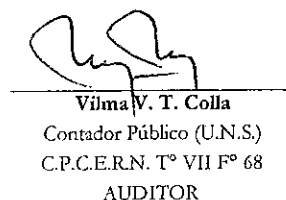
Luis Valderas  
SECRETARIO



Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE



José Fincheira  
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 15/11/15

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

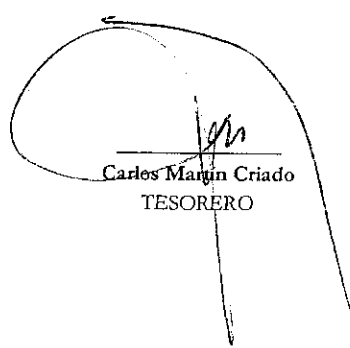
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

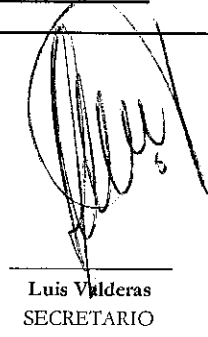
C.P.C.E.R.N.

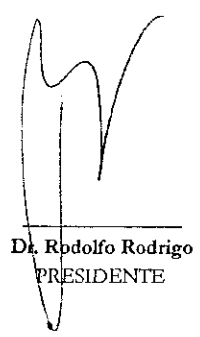
NOTA 19. Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Continuac.)

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015

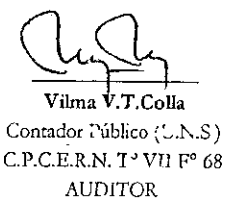
ESTADO DE RESULTADOS		
	30/06/2015	30/06/2014
	\$	\$
Ingresos Operativos	231.540.855,47	166.637.786,85
Costos Directos Operativos	(164.686.988,78)	(125.651.733,25)
<b>Resultado Bruto de Explotación</b>	<b>66.853.866,69</b>	<b>40.986.053,60</b>
Gastos Administración	(55.562.319,88)	(37.974.204,39)
Gastos Comercialización	(36.387.804,85)	(28.026.033,76)
Gatos Dirección		
<b>Resultado Neto Operativo</b>	<b>(25.096.258,04)</b>	<b>(25.014.184,55)</b>
Ingresos no Operativos	10.960.709,48	3.385.713,93
Egresos no Operativos	(1.765.817,72)	(252.436,48)
Resultados Financieros y por Tenencia	3.065.922,42	5.720.533,88
Otros Ingresos no Operativos	8.237.255,04	1.854.259,65
Resultados por Tenencia Bs de Cambio		3.875.952,02
Impuesto a las Ganancias	(599.734,34)	(197.704,99)
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(5.197.923,16)</b>	<b>(10.627.866,54)</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rbdolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Vilma V.T. Colla  
 Contador Público (C.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 15/11/2015



04 DIC 2015

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

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

C.P.C.E.R.N.

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2015

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)		
	30/06/2015	30/06/2014
<b>* Total Efectivo Disponible al Inicio del Ejercicio</b>	<b>8.089.240,00</b>	<b>5.619.744,68</b>
Caja	130.570,51	98.865,99
Bancos	7.657.044,41	5.276.484,26
Valores	223.986,13	192.706,01
Mon. Extranjera	77.638,95	51.688,42
<b>* Total Efectivo Disponible al Cierre del Ejercicio</b>	<b>15.824.192,95</b>	<b>8.089.240,00</b>
Caja	197.429,56	130.570,51
Bancos	15.294.920,43	7.657.044,41
Valores	244.954,61	223.986,13
Mon. Extranjera	86.888,35	77.638,95
<b>* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>	<b>7.734.952,95</b>	<b>2.469.495,32</b>
<b>* Causas de las variaciones de Efectivo</b>		
<b>* ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas	281.139.756,96	197.210.574,71
Otras Cobranzas	32.456.503,65	22.010.988,13
Ingresos por Subsidios	63.603,10	56.958,00
Secretaría Estado Energía Nac.	2.418.000,00	-
Pagos Bienes de cambio	(2.330.850,20)	(7.457.981,35)
Pasivos Comerciales	1.198.280,81	522.782,67
Pago Energía Comprada	(35.887.774,00)	(30.681.503,00)
Pago Costos directos operativos	(83.179.573,89)	(54.556.922,87)
Pago Deudas Sociales y Previsionales	(124.398.593,76)	(83.937.619,91)
Pago Costos Administrativos y Comercializac	(3.896.051,78)	(3.010.754,36)
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(18.159.785,22)	(13.036.227,82)
Pagos Otros Pasivos	(300.624,38)	(184.250,00)
Pago Impuestos Tasas y Cañones	(21.704.163,97)	(15.176.731,42)
<b>*Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas</b>	<b>27.418.727,32</b>	<b>11.759.312,78</b>
<b>*ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Cobros Venta Bs de Uso		
Pago por compra Bs. Uso e Inversiones	(15.812.913,41)	(7.505.795,98)
<b>Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de Inversión</b>	<b>(15.812.913,41)</b>	<b>(7.505.795,98)</b>
<b>*ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Ingresos por Préstamos y Financiación	6.900.000,00	5.296.001,64
Pago de Prestamos Bancarios y Financieros	(10.770.860,96)	(7.080.023,12)
<b>Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Financiación</b>	<b>(3.870.860,96)</b>	<b>(1.784.021,48)</b>
<b>* Aumento/(Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>	<b>7.734.952,95</b>	<b>2.469.495,32</b>

Carlos Martín Criado  
 TESORERO

Luis Villieras  
 SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

José Pincheira  
 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 15/11/2015

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

NOTA 20. Contingencias Judiciales

Gonzalez, Héctor R. C/ COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD BARILOCHE LTDA. EXPEDIENTE N° 25506/14.CAMARA LABORAL.

El actor se desempeñó como médico laboral – Ley19.587 en la CEB desde diciembre de 1990 y hasta el mes de enero de 2014.- La CEB rescindió el contrato de locación de servicios en fecha 31/01/2014.- El actor inicia reclamo formal enviando Telegramas laborales solicitando se encuadre la relación laboral correctamente, entendiéndose que su relación con la CEB era de subordinación técnica, económica y administrativa, lo que es rechazado por la CEB en su contestación de demanda.- El actor en función de entender que su relación se encuentra dentro de la LCT reclama, como consecuencia de la rescisión contractual, se le abonen las indemnizaciones. La CEB contestó demanda y concurrió a la audiencia prevista por el ordenamiento laboral art. 36 de la Ley 1504.- La Cámara Laboral resolvió en fecha 22/12/2014, condenar a la CEB a abonar la suma de \$ 344.173,68 con más la suma de \$ 67.458,04 más IVA al letrado patrocinante de la actora.- La decisión fue recurrida por la CEB y declarado inadmisibles el recurso interpuesto, razón por la cual la CEB interpuso revocatoria ante la misma Cámara y Queja ante el STJ. La Cámara del Trabajo admitió los argumentos de la CEB y concedió el recurso ante el STJ, lo que ha sido controvertido por la parte actora.

A la fecha del presente informe se encuentra pendiente de la resolución de admisibilidad del recurso ante el STJ y su eventual elevación.

Quiroga J. C/ COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD BARILOCHE LTDA. EXPTE N° 26362/15. CAMARA LABORAL.  
El Lic. Quiroga inicia reclamo laboral por la suma de \$333.616, en concepto de liquidaciones por despido y multas, como asimismo reclama certificaciones del art. 80 LCT, constancias de aportes, contribuciones, por sumas que no se identifica. El Lic. Quiroga mantenía un contrato de locación de servicios atendiendo la consultoría de Higiene y Seguridad Industrial, con una carga horaria de dos horas por día hábiles, y como contraprestación percibía honorarios profesionales como consecuencia de la relación contractual locativa. Durante la vigencia de la misma y hasta su rescisión nunca reclamó relación laboral. La CEB contestó demanda rechazando el planteo del actor.

Se ha fijado fecha de Audiencia de Vista de Causa, para el día 24 septiembre 9:00 hrs.

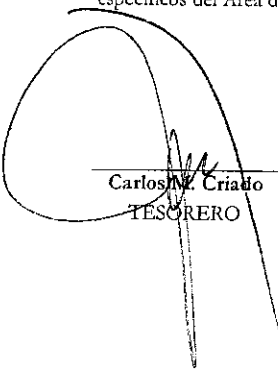
Actor CEB LTDA c/ Provincia de Río Negro s/Contencioso Administrativo. Sin monto determinado persigue obtener la nulidad de la Resolución (EPRE) 184/04. De no prosperar la acción podría resultar condenada en costas y honorarios, no pudiendo estimarse los mismos en la etapa procesal en que se encuentra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

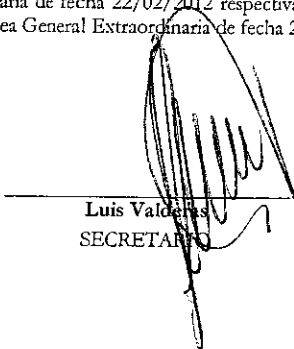
NOTA 21. Detalle del Capital Cooperativo

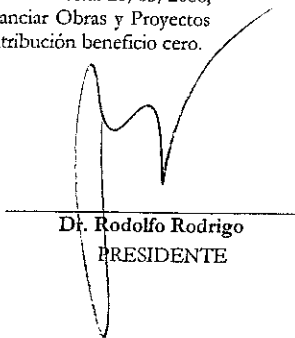
Fecha	Saldo al inicio	Suscripciones	Devoluciones	Saldo al cierre
30-06-2011	16.880.030,10	60.266,77	--	16.940.296,87
30-06-2012	16.940.296,87	60.617,34	--	17.000.914,21
30-06-2013	17.000.914,21	73.647,52	--	17.074.561,73
30-06-2014	17.074.561,73	56.608,23	--	17.131.169,96
30-06-2015	17.131.169,96	61303,72	--	17.192.473,68


NOTA 22. Contribución

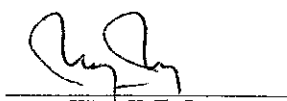
Corresponde al monto anual de la Contribución Especial Sostentamiento aprobada por Asamblea General Extraordinaria de fecha 30/06/2006 y Contribución para Infraestructura aprobada por Asamblea General Extraordinaria de fecha 28/03/2008, 23/04/2010 y por Asamblea General Extraordinaria de fecha 22/02/2012 respectivamente, para financiar Obras y Proyectos específicos del Área de Energía eléctrica y Asamblea General Extraordinaria de fecha 28/06/2013 Contribución beneficio cero.

  
Carlos M. Criado  
TESORERO

  
Luis Valdes  
SECRETARIO

  
Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

  
José Pincheira  
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  
15/11/15

**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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, 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 30/06/2015	TOTAL VALOR DE ORIGEN ACTUAL AL CIERRE 30/06/2014
	VALOR INICIO	Subtotal						
TERRENOS	1.932.360,94	1.932.360,94		1.932.360,94			1.932.360,94	
EDIFICIOS	7.441.970,26	7.441.970,26		7.441.970,26			7.441.970,26	
GENERACIÓN	8.009.168,75	8.009.168,75		8.009.168,75			8.009.168,75	
REDES SUBTRANSMISION 33 KV	7.990.884,65	7.990.884,65		7.990.884,65			7.990.884,65	
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	22.153.425,64	22.153.425,64		22.153.425,64			22.153.425,64	
REDES DISTRIBUCION PRIMARIA	22.038.274,85	22.038.274,85		22.038.274,85			22.038.274,85	
SUBEST.TRANSFORMADORA	14.749.169,20	14.749.169,20		14.749.169,20			14.749.169,20	
EDIF.SUBEST.TRANSFORMADORA	760.920,70	760.920,70		760.920,70			760.920,70	
REDES DISTRIBUCION SECUNDARIA	25.310.344,89	25.310.344,89		25.310.344,89			25.310.344,89	
ALUMBRADO PÚBLICO	8.895.785,77	8.895.785,77		8.895.785,77			8.895.785,77	
MEDIDORES	8.791.332,05	8.791.332,05		8.791.332,05			8.791.332,05	
MAQUINARIAS	1.655.579,60	1.655.579,60		1.655.579,60			1.655.579,60	
HERRAMIENTAS	2.087.268,27	2.087.268,27		2.087.268,27			2.087.268,27	
MUEBLES Y UTILES	2.071.965,57	2.071.965,57		2.071.965,57			2.071.965,57	
INSTRUMENTAL	1.371.428,35	1.371.428,35		1.371.428,35			1.371.428,35	
COMPUTADORAS	2.339.560,59	2.339.560,59		2.339.560,59			2.339.560,59	
RODADOS	3.936.464,27	3.936.464,27		3.936.464,27			3.936.464,27	
PLANTA DEPURADORA	20.186.894,88	20.186.894,88		20.186.894,88			20.186.894,88	
PLANTA COMPOSTADO	11.223.308,21	11.223.308,21		11.223.308,21			11.223.308,21	
REDES DE SANEAMIENTO	23.897.063,76	23.897.063,76		23.897.063,76			23.897.063,76	
BOMBAS SANEAMIENTO	1.785.307,92	1.785.307,92		1.785.307,92			1.785.307,92	
TENDIDO FIBRA OPTICA	5.564.590,85	5.564.590,85		5.564.590,85			5.564.590,85	
BOMBA SANEAMIENTO	1.566.557,82	1.566.557,82		1.566.557,82			1.566.557,82	
TELEFONIA PÚBLICA	610.280,08	610.280,08		610.280,08			610.280,08	
SOFTWARE	620.644,61	620.644,61		620.644,61			620.644,61	
SOFTWARE	297.007,49	297.007,49		297.007,49			297.007,49	
SOFTWARE	147.939,14	147.939,14		147.939,14			147.939,14	
SOFTWARE	441.286,11	441.286,11		441.286,11			441.286,11	
SOFTWARE GENERAL (ERP) D. Edwards	535.684,76	535.684,76		535.684,76			535.684,76	
Anticipo Compra Bs de Us	2.675.216,59	2.675.216,59		2.675.216,59			2.675.216,59	
ANTICIPIO COMPRA RODANOS	211.087.686,57	211.087.686,57		211.087.686,57			211.087.686,57	
ANTICIPIO COMPRA TRANSFORMADOR 20MVA								
TOTALES								

**P.C.E.R.N.**

**Dr. Rodolfo Rodrigo**  
PRESIDENTE

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

**Luis Valdivia**  
SECRETARIO

**José Fincheira**  
SINDICO

**Carlos Martín Criado**  
TESORERO

COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

BIENES DE USO

RUBROS	AMORTIZACIONES				ANEXO I (Continuación)				
	ACUMULADA AL INICIO	ACTUALIZACIÓN DEL EJERCICIO	SUBTOTAL	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	DEL EJERCICIO	ACUMULADA AL CIERRE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE	VALOR RESIDUAL VALORES CORRIENTES AL 30/06/2014	VALOR RESIDUAL VALORES CORRIENTES AL 30/06/2015
TERMINOS EDIFICIOS	3.819.507,61		3.819.507,61		140.527,140	3.960.034,75	1.932.360,94	1.932.360,94	3.581.431,37
GENERACIÓN	7.456.726,88		7.456.726,88		55.074,860	7.511.801,74	3.581.431,37	3.581.431,37	3.622.462,65
REDES SUBTRANSMISION 33 KW	4.931.062,55		4.931.062,55		345.833,920	5.276.896,47	778.326,49	778.326,49	598.188,68
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	11.332.800,46		11.332.800,46		1.153.875,230	12.486.675,69	5.934.212,44	5.934.212,44	3.059.822,10
REDES DISTRIBUCIÓN PRIMARIA	14.973.722,69		14.973.722,69		592.683,100	15.566.405,79	11.412.737,91	11.412.737,91	11.149.730,10
SUBEST. TRANSFORMADORA	8.531.388,33		8.531.388,33		525.273,300	9.056.661,63	7.721.890,63	7.721.890,63	7.064.552,16
EDIF. SUBEST. TRANSFORMADORA	351.617,75		351.617,75		15.217,530	366.835,28	7.090.704,52	7.090.704,52	6.248.734,37
REDES DISTRIBUCIÓN SECUNDARIA	15.211.516,46		15.211.516,46		854.482,650	16.065.999,11	394.085,42	394.085,42	409.302,95
ALUMBRADO PÚBLICO	7.385.912,61		7.385.912,61		179.069,390	7.564.982,00	11.737.213,27	11.737.213,27	10.098.828,43
MEIDDIORIS	6.360.769,48		6.360.769,48		231.988,770	6.592.758,25	2.071.290,58	2.071.290,58	1.509.873,16
MAQUINARIAS	617.643,78		617.643,78		60.496,220	678.140,00	2.798.196,99	2.798.196,99	2.430.562,57
HERRAMIENTAS	1.131.930,38		1.131.930,38		145.095,540	1.277.025,92	995.613,58	995.613,58	1.045.301,26
MUEBLES Y UTILES	1.750.228,55		1.750.228,55		63.142,590	1.813.371,14	1.122.542,84	1.122.542,84	955.337,89
INSTRUMENTAL	1.275.233,03		1.275.233,03		36.769,220	1.312.002,25	379.713,43	379.713,43	321.737,02
COMPUTADORAS	2.080.561,84		2.080.561,84		275.225,930	2.355.587,77	59.426,10	59.426,10	62.465,31
RODADOS	3.047.033,40		3.047.033,40		247.289,350	3.294.322,75	298.349,63	298.349,63	103.764,09
PLANTA DEPURADORA	12.983.246,24		12.983.246,24		680.740,100	13.663.986,34	993.484,97	993.484,97	259.198,75
PLANTA COMPOSTADO	4.062.753,15		4.062.753,15		40.286,950	4.103.040,10	6.068.188,48	6.068.188,48	889.430,87
REDES DE SANEAMIENTO	21.352.833,79		21.352.833,79		47.102,420	21.400.936,21	765.451,99	765.451,99	7.262.752,77
BOMBAS SANEAMIENTO	1.776.637,51		1.776.637,51		51.484,390	1.828.121,90	6.834.110,46	6.834.110,46	7.160.555,06
TENDIDO FIBRA OPTICA	5.187.560,10		5.187.560,10		1.386.460,150	6.574.020,25	205.937,58	205.937,58	2.801.704,21
TELEFONIA PÚBLICA					5.273,080	5.273,080	1.311.434,29	1.311.434,29	9.714,05
SOFTWARE					505.374,520	505.374,520	3.397,33	3.397,33	377.030,75
Bienes Adquiridos por Leasing					199.866,520	199.866,520	476.637,52	476.637,52	
RODADOS	399.733,04		399.733,04		203.426,690	603.159,73	966.958,26	966.958,26	1.166.824,78
HANDWARE	203.426,69		203.426,69			203.426,69	203.426,69	203.426,69	406.853,39
SOFTWARE							1.024.300,00	1.024.300,00	
Obras en curso Energía							1.094.679,01	1.094.679,01	620.644,61
LINEAS MT 33 KV (Zona Este)							37.468,16	37.468,16	
AMPLIACION ET CIPRESALES							22.450,92	22.450,92	
Obras en curso Saneamiento							297.007,49	297.007,49	297.007,49
REDES EN EJECUCIÓN							158.020,29	158.020,29	147.939,14
Imuebles en Construcción									
EDIFICIO J. O'CONNOR 56									
Software en Implementación									
SOFTWARE GENERAL (ERP JD Edwards)									
Anticipo Compra Bn. de Uso									
ANTICIP. REDES									
ANTICIP. COMPRA TRANSFORMADOR 20MVA									
TOTAL'S	136.223.646,32		136.223.646,32		8.642.451,21	144.866.097,53	85.130.528,33	85.568.943,43	75.602.401,70

LA COPIA DEL ORIGEN  
 Fecha de Certificación:

04 JUN 2015

**C.P.C.E.R.N.**  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

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

Luis M. Ferras  
 SECRETARIO

José Pincheira  
 SIMDICO

Carlos Martín Criado  
 TESORERO

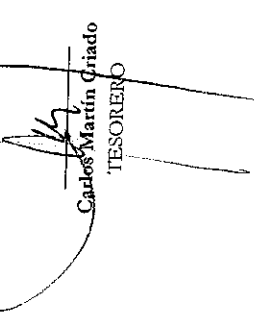
Firmado al solo efecto de su identificación con nro informe de fecha 15/11/2015

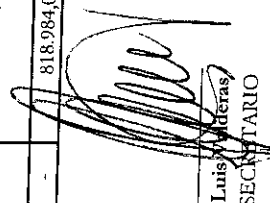
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alc. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

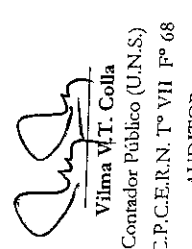
PREVISIONES Y RESERVAS

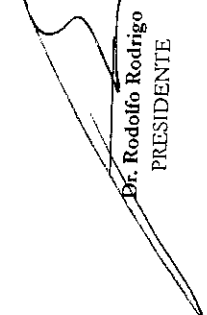
RUBROS	SALDO AL COMIENZO DEL EJERCICIO	DISMINUCIONES DEL EJERCICIO	AUMENTOS DEL EJERCICIO	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2015	APLICACIONES DEL EJERCICIO	ANÁLISIS DE LAS CAUSAS	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2014
<b>PREVISIONES</b>							
Ds. Incobrables (Deductiva de Activos)	2.621.241,28	(1.603,56)	487.092,56	3.106.730,28	Utiliz. e incremento del ejercicio	Cubrir deudores y otros créditos incobrables	2.621.241,28
Ds. Incobrables Otros Créditos (Deductiva de Activos)	34.001,94	(34.001,94)	-	-	-	Cubrir otros créditos incobrables	34.001,94
Contingencias Variación Pasivos Financieros - CER	277.000,00	(277.000,00)	741.900,52	741.900,52	Utilizac. del ejercicio	Cubrir mayores costos por reaseguro, Financieras	277.000,00
Contingencias Reclamos Judiciales	9.639.600,00	(5.596.476,00)	1.553.352,00	5.596.476,00	-	Reclamos Judiciales	9.639.600,00
Provisión por no ejecución Proyecto (Deductiva de Activos)			1.430.000,00	1.430.000,00	-	Cubrir la no ejecución del Proyecto	
Provisión Multas Energía					-	Cubrir multas por incumplimientos	
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>12.571.843,22</b>	<b>(312.605,50)</b>	<b>2.782.345,08</b>	<b>9.445.106,80</b>			
<b>FONDOS Y RESERVAS</b>							
Reserva Legal	380.566,64			380.566,64			380.566,64
Reserva Res. 241/02 F.A.C.E.C.P.	738.361,45	(299.944,09)		438.417,36		Opción Res. 241/02 F.A.C.P.C.E. S./Bs de Uso	738.361,45
<b>TOTALES</b>	<b>1.118.928,09</b>	<b>(299.944,09)</b>		<b>818.984,00</b>			<b>1.118.928,09</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valdeas  
 SECRETARIO

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

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

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

EN COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:  
 04 DICIEMBRE 2015  
 C.P.C.E.R.N.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/11/2015





**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**  
 Domicilio Legal: Vice. Alie. O'Connor 750 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

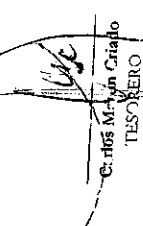
Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA DESAGREGADOS POR SECCIÓN**

	30/06/15					30/06/14					TOTAL	
	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.		
<b>Resultados Ordinarios:</b>												
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V )	121.540.452,93	6.275.815,00	33.787.810,93	10.668.214,33	21.354.487,62	96.006.863,41	5.484.562,49	18.858.277,99	5.990.779,32	15.304.071,52	141.735.460,73	
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V )	(85.896.503,34)	(5.929.631,44)	(27.541.893,08)	(10.101.678,68)	(10.767.882,13)	(69.357.751,16)	(4.607.907,93)	(19.281.447,76)	(7.513.312,57)	(8.677.275,99)	(109.437.695,41)	
<b>Excedente Bruto sobre Ventas</b>	35.643.949,59	346.183,56	6.245.917,85	566.535,65	10.586.605,49	26.739.112,25	876.654,56	(42.169,77)	(1.522.533,25)	6.627.795,53	32.297.765,32	
Gastos de Comercialización (Anexo III y C.S. I a V )	(24.726.589,22)	(487.152,89)	(2.433.756,29)	(778.718,17)	(6.387.482,15)	(19.152.170,06)	(428.363,55)	(1.558.883,75)	(509.215,99)	(5.203.259,51)	(36.818.802,86)	
Gastos de Administración (Anexo III y C.S. I a V )	(29.417.874,40)	(1.222.883,87)	(7.135.316,55)	(1.885.493,03)	(5.498.155,01)	(20.239.517,42)	(907.007,98)	(4.308.552,89)	(1.092.871,12)	(3.850.362,94)	(30.398.342,35)	
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	
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V )	3.707.211,29	81.118,56	355.098,72	99.226,26	599.812,29	7.214.298,92	48.455,91	124.506,66	49.883,60	102.393,20	7.539.448,29	
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V )	(443.354,74)	(43.470,28)	(629.148,27)	(29.069,73)	(6.626,80)	(341.947,81)	(49.139,63)	(821.177,09)	(19.442,68)	(126.018,94)	(1.357.726,15)	
Otros Ingresos (Anexo III y C.S. I a V )	9.124.995,71	83.633,12	640.469,41	176.539,04	1.187.691,10	1.189.036,19	213.798,60	148.522,02	142.185,60	160.117,24	1.854.259,65	
Otros Egresos (Anexo III y C.S. I a V )	(1.717.904,08)	0,00	(4.622,67)	0,00	0,00	(377.017,20)	0,00	(4.321,19)	0,00	(2.409,53)	(383.747,91)	
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	(7.829.565,85)	(489.571,80)	(2.961.347,80)	(1.850.979,98)	(767.077,08)	(4.967.635,13)	(245.602,09)	(6.840.076,01)	(2.951.993,84)	(2.291.928,94)	(17.297.236,01)	
<b>Resultados Extraordinarios:</b>												
Otros Ingresos y Egresos (Anexo )	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	(7.829.565,85)	(489.571,80)	(2.961.347,80)	(1.850.979,98)	(767.077,08)	(4.967.635,13)	(245.602,09)	(6.840.076,01)	(2.951.993,84)	(2.291.928,94)	(17.297.236,01)	
Total de Gastos Directos (Anexo VI y C.S. I a V )	(109.894.164,73)	(5.932.133,47)	(28.814.639,45)	(10.101.678,68)	(17.365.307,61)	(86.728.971,25)	(4.642.634,17)	(20.594.877,86)	(7.513.312,57)	(13.800.987,04)	(133.280.582,89)	
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y C.S. I a V )	(32.308.061,05)	(1.731.005,01)	(8.930.087,41)	(2.693.280,93)	(5.384.838,48)	(22.739.462,40)	(1.349.984,92)	(5.376.504,82)	(1.623.529,79)	(4.088.339,86)	(35.145.821,79)	
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos</b>	(142.202.225,78)	(7.663.138,48)	(37.744.726,86)	(12.794.959,61)	(22.750.146,09)	(109.468.433,65)	(5.992.619,09)	(25.971.382,68)	(9.136.842,36)	(17.889.326,90)	(168.426.404,68)	
C.S.: Cuadros Regionales												

  
**Luis V. Métras**  
 SECRETARIO

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

  
**Dr. Rodolfo Rodríguez**  
 PRESIDENTE

COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:  
 04 DIC 2015  
**C.P.C.E.R.N.**

Firmado al solo efecto de su identificación con  
 mi informe de fecha 15/11/2015

**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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

**GASTOS OPERATIVOS DESAGREGADOS POR SU NATURALEZA**

ANEXO V

CONCEPTO (ANEXO VI)	30/06/15			30/06/14			TOTAL
	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
Alquileres	815.527,82	488.973,57	72.287,90	620.368,97	344.450,71	100.961,50	1.065.781,18
Amortizaciones	7.541.427,50	491.428,79	609.594,90	7.499.901,19	388.461,51	502.705,29	8.391.067,99
Compra de Energía	30.419.506,68	0,00	0,00	28.039.706,61	0,00	0,00	28.039.706,61
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	4.249.304,00	0,00	0,00	3.447.966,00	3.447.966,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc.	0,00	0,00	1.313.070,92	0,00	0,00	652.943,76	652.943,76
Comunicaciones	5.938,02	0,00	864.484,57	0,00	0,00	1.023.578,60	1.023.578,60
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correos	183,45	811.577,20	28.573,20	1.220,82	524.814,79	29.055,59	555.091,20
Deudores Incobrables	0,00	453.090,61	0,00	0,00	617.087,38	0,00	617.087,38
Energía Consumida	3.138.818,57	19.509,17	33.863,50	2.464.307,67	15.406,55	26.865,38	2.506.579,60
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	1.175.487,58	28.303,29	0,00	843.448,97	103.992,55	947.441,52
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	6.491.516,62	122.466,03	1.874.685,29	4.603.070,62	133.153,41	1.584.778,12	6.321.002,15
Insumos para Operación del Servicio	4.681.326,78	206.645,58	119.470,86	3.793.431,06	153.323,38	102.854,44	4.049.608,88
Limpieza	1.568.174,06	116.360,51	940.151,50	1.087.762,87	92.109,73	531.149,63	1.711.022,23
Mantenimiento Bienes de Uso	6.562.409,72	145.360,66	60.372,80	4.006.631,67	134.340,11	49.194,59	4.190.166,37
Medicina Laboral	0,00	0,00	522.024,99	0,00	0,00	0,00	522.024,99
Movilidad y Gastos de Viaje	64.195,54	2.572,79	418.048,53	110.189,84	13.081,05	276.097,70	399.368,59
Papelaría y Útiles de Oficina	320.811,16	725.628,46	333.423,65	214.796,68	486.256,40	241.708,34	942.761,42
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	967.155,12	157.279,54	955.119,46	819.404,68	123.122,88	428.871,23	1.371.398,79
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	2.355.494,46	0,00	0,00	491.310,70	0,00	0,00	491.310,70
Remuneraciones y Cargas Sociales	69.875.648,21	21.555.137,95	22.403.878,33	51.626.392,08	17.202.681,49	14.680.644,32	83.519.718,49
Rembursación y Otros Social Consierjos	0,00	0,00	5.754.276,79	0,00	0,00	3.620.189,46	3.620.189,46
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	0,00	98.529,34	0,00	0,00	0,00	98.529,34
Seguros	233.200,96	19.153,54	149.356,70	184.116,43	17.713,51	136.610,08	338.440,02
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	922.602,33	218.599,30	0,00	733.747,33	318.888,19	0,00	1.052.635,52
Tasas e Impuestos	1.418.748,23	3.116.233,96	3.360.377,44	946.567,55	2.411.076,42	2.574.916,12	5.932.560,09
Tomaesado y Distribución de Facturas	0,00	0,00	0,00	0,00	1.887.890,90	0,00	1.887.890,90
Vigilancia y Transparencia Valores	2.854.835,74	1.557.017,05	880.524,90	2.194.768,04	1.141.575,48	283.259,65	3.619.603,17
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>140.237.578,67</b>	<b>34.813.698,72</b>	<b>45.159.722,66</b>	<b>109.437.695,41</b>	<b>26.848.882,86</b>	<b>30.398.342,35</b>	<b>166.684.930,62</b>

5ª COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:  
04 DIC 2015  
C.P.C.E.R.N.  
Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

Vilma V.T. Colla  
Comandante Público (U.N.S.)  
C.P.C.E.R.N. T° VII P° 68  
AUDITOR  
Firmado al solo efecto de su identificación con el informe de fecha 15/11/2015

Luis Pacheco  
SECRETARIO  
José Pacheco  
SINDICO  
Carlos Martín Criado  
TESORERO



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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO VI

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA DESAGREGADOS EN DIRECTOS E INDIRECTOS

	30/06/15			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados (Apendice I a V)</b>						
Alquileres	815.527,82	0,00	815.527,82	620.368,97	0,00	620.368,97
Amortizaciones	7.541.427,50	0,00	7.541.427,50	7.499.901,19	0,00	7.499.901,19
Compra de Energía	30.419.506,68	0,00	30.419.506,68	28.039.706,61	0,00	28.039.706,61
Comunicaciones	5.938,02	0,00	5.938,02	0,00	0,00	0,00
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	183,45	0,00	183,45	1.220,82	0,00	1.220,82
Energía Consumida	3.138.818,57	0,00	3.138.818,57	2.464.307,67	0,00	2.464.307,67
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	6.491.516,62	0,00	6.491.516,62	4.603.070,62	0,00	4.603.070,62
Insumos para Operación del Servicio	4.681.326,78	0,00	4.681.326,78	3.793.431,06	0,00	3.793.431,06
Limpieza	1.568.171,06	0,00	1.568.171,06	1.087.762,87	0,00	1.087.762,87
Mantenimiento Bienes de Uso	6.562.409,72	0,00	6.562.409,72	4.006.631,67	0,00	4.006.631,67
Movilidad y Gastos de Viaje	64.195,54	0,00	64.195,54	110.189,84	0,00	110.189,84
Papelaría y Útiles de Oficina	320.811,16	0,00	320.811,16	214.796,68	0,00	214.796,68
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	967.155,12	0,00	967.155,12	819.404,68	0,00	819.404,68
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	2.355.494,46	0,00	2.355.494,46	491.310,70	0,00	491.310,70
Remuneraciones y Cargas Sociales	69.875.648,21	0,00	69.875.648,21	51.626.392,68	0,00	51.626.392,68
Seguros	233.260,96	0,00	233.260,96	184.116,43	0,00	184.116,43
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	922.602,33	0,00	922.602,33	733.747,33	0,00	733.747,33
Tasas e Impuestos	1.418.748,93	0,00	1.418.748,93	946.567,55	0,00	946.567,55
Vigilancia y Transporte de Valores	2.854.835,74	0,00	2.854.835,74	2.194.768,04	0,00	2.194.768,04
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>140.237.578,67</b>	<b>0,00</b>	<b>140.237.578,67</b>	<b>109.437.695,41</b>	<b>0,00</b>	<b>109.437.695,41</b>
<b>Gastos de Comercialización (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Alquileres	0,00	488.973,57	488.973,57	0,00	344.450,71	344.450,71
Amortizaciones	418.895,46	72.633,33	491.428,79	374.306,42	14.155,09	388.461,51
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	811.571,20	811.571,20	623,88	524.190,91	524.814,79
Deudores Incobrables	0,00	453.090,61	453.090,61	0,00	617.097,38	617.097,38
Energía Consumida	0,00	19.509,17	19.509,17	0,00	15.406,55	15.406,55
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	1.175.487,58	1.175.487,58	0,00	843.448,97	843.448,97
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	104.896,15	17.569,88	122.466,03	118.274,48	14.878,93	133.153,41
Insumos para Operación del Servicio	206.645,58	0,00	206.645,58	153.323,38	0,00	153.323,38
Limpieza	954,50	115.406,01	116.360,51	1.179,62	90.930,11	92.109,73
Mantenimiento Bienes de Uso	121.090,31	24.270,35	145.360,66	124.456,22	9.883,89	134.340,11
Movilidad y Gastos de Viaje	1.457,79	1.115,00	2.572,79	12.781,05	300,00	13.081,05
Papelaría y Útiles de Oficina	147.495,98	578.132,48	725.628,46	100.355,71	385.900,69	486.256,40
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	70.247,45	87.032,09	157.279,54	74.581,43	48.541,45	123.122,88
Remuneraciones y Cargas Sociales	13.920.561,55	7.634.576,40	21.555.137,95	11.126.107,48	6.076.574,01	17.202.681,49
Seguros	11.173,98	7.979,56	19.153,54	11.763,37	5.950,14	17.713,51
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	218.599,30	0,00	218.599,30	318.888,19	0,00	318.888,19
Tasas e Impuestos	3.114.186,10	2.047,86	3.116.233,96	2.407.809,31	3.267,11	2.411.076,42
Toma y Distribución de Facturas	2.118.976,65	1.312.199,78	3.431.176,43	1.185.782,75	702.108,15	1.887.890,90
Vigilancia y Transporte de Valores	35.977,77	1.521.039,28	1.557.017,05	17.010,01	1.124.565,47	1.141.575,48
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>20.491.158,57</b>	<b>14.322.540,15</b>	<b>34.813.698,72</b>	<b>16.027.243,30</b>	<b>10.821.649,56</b>	<b>26.848.892,86</b>
<b>Gastos de Administración (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Alquileres	0,00	72.287,90	72.287,90	0,00	100.961,50	100.961,50
Amortizaciones	496,95	609.097,95	609.594,90	496,95	502.208,34	502.705,29
Cánones por Concesiones	4.249.304,00	0,00	4.249.304,00	3.447.966,00	0,00	3.447.966,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc. y Eventos Bicentenario	0,00	1.313.070,92	1.313.070,92	0,00	652.943,76	652.943,76
Comunicaciones	0,00	864.484,57	864.484,57	3.500,00	1.020.078,60	1.023.578,60
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	7.852,55	20.720,65	28.573,20	4.628,27	24.427,32	29.055,59
Energía Consumida	0,00	33.863,50	33.863,50	0,00	26.865,38	26.865,38
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	28.303,29	28.303,29	0,00	103.992,55	103.992,55
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	16.645,49	1.858.039,80	1.874.685,29	56.445,09	1.528.333,03	1.584.778,12
Insumos para Operación del Servicio	107.191,69	12.279,17	119.470,86	94.724,31	8.130,13	102.854,44
Limpieza	5.051,80	935.099,70	940.151,50	0,00	531.149,63	531.149,63
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	60.372,80	60.372,80	0,00	49.194,59	49.194,59
Medicina Laboral	0,00	522.024,99	522.024,99	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	17.312,28	400.736,25	418.048,53	4.020,72	272.076,98	276.097,70
Papelaría y Útiles de Oficina	26.452,70	306.970,95	333.423,65	5.677,40	236.030,94	241.708,34
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	47.407,83	907.711,63	955.119,46	75.646,24	353.224,99	428.871,23
Remuneraciones y Cargas Sociales	2.395.713,05	20.098.165,28	22.493.878,33	1.506.308,29	13.174.336,03	14.680.644,32
Retribución y Obra Social Consejeros	2.185.698,59	3.568.578,20	5.754.276,79	1.253.518,47	2.366.670,99	3.620.189,46
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	98.529,34	98.529,34	0,00	0,00	0,00
Seguros	405,47	148.951,23	149.356,70	240,18	136.369,90	136.610,08
Tasas e Impuestos	0,00	3.360.377,44	3.360.377,44	51.200,00	2.523.716,12	2.574.916,12
Vigilancia y Transporte de Valores	225,00	880.299,90	880.524,90	0,00	283.259,65	283.259,65
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>9.059.757,40</b>	<b>36.099.965,46</b>	<b>45.159.722,86</b>	<b>6.504.371,92</b>	<b>23.893.970,43</b>	<b>30.398.342,35</b>
<b>Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	609.148,71	595.729,09	1.204.877,80	857.268,75	382.633,10	1.239.901,85
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	28.784,05	28.784,05	0,00	41.208,49	41.208,49
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	254,13	254,13	152,06	417,03	569,09
Resultados por Tenencia Bienes de Cambio (Anexo VII y Apendice I a V)	7.753,84	0,00	7.753,84	70.103,54	5.943,18	76.046,72
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>616.902,55</b>	<b>624.767,27</b>	<b>1.241.669,82</b>	<b>927.524,35</b>	<b>430.201,80</b>	<b>1.357.726,15</b>
<b>Otros Egresos (Apendice I a V)</b>						
Costo Venta Materiales	1.694.266,24	0,00	1.694.266,24	370.917,99	0,00	370.917,99
Diferencia de Cambio	28.260,51	0,00	28.260,51	12.829,92	0,00	12.829,92
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>1.722.526,75</b>	<b>0,00</b>	<b>1.722.526,75</b>	<b>383.747,91</b>	<b>0,00</b>	<b>383.747,91</b>
<b>Total Gastos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia (Anexo III y IV)</b>	<b>172.127.923,94</b>	<b>51.047.272,88</b>	<b>223.175.196,82</b>	<b>133.280.582,89</b>	<b>35.145.821,79</b>	<b>168.426.404,68</b>

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Copia: 06/12/2015

06 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

José Pincheira  
SÍNDICO

Luis Valenzuela  
SECRETARIO

Wilma 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 n.º informe de fecha  
15/11/2015

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

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

Domicilio Legal: Vice. Alie. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 57 Finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RUBRO (Apéndices I a V)		ENERGÍA		ALUMBRADO PÚBLICO		SANEAMIENTO		SERVICIOS SOCIALES		TELECOMUNICACIONES	
BASES DISTRIBUCIÓN		%	\$	%	\$	%	\$	%	\$	%	\$
Gastos de Constatación											
Alquileres											
Anovaciónes											
Distribución de Aviso de Suspensión y Otras Conces		53%	258.378,08	3%	16.669,55	22%	108.352,10	7%	36.117,37	14%	69.456,47
Deudores Incobrables		72%	52.178,51	3%	2.288,58	21%	15.316,09	0%	53,15	4%	2.097,00
Energía Consumida		64%	291.757,91	3%	27.613,13	16%	133.457,83	5%	23.937,25	10%	85.051,27
Gastos Bancarios y por Cobranza		53%	10.348,82	3%	15.415,97	16%	74.507,38	5%	1.411,02	10%	47.471,60
Insumos Profesionales y Servicios Contratados		64%	756.929,82	3%	39.994,82	16%	101.300,19	5%	928,25	10%	2.771,19
Insumos para Operación del Servicio		64%	11.313,74	3%	597,80	16%	2.889,24	5%	928,25	10%	123.159,21
Limpieza		63%	0,00	3%	0,00	19%	2.889,24	5%	928,25	10%	1.840,85
Mantenimiento Bienes de Uso		53%	60.981,58	3%	3.934,30	22%	25.572,92	7%	8.524,31	10%	16.392,00
Movilidad y Gasto de Viaje		72%	17.459,44	3%	765,78	21%	5.124,91	0%	17,78	4%	902,44
Papelería y Útiles de Oficina		53%	589,18	3%	38,01	22%	247,07	7%	82,36	14%	158,38
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo		53%	305.490,46	3%	19.709,06	7%	128.108,90	7%	42.702,97	14%	82.121,09
Remuneraciones y Cargas Sociales		64%	45.988,55	3%	2.967,00	23%	19.286,52	7%	6.628,51	14%	13.362,51
Seguridad y transporte de valores		64%	4.916.130,48	3%	259.759,05	16%	1.355.449,28	5%	400.351,11	10%	799.896,48
Seguros		64%	979.440,37	3%	51.751,89	16%	230.123,59	5%	371,28	10%	159.363,65
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones		63%	5.047,38	3%	267,81	19%	1.525,28	5%	371,28	10%	767,81
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones		63%	0,00	3%	0,00	19%	1.525,28	5%	371,28	10%	767,81
Tasas e Impuestos		63%	1.295,35	3%	68,73	19%	391,45	5%	95,28	10%	197,05
Trasporte y Distribución de facturas		64%	844.962,69	3%	44.646,32	16%	215.781,49	5%	69.326,34	10%	137.482,94
Gastos de Administración											
Alquileres											
Anovaciónes											
Cineros por Conexiones		53%	38.197,58	3%	2.464,36	22%	16.018,34	7%	5.339,45	14%	10.268,17
Colabor. RRPP, Cuentas Banc.		72%	438.168,50	3%	19.218,36	21%	128.616,70	0%	446,33	4%	22.648,06
Comunicaciones		64%	830.568,24	3%	0,00	16%	0,00	5%	0,00	10%	0,00
Distribución de Aviso de Suspensión y Otras Conces		64%	556.666,16	3%	44.068,90	19%	250.991,95	5%	61.095,71	10%	126.346,09
Energía Consumida		63%	13.106,61	3%	29.413,25	16%	142.158,05	5%	45.672,58	10%	90.574,53
Energía Consumida		63%	13.106,61	3%	695,42	19%	3.960,73	5%	964,11	10%	1.993,78
Gastos Bancarios y por Cobranza		64%	18.235,20	3%	1.154,44	22%	7.503,84	7%	2.501,28	14%	4.810,16
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados		64%	1.196.444,58	3%	962,99	16%	305.540,82	5%	1.495,32	10%	2.955,43
Insumos para Operación del Servicio		63%	7.767,05	3%	412,11	19%	2.347,15	5%	571,34	10%	1.181,52
Limpieza		53%	494.115,19	3%	31.878,40	23%	207.209,59	7%	69.069,86	14%	132.826,66
Mantenimiento Bienes de Uso		72%	43.430,55	3%	1.904,89	21%	12.748,28	0%	44,24	4%	2.244,81
Medicina Laboral		53%	275.842,75	3%	17.796,31	22%	115.675,99	7%	38.558,66	14%	74.151,28
Movilidad y Gasto de Viaje		53%	211.752,68	3%	13.661,46	22%	88.799,51	7%	29.599,84	14%	56.922,76
Papelería y Útiles de Oficina		53%	162.206,24	3%	10.664,93	22%	68.021,97	7%	22.673,99	14%	43.603,83
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo		53%	479.643,08	3%	30.944,71	7%	20.140,65	7%	67.046,88	14%	128.936,31
Remuneraciones y Cargas Sociales		64%	12.941.779,19	3%	683.820,57	16%	3.394.993,72	5%	1.061.829,25	10%	2.165.742,45
Reubicación y Otro Social Conexiones		63%	2.257.264,00	3%	119.767,57	19%	682.129,48	5%	166.042,02	10%	343.375,13
Responsabilidad Social y Sustentabilidad		63%	62.323,63	3%	3.306,81	19%	18.833,77	5%	4.584,46	10%	9.480,67
Seguridad y transporte de valores		64%	566.850,09	3%	29.951,35	16%	144.758,77	5%	46.508,14	10%	92.231,55
Seguros		63%	94.217,42	3%	4.999,02	19%	28.471,85	5%	6.930,54	10%	14.332,38
Trasporte e Impuestos		61%	2.125.568,96	3%	112.779,99	19%	642.332,16	5%	156.354,66	10%	323.341,67
Energía Financiera Laboral, Tenencia											
Intereses Fideicomiso con Bancos											
Intereses Perdidos con Fisco		63%	376.821,74	3%	19.993,68	19%	113.872,91	5%	27.718,62	10%	57.322,14
Intereses Perdidos con Proveedores		63%	18.207,03	3%	966,04	19%	5.505,94	5%	1.339,29	10%	2.769,65
Resultados por Tenencia (G+Alia)		63%	160,75	3%	8,53	19%	48,58	5%	11,82	10%	24,45
Resultados por Tenencia (G+Alia)		63%	0,00	3%	0,00	19%	0,00	5%	0,00	10%	0,00
C.Cin. E. Gastos											
Caso V. A. Margaleir											
Intereses por Cambio		63%	0,00	3%	0,00	19%	0,00	5%	0,00	10%	0,00
Intereses por Cambio		63%	0,00	3%	0,00	19%	0,00	5%	0,00	10%	0,00

(\*) Verificar miza: Ingresos Totales Servicio, Gastos Totales Servicio, Cantidad Personal Servicio, Valor Residual Bienes de Uso Servicio

**Justo Pacheco**  
 SUPLENENTE

**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

**Dr. Rodolfo Rodrigo**  
 PRESIDENTE

**Vilma Viti Colli**  
 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 15/11/2015

COPIA DEL ORIGINAL  
 de Certificación:  
 04 DIO 2015  
 C.P.C.E.R.N.

**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

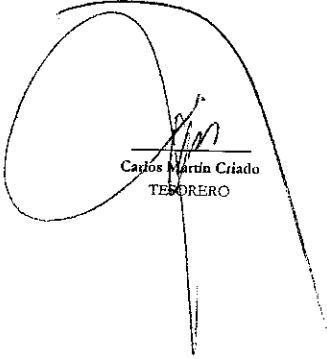
Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

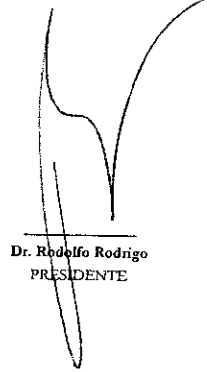
**RESULTADOS POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA**

**ANEXO VIII**

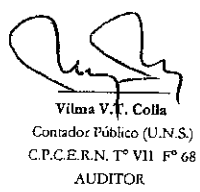
CONCEPTO	30/06/15	30/06/14
<b>Resultados Ordinarios</b>		
Resultado de Inversiones en Entes Relacionados		
Resultado por Participación en Sociedades Vinculadas	624.434,14	3.441.840,01
<b>Total Resultados de Inversiones en Entes Relacionados</b>	<b>624.434,14</b>	<b>3.441.840,01</b>
<b>Resultados Financieros y por Tenencia</b>		
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	9.896,21	27.960,43
Diferencia de Cotización Creditos en Moneda Extranjera	0,00	0,00
Bonificaciones y Quitas Financieras Obtenidas	0,00	0,00
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>9.896,21</b>	<b>27.960,43</b>
Otros Ingresos y Egresos por Actividades Secundarias		
Ingresos por Alquileres Instalaciones	1.111.797,73	1.329.737,60
Ingresos por Recupero de Gastos	0,00	30.442,46
Subsidios y Aportes para Obras no Reintegrables	0,00	595.360,83
Recupero Provisiones y Provisiones	884.378,61	591.282,66
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	775.167,67	618.842,95
Resultado por Venta de Bienes de Uso	5.191.524,00	0,00
Otros Ingresos Ordinarios	103.720,99	33.902,53
<b>TOTAL OTROS INGRESOS ACTIVIDADES SECUNDARIAS</b>	<b>8.066.589,00</b>	<b>3.199.569,03</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>8.700.919,35</b>	<b>6.669.369,47</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Otros Ingresos	0,00	0,00
Otros Resultados Extraordinarios	0,00	0,00
<b>TOTAL RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RESULTADO POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA</b>	<b>8.700.919,35</b>	<b>6.669.369,47</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 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  
 15/11/2015

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

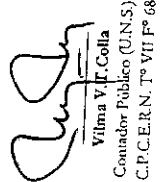
16 DIC 2015

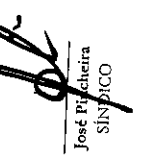
C.P.C.E.R.N.

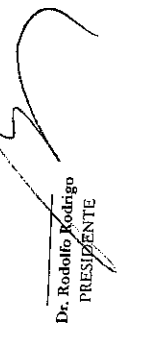
06 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

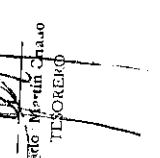
RUBROS	Vencido	TRIMESTRE				TOTAL CORRIENTE	ANOS	TOTAL GENERAL	TASAS Amatas	OBSERVACIONES
		II		III						
		I	II	III	IV					
<b>ACTIVO</b>										
Cuentas Consumidores	8.273.431,12	21.924.671,09	142.333,23	85.399,96	85.400,09		33.511.235,49	0,00	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Cuentas Sociales Financieras	593.728,78	52.139,27	363,59	187,60	187,60		646.506,84	0,00	18,85% s/Resoluciones EPRE	
Deudores en Concurso preventivo	62.809,04						62.809,04	0,00	0%	
Por Servicios a Sociedades Vinculadas	27.349,31						27.349,31	0,00	0%	
Financiación Obras por Servicios	309.480,33						309.480,33	0,00	0%	
SICEJ a Cobrar	195.367,90						195.367,90	0,00	18,85%	
Subsidios EPRE	110.907,81	157.206,59	794,77	476,87	476,87		269.862,91	0,00	0%	
Secretaría Estado Energía Nac.		206.436,23					206.436,23	0,00	0%	
Provisión Deudores Incobrables	(3.106.730,28)			5.115.021,64			5.115.021,64	0,00		
<b>Total</b>	<b>6.466.344,01</b>	<b>25.340.453,18</b>	<b>143.391,59</b>	<b>86.064,43</b>	<b>5.201.086,20</b>	<b>0,00</b>	<b>37.237.339,41</b>	<b>0,00</b>		
<b>AFIP - Adiana Salidos a Favor</b>										
Anticipos	1.283,79						1.283,79	0,00		
<b>Total</b>	<b>1.283,79</b>	<b>2.000,95</b>	<b>292.831,15</b>	<b>292.831,15</b>	<b>33.072,90</b>	<b>0,00</b>	<b>292.831,15</b>	<b>0,00</b>		
<b>Otros Créditos</b>	<b>1.283,79</b>	<b>2.000,95</b>	<b>325.904,05</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>329.188,79</b>	<b>0,00</b>		
Adiantos al personal		164.425,88	82.212,95	49.327,77	32.885,17		328.851,77	0,00		
Anticipos a Rendir		0,00	37.343,91				37.343,91	0,00		
Grupo Telecom		3.968.132,89					3.968.132,89	0,00		
Deudores Varios	56.763,92		16.992,89	1.360,00			288.935,22	0,00		
Angostura Video Cable S.A.		213.918,41					3.461.148,41	0,00		
Municipalidad S. C. de Bariloche		3.461.148,41					3.461.148,41	0,00		
Credicoop INAES, Cta Cte	1.009.875,38						1.009.875,38	0,00		
Padyl Licencias Sindicales		2.177.021,60		2.009.225,46	2.009.225,46		8.204.697,98	0,00		
Contribución Infraestructura	758.563,37						758.563,37	0,00		
Depósitos en Garantía	588.236,88						588.236,88	0,00		
Otros Créditos Sociedades Vinculadas										
Municipalidades vinculadas										
Proyecto Construcción Inmueble										
Provisión por no ejecución Proyecto										
<b>Total</b>	<b>2.413.439,55</b>	<b>9.984.647,19</b>	<b>2.145.775,21</b>	<b>2.059.813,23</b>	<b>2.042.110,63</b>	<b>0,00</b>	<b>11.429.253,94</b>	<b>0,00</b>		
<b>Inversiones</b>										
Soc. Controladas										
Cuentas Sociales										
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>		
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.881.067,35</b>	<b>35.327.101,32</b>	<b>2.615.070,85</b>	<b>2.145.877,66</b>	<b>7.243.196,83</b>	<b>0,00</b>	<b>11.027.248,12</b>	<b>11.027.248,12</b>		
<b>PASIVO</b>										
<b>Deudas Comerciales</b>										
Proveedores	689.531,68	5.013.834,72					5.703.366,40	0,00		
Anticipos socios consumidores	51.321,42						51.321,42	0,00		
Anticipos futuros consumos	408.008,50	1.438.918,77	102.994,29	102.994,29	102.994,29		2.155.910,14	0,00		
SICEJ a rendir	86.295,47	182.295,80	794,77	476,87			269.862,91	0,00		
SICEJ a pagar		596.885,56					596.885,56	0,00		
Obligaciones a T.C.										
<b>Total</b>	<b>1.235.157,07</b>	<b>7.243.196,83</b>	<b>103.471,16</b>	<b>103.471,16</b>	<b>107.994,29</b>	<b>0,00</b>	<b>8.782.346,43</b>	<b>0,00</b>		
<b>Total</b>	<b>1.235.157,07</b>	<b>7.243.196,83</b>	<b>103.471,16</b>	<b>103.471,16</b>	<b>107.994,29</b>	<b>0,00</b>	<b>8.782.346,43</b>	<b>0,00</b>		

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

  
 José Piñcheira  
 SINDICO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 Luis Rodríguez  
 SECRETARIO

  
 Sergio Martín Chano  
 TESORERO



**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARLOTCHE LTDA.**  
 Domicilio Legal: Vice. 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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

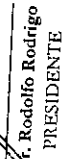
**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ENERGÍA**

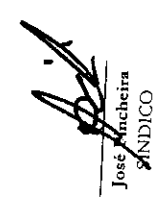
CUADRO SECCIONAL I

	30/06/15		30/06/14		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	121.540.452,93	-	121.540.452,93	-	96.096.863,41
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(85.896.503,34)	-	(85.896.503,34)	-	(69.357.751,16)
<b>Excedente Bruto sobre Ventas</b>	<b>35.643.949,59</b>	-	<b>35.643.949,59</b>	-	<b>26.739.112,25</b>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(24.726.589,22)	-	(24.726.589,22)	-	(19.152.170,06)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(29.417.874,40)	-	(29.417.874,40)	-	(20.239.547,42)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI Anexo IV)	3.707.211,29	-	3.707.211,29	-	7.214.298,92
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo IV)	(443.354,74)	-	(443.354,74)	-	(341.947,81)
Otros Ingresos (Apendice VI)	9.124.995,71	-	9.124.995,71	-	1.189.636,19
Otros Egresos (Apendice I)	(1.717.904,08)	-	(1.717.904,08)	-	(377.017,20)
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(7.829.565,85)</b>	-	<b>(7.829.565,85)</b>	-	<b>(4.967.635,13)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(7.829.565,85)</b>	-	<b>(7.829.565,85)</b>	-	<b>(4.967.635,13)</b>
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice I)					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice I)			(109.894.164,73)		(86.728.971,25)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>			<b>(32.308.061,05)</b>		<b>(22.739.462,40)</b>
			<b>(142.202.225,78)</b>		<b>(109.468.433,65)</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

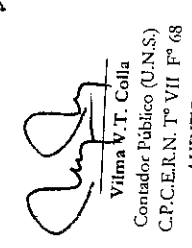
  
 Luis Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 José Fincheira  
 SINDICO

COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

14 DIC 2015  
 C.P.C.E.R.N.

  
 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 15/11/2015

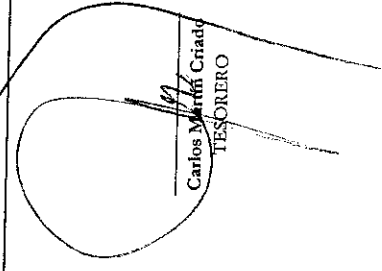
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vico. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

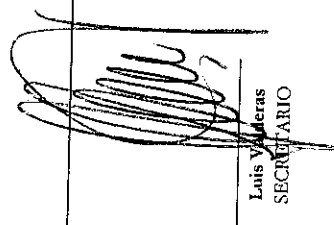
Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

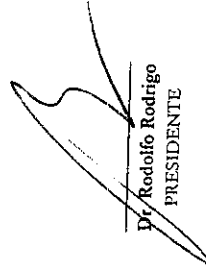
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ALUMBRADO PÚBLICO

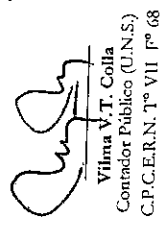
CUADRO SECCIONAL II

	30/06/15		30/06/14		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	6.275.815,00	0,00	5.484.562,49	0,00	5.484.562,49
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(5.929.631,44)	0,00	(4.607.907,93)	0,00	(4.607.907,93)
<b>Excedente Bruto sobre Ventas</b>	<b>346.183,56</b>	<b>0,00</b>	<b>876.654,56</b>	<b>0,00</b>	<b>876.654,56</b>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(487.152,89)	0,00	(428.363,55)	0,00	(428.363,55)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(1.222.883,87)	0,00	(907.007,98)	0,00	(907.007,98)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	81.118,56	0,00	48.455,91	0,00	48.455,91
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice II)	(43.470,28)	0,00	(49.139,63)	0,00	(49.139,63)
Otros Ingresos (Apendice VI)	836.633,12	0,00	213.798,60	0,00	213.798,60
Otros Egresos (Apendice II)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(489.571,80)</b>	<b>0,00</b>	<b>(245.602,09)</b>	<b>0,00</b>	<b>(245.602,09)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos (Anexo )	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(489.571,80)</b>	<b>0,00</b>	<b>(245.602,09)</b>	<b>0,00</b>	<b>(245.602,09)</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)</b>					
<b>Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice II)</b>					
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>					

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Valdeiras  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

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

  
 José Pincheira  
 SINDICO

COPIA DEL ORIGINAL  
 de Certificación:

15/11/2015

C.P.C.E.R.N.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/11/2015

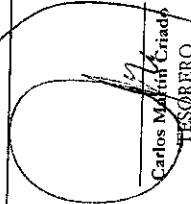
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

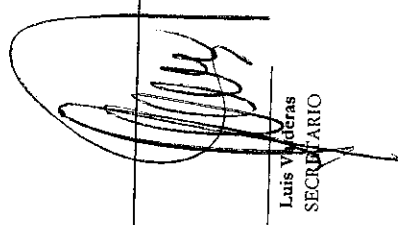
Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SANEAMIENTO

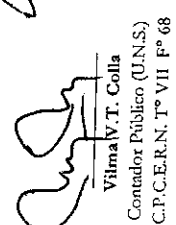
CUADRO SECCIONAL III

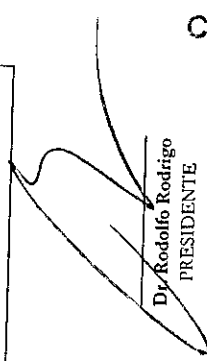
	30/06/15		31/06/14		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	33.787.810,93	0,00	18.856.277,99	0,00	18.856.277,99
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(27.541.883,08)	0,00	(19.281.447,76)	0,00	(19.281.447,76)
<b>Resultado bruto sobre Ventas</b>	<b>6.245.927,85</b>	<b>0,00</b>	<b>(423.169,77)</b>	<b>0,00</b>	<b>(423.169,77)</b>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(2.433.756,29)	0,00	(1.555.883,75)	0,00	(1.555.883,75)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(7.135.316,55)	0,00	(4.308.552,89)	0,00	(4.308.552,89)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	355.098,72	0,00	124.506,66	0,00	124.506,66
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice III)	(629.148,27)	0,00	(821.177,09)	0,00	(821.177,09)
Otros Ingresos (Apendice VI)	640.469,41	0,00	148.522,02	0,00	148.522,02
Otros Egresos (Apendice III)	(4.022,67)	0,00	(4.321,19)	0,00	(4.321,19)
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(2.961.347,80)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.840.076,01)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.840.076,01)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(2.961.347,80)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.840.076,01)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.840.076,01)</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice III)</b>					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice III)	(28.814.639,45)		(20.594.877,86)		(20.594.877,86)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>	<b>(8.930.087,41)</b>		<b>(5.376.504,82)</b>		<b>(5.376.504,82)</b>
	(37.744.726,86)		(25.971.382,68)		(25.971.382,68)

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Luis Vidreras  
 SECRETARIO

  
 José Pancheira  
 SINDICO

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

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de  
 fecha 15/11/2015

AUDITOR



COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE 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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SERVICIOS SOCIALES

CUADRO SECCIONAL IV

	30/06/15		30/06/14		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	10.668.214,33	0,00	10.668.214,33	0,00	5.990.779,32
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(10.101.678,68)	0,00	(10.101.678,68)	0,00	(7.513.312,57)
<b>Excedente-Pérdida Bruto sobre Ventas</b>	<b>566.535,65</b>	<b>0,00</b>	<b>566.535,65</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.522.533,25)</b>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(778.718,17)	0,00	(778.718,17)	0,00	(509.215,99)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(1.885.493,03)	0,00	(1.885.493,03)	0,00	(1.092.871,12)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	99.226,26	0,00	99.226,26	0,00	49.883,60
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice IV)	(29.069,73)	0,00	(29.069,73)	0,00	(19.442,68)
Otros Ingresos (Apendice VI)	176.539,04	0,00	176.539,04	0,00	142.185,60
Otros Egresos (Apendice IV)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(1.850.979,98)</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.850.979,98)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2.951.993,84)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(1.850.979,98)</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.850.979,98)</b>	<b>0,00</b>	<b>(2.951.993,84)</b>
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice IV)			(10.101.678,68)		(7.513.312,57)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice IV)			(2.693.280,93)		(1.621.529,79)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>			<b>(12.794.959,61)</b>		<b>(9.134.842,36)</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Luigi Calderas  
SECRETARIO

José Pincheira  
PRESIDENTE

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

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 15/11/2015

ES COPIA DEL ORIGINAL

Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

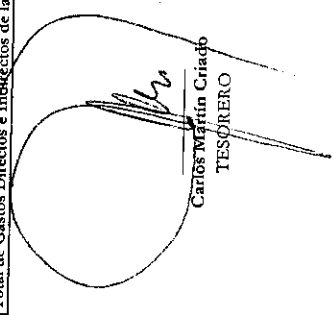
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

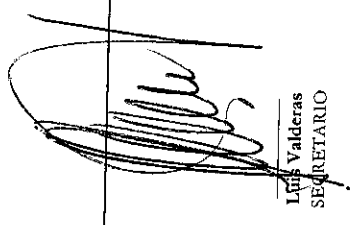
Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

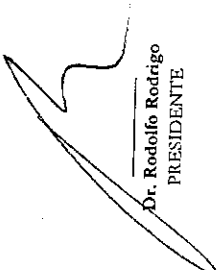
CUADRO SECCIONAL V

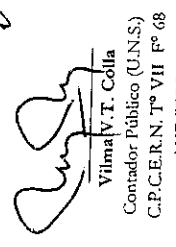
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN TELECOMUNICACIONES

	30/06/15		30/06/14		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	21.354.487,62	-	15.304.977,52	-	15.304.977,52
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(10.767.882,13)	-	(8.677.275,99)	-	(8.677.275,99)
<b>Excedente Bruto sobre Ventas</b>	<b>10.586.605,49</b>	-	<b>6.627.701,53</b>	-	<b>6.627.701,53</b>
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(6.387.482,15)	-	(5.203.259,51)	-	(5.203.259,51)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(5.498.155,01)	-	(3.850.362,94)	-	(3.850.362,94)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	509.812,29	-	102.303,20	-	102.303,20
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice V)	(96.626,80)	-	(126.018,94)	-	(126.018,94)
Otros Ingresos (Apendice VI)	118.769,10	-	160.117,24	-	160.117,24
Otros Egresos (Apendice IV)	-	-	(2.409,52)	-	(2.409,52)
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(767.077,08)</b>	-	<b>(2.291.928,94)</b>	-	<b>(2.291.928,94)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos (Anexo IV)	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(767.077,08)</b>	-	<b>(2.291.928,94)</b>	-	<b>(2.291.928,94)</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice V)</b>					
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice V)	(17.365.307,61)	-	(13.800.987,04)	-	(13.800.987,04)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>	<b>(5.384.838,48)</b>	-	<b>(4.058.339,86)</b>	-	<b>(4.058.339,86)</b>
	<b>(22.750.146,09)</b>	-	<b>(17.859.326,90)</b>	-	<b>(17.859.326,90)</b>

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

  
**Lilia Valderas**  
 SECRETARIO

  
**Dr. Rodolfo Rodrigo**  
 PRESIDENTE

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

  
**José Pincheira**  
 SÍNDICO

ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

AUDITOR  
 Firmado al solo efecto de su identificación, con mi informe de  
 fecha 15/11/2015

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

Matricula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

APENDICE I

	30/06/15			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	150.006,01	0,00	150.006,01	132.467,43	0,00	132.467,43
Amortizaciones	4.228.952,71	0,00	4.228.952,71	4.235.848,30	0,00	4.235.848,30
Compra de Energía	29.317.896,39	0,00	29.317.896,39	26.964.719,32	0,00	26.964.719,32
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución avisos de Suspensión y otros Correo	80,99	0,00	80,99	784,93	0,00	784,93
Energía Consumida	416.537,21	0,00	416.537,21	352.820,85	0,00	352.820,85
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	562.008,66	0,00	562.008,66	64.835,13	0,00	64.835,13
Insumos para Operación del Servicio	1.410.337,94	0,00	1.410.337,94	1.213.524,93	0,00	1.213.524,93
Limpieza	727.261,24	0,00	727.261,24	526.156,12	0,00	526.156,12
Mantenimiento Bienes de Uso	2.405.086,61	0,00	2.405.086,61	1.975.907,02	0,00	1.975.907,02
Movilidad y Gastos de Viaje	28.854,75	0,00	28.854,75	65.812,45	0,00	65.812,45
Papejería y Útiles de Oficina	150.679,36	0,00	150.679,36	113.658,12	0,00	113.658,12
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	517.286,76	0,00	517.286,76	372.902,44	0,00	372.902,44
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	2.209.292,42	0,00	2.209.292,42	398.233,49	0,00	398.233,49
Remuneraciones y Cargas Sociales	42.424.236,47	0,00	42.424.236,47	31.936.648,75	0,00	31.936.648,75
Seguros	99.918,51	0,00	99.918,51	86.152,10	0,00	86.152,10
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	13.877,17	0,00	13.877,17	7.317,32	0,00	7.317,32
Tasas e Impuestos	95.609,77	0,00	95.609,77	65.480,12	0,00	65.480,12
Vigilancia y Transporte de Valores	1.138.580,37	0,00	1.138.580,37	844.482,34	0,00	844.482,34
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>85.896.503,34</b>	<b>0,00</b>	<b>85.896.503,34</b>	<b>69.357.751,16</b>	<b>0,00</b>	<b>69.357.751,16</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	258.378,08	258.378,08	0,00	176.095,59	176.095,59
Amortizaciones	406.072,51	52.178,51	458.251,02	361.333,87	9.463,57	370.797,44
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	522.597,60	522.597,60	623,88	348.364,80	348.988,68
Deudores Incobrables	0,00	291.757,91	291.757,91	0,00	410.108,23	410.108,23
Energía Consumida	0,00	10.308,82	10.308,82	0,00	7.876,38	7.876,38
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	756.929,82	756.929,82	0,00	560.536,10	560.536,10
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	15.696,98	11.313,74	27.010,72	10.168,07	9.888,18	20.056,25
Insumos para Operación del Servicio	205.599,93	0,00	205.599,93	153.061,26	0,00	153.061,26
Limpieza	954,50	60.981,58	61.936,08	1.179,62	46.486,74	47.666,36
Mantenimiento Bienes de Uso	121.090,31	17.459,44	138.549,75	124.286,80	6.608,00	130.894,80
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	589,18	589,18	10.039,11	153,37	10.192,48
Papejería y Útiles de Oficina	67.782,07	305.490,46	373.272,53	35.568,52	197.286,31	232.854,83
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	46.526,57	45.988,55	92.515,12	41.008,57	24.816,13	65.824,70
Remuneraciones y Cargas Sociales	9.292.706,37	4.916.120,48	14.208.826,85	7.424.153,76	4.038.346,41	11.462.500,17
Seguros	9.917,94	5.047,38	14.965,32	11.763,37	3.711,55	15.474,92
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	210.261,56	0,00	210.261,56	312.638,06	0,00	312.638,06
Tasas e Impuestos	3.114.186,10	1.295,35	3.115.481,45	2.407.809,31	2.037,94	2.409.847,25
Toma estado y Distribución de Facturas	2.118.976,65	844.962,69	2.963.939,34	1.185.782,75	466.604,36	1.652.387,11
Vigilancia y Transporte de Valores	35.977,77	979.440,37	1.015.418,14	17.010,01	747.359,44	764.369,45
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>15.645.749,26</b>	<b>9.080.839,96</b>	<b>24.726.589,22</b>	<b>12.096.426,96</b>	<b>7.055.743,10</b>	<b>19.152.170,06</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	38.197,58	38.197,58	0,00	51.615,15	51.615,15
Amortizaciones	0,00	438.168,50	438.168,50	0,00	335.757,84	335.757,84
Cánones por Concesiones	4.249.304,00	0,00	4.249.304,00	3.447.966,00	0,00	3.447.966,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asociaciones	0,00	830.568,24	830.568,24	0,00	407.289,95	407.289,95
Comunicaciones	0,00	556.666,16	556.666,16	0,00	677.919,95	677.919,95
Distribución avisos de Suspensión y otros Correo	2.532,85	13.106,61	15.639,46	1.580,38	15.237,15	16.817,73
Energía Consumida	0,00	17.893,78	17.893,78	0,00	13.734,55	13.734,55
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	18.225,29	18.225,29	0,00	69.110,97	69.110,97
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	107.191,69	1.196.444,58	1.303.636,27	94.724,31	1.015.693,75	1.110.418,06
Insumos para Operación del Servicio	5.051,80	7.767,05	12.818,85	0,00	5.071,37	5.071,37
Limpieza	0,00	494.115,19	494.115,19	0,00	271.542,79	271.542,79
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	43.430,55	43.430,55	0,00	32.889,68	32.889,68
Medicina Laboral	0,00	275.842,75	275.842,75	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	14.076,09	211.752,68	225.828,77	788,00	139.095,54	139.883,54
Papejería y Útiles de Oficina	7.154,46	162.206,24	169.360,70	11.019,70	120.667,50	131.687,20
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	14.608,35	479.643,08	494.251,43	14.580,15	180.581,32	195.161,47
Remuneraciones y Cargas Sociales	2.185.698,59	12.941.779,19	15.127.477,78	1.253.518,47	8.755.350,05	10.008.868,52
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	2.257.264,00	2.257.264,00	0,00	1.476.270,04	1.476.270,04
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	62.323,63	62.323,63	0,00	0,00	0,00
Seguros	0,00	94.217,42	94.217,42	0,00	85.064,13	85.064,13
Tasas e Impuestos	225,00	2.125.568,96	2.125.793,96	0,00	1.574.230,85	1.574.230,85
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	566.850,09	566.850,09	0,00	188.247,63	188.247,63
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>6.585.842,83</b>	<b>22.832.031,57</b>	<b>29.417.874,40</b>	<b>4.824.177,21</b>	<b>15.415.370,21</b>	<b>20.239.547,42</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	40.411,38	376.821,74	417.233,12	61.178,68	238.676,93	299.855,61
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	18.207,03	18.207,03	0,00	25.704,82	25.704,82
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	160,75	160,75	152,06	260,13	412,19
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	7.753,84	0,00	7.753,84	12.267,98	3.707,21	15.975,19
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>48.165,22</b>	<b>395.189,52</b>	<b>443.354,74</b>	<b>73.598,72</b>	<b>268.349,09</b>	<b>341.947,81</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	1.689.643,57	0,00	1.689.643,57	366.596,80	0,00	366.596,80
Diferencia de Cambio	28.260,51	0,00	28.260,51	10.420,40	0,00	10.420,40
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>1.717.904,08</b>	<b>0,00</b>	<b>1.717.904,08</b>	<b>377.017,20</b>	<b>0,00</b>	<b>377.017,20</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>109.894.164,73</b>	<b>32.308.061,05</b>	<b>142.202.225,78</b>	<b>86.728.971,25</b>	<b>22.739.462,40</b>	<b>109.468.433,65</b>

Carlos Mañun Criado

RESERVA

Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

G.P.C.E.R.N.

José Pincheira  
SÍNDICO

Luis Valbuena  
SECRETARIO

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

AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/11/2015

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

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

Matricula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

APENDICE II

	30/06/15			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados.</b>						
Alquileres	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Amortizaciones	179.986,95	0,00	179.986,95	182.353,85	0,00	182.353,85
Compra de Energía	1.101.610,29	0,00	1.101.610,29	1.074.987,29	0,00	1.074.987,29
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros 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	921,45	0,00	921,45	370,89	0,00	370,89
Insumos para Operación del Servicio	80.664,27	0,00	80.664,27	83.425,87	0,00	83.425,87
Limpieza	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mantenimiento Bienes de Uso	810.523,46	0,00	810.523,46	500.942,88	0,00	500.942,88
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	7.121,88	0,00	7.121,88
Papelaría y Útiles de Oficina	1.446,13	0,00	1.446,13	1.701,41	0,00	1.701,41
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	11.606,93	0,00	11.606,93	3.861,64	0,00	3.861,64
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	3.288.884,88	0,00	3.288.884,88	2.456.452,22	0,00	2.456.452,22
Seguros	21.831,87	0,00	21.831,87	11.190,20	0,00	11.190,20
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	432.155,21	0,00	432.155,21	285.499,80	0,00	285.499,80
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>5.929.631,44</b>	<b>0,00</b>	<b>5.929.631,44</b>	<b>4.607.907,93</b>	<b>0,00</b>	<b>4.607.907,93</b>
<b>Gastos de Comercialización.</b>						
Alquileres	0,00	16.669,55	16.669,55	0,00	11.610,70	11.610,70
Amortizaciones	0,00	2.288,58	2.288,58	0,00	384,88	384,88
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	27.613,13	27.613,13	0,00	21.043,49	21.043,49
Deudores Incobrables	0,00	15.415,97	15.415,97	0,00	24.773,19	24.773,19
Energía Consumida	0,00	665,09	665,09	0,00	519,32	519,32
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	39.994,82	39.994,82	0,00	33.860,01	33.860,01
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	597,80	597,80	0,00	597,31	597,31
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Limpieza	0,00	3.934,30	3.934,30	0,00	3.065,06	3.065,06
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	765,78	765,78	0,00	268,74	268,74
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	38,01	38,01	0,00	10,11	10,11
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	19.709,06	19.709,06	0,00	13.007,89	13.007,89
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	2.967,00	2.967,00	0,00	1.636,23	1.636,23
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	259.759,05	259.759,05	0,00	243.942,25	243.942,25
Seguros	0,00	267,81	267,81	0,00	202,12	202,12
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	68,73	68,73	0,00	110,98	110,98
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	44.646,32	44.646,32	0,00	28.185,92	28.185,92
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	51.751,89	51.751,89	0,00	45.145,35	45.145,35
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0,00</b>	<b>487.152,89</b>	<b>487.152,89</b>	<b>0,00</b>	<b>428.363,55</b>	<b>428.363,55</b>
<b>Gastos de Administración.</b>						
Alquileres	0,00	2.464,36	2.464,36	0,00	3.403,20	3.403,20
Amortizaciones	0,00	19.218,36	19.218,36	0,00	13.655,08	13.655,08
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	44.068,90	44.068,90	0,00	22.179,63	22.179,63
Comunicaciones	0,00	29.413,25	29.413,25	0,00	40.950,75	40.950,75
Correo	0,00	695,42	695,42	0,00	829,76	829,76
Energía Consumida	0,00	1.154,44	1.154,44	0,00	905,57	905,57
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	962,99	962,99	0,00	4.174,75	4.174,75
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	63.218,00	63.218,00	0,00	61.354,47	61.354,47
Insumos para Operación del Servicio	0,00	412,11	412,11	0,00	276,17	276,17
Limpieza	0,00	31.878,40	31.878,40	0,00	17.903,92	17.903,92
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	1.904,89	1.904,89	0,00	1.337,60	1.337,60
Medicina Laboral	0,00	17.796,31	17.796,31	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	13.661,46	13.661,46	0,00	9.171,13	9.171,13
Papelaría y Útiles de Oficina	0,00	10.464,92	10.464,92	0,00	7.956,10	7.956,10
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	30.944,71	30.944,71	0,00	11.906,46	11.906,46
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	683.820,57	683.820,57	0	528.879,79	528.879,79
Retrribución y Obra Social Consejeros	0,00	119.767,57	119.767,57	0,00	80.392,66	80.392,66
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	3.306,81	3.306,81	0,00	0,00	0,00
Seguros	0,00	4.999,06	4.999,06	0,00	4.632,30	4.632,30
Tasas e Impuestos	0,00	112.779,99	112.779,99	0,00	85.727,27	85.727,27
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	29.951,35	29.951,35	0,00	11.371,37	11.371,37
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>0,00</b>	<b>1.222.883,87</b>	<b>1.222.883,87</b>	<b>0,00</b>	<b>907.007,98</b>	<b>907.007,98</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia.</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	22.502,03	19.993,68	42.495,71	34.526,24	12.997,54	47.523,78
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	966,04	966,04	0,00	1.399,80	1.399,80
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	8,53	8,53	0,00	14,17	14,17
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	201,88	201,88
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>22.502,03</b>	<b>20.968,25</b>	<b>43.470,28</b>	<b>34.526,24</b>	<b>14.613,39</b>	<b>49.139,63</b>
<b>Otros Egresos.</b>						
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
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>5.952.133,47</b>	<b>1.731.005,01</b>	<b>7.683.138,48</b>	<b>4.642.434,17</b>	<b>1.349.984,92</b>	<b>5.992.419,09</b>

COPIA DE ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

José Pincheira  
SINDICO

Luis Valdez  
SECRETARIO

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

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

AUDITOR  
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE III

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

	42.185,00			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	87.070,81	0,00	87.070,81	27.895,04	0,00	27.895,04
Amortizaciones	1.590.188,98	0,00	1.590.188,98	1.509.190,35	0,00	1.509.190,35
Consumo de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	2.376.279,86	0,00	2.376.279,86	1.828.751,84	0,00	1.828.751,84
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	2.102.259,19	0,00	2.102.259,19	1.497.705,32	0,00	1.497.705,32
Insumos para Operación del Servicio	1.745.573,93	0,00	1.745.573,93	1.440.220,41	0,00	1.440.220,41
Limpieza	293.616,42	0,00	293.616,42	167.459,24	0,00	167.459,24
Mantenimiento Bienes de Uso	2.860.511,84	0,00	2.860.511,84	1.203.798,87	0,00	1.203.798,87
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	0,00	0,00	12.647,48	0,00	12.647,48
Papejería y Útiles de Oficina	82.586,66	0,00	82.586,66	39.362,77	0,00	39.362,77
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	182.812,02	0,00	182.812,02	265.829,38	0,00	265.829,38
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	135.628,50	0,00	135.628,50	74.524,75	0,00	74.524,75
Remuneraciones y Cargas Sociales	15.258.154,22	0,00	15.258.154,22	10.581.622,32	0,00	10.581.622,32
Seguros	66.765,55	0,00	66.765,55	48.380,42	0,00	48.380,42
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	111,30	0,00	111,30
Tasas e Impuestos	19.404,58	0,00	19.404,58	29.325,95	0,00	29.325,95
Vigilancia y Transporte de Valores	741.030,52	0,00	741.030,52	554.622,32	0,00	554.622,32
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>27.541.883,08</b>	<b>0,00</b>	<b>27.541.883,08</b>	<b>19.281.447,76</b>	<b>0,00</b>	<b>19.281.447,76</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	108.352,10	108.352,10	0,00	71.599,30	71.599,30
Amortizaciones	0,00	15.316,09	15.316,09	0,00	3.509,32	3.509,32
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correos	0,00	133.457,83	133.457,83	0,00	72.207,83	72.207,83
Deudores Incobables	0,00	74.507,38	74.507,38	0,00	85.005,79	85.005,79
Energía Consumida	0,00	4.323,05	4.323,05	0,00	3.202,49	3.202,49
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	193.300,19	193.300,19	0,00	116.185,95	116.185,95
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	2.889,24	2.889,24	0,00	2.049,59	2.049,59
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Limpieza	0,00	25.572,92	25.572,92	0,00	18.901,20	18.901,20
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	5.124,91	5.124,91	0,00	2.450,41	2.450,41
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	247,07	247,07	0,00	62,36	62,36
Papejería y Útiles de Oficina	0,00	128.108,90	128.108,90	0,00	80.215,31	80.215,31
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	19.285,52	19.285,52	0,00	10.090,08	10.090,08
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	1.255.449,28	1.255.449,28	0,00	837.054,22	837.054,22
Seguros	0,00	1.525,28	1.525,28	0,00	1.112,76	1.112,76
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	391,45	391,45	0,00	611,00	611,00
Tonia estado y Distribución de Facturas	0,00	215.781,49	215.781,49	0,00	96.716,11	96.716,11
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	250.123,59	250.123,59	0,00	154.910,03	154.910,03
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0,00</b>	<b>2.433.756,29</b>	<b>2.433.756,29</b>	<b>0,00</b>	<b>1.555.883,75</b>	<b>1.555.883,75</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	16.018,34	16.018,34	0,00	20.986,38	20.986,38
Amortizaciones	496,95	128.616,70	129.113,65	496,95	124.507,16	125.004,11
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asociaciones	0,00	250.991,95	250.991,95	0,00	122.109,99	122.109,99
Comunicaciones	0,00	142.158,05	142.158,05	3.500,00	140.516,86	144.016,86
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correos	330,56	3.960,73	4.291,29	223,13	4.568,26	4.791,39
Energía Consumida	0,00	7.503,84	7.503,84	0,00	5.584,38	5.584,38
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	4.654,27	4.654,27	0,00	14.325,08	14.325,08
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	14.655,10	305.540,82	320.195,92	8.594,49	210.529,42	219.123,91
Insumos para Operación del Servicio	0,00	2.347,15	2.347,15	0,00	1.520,45	1.520,45
Limpieza	0,00	207.209,59	207.209,59	0,00	110.407,51	110.407,51
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	12.748,28	12.748,28	0,00	12.196,29	12.196,29
Medicina Laboral	0,00	115.675,99	115.675,99	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	17.312,28	88.799,51	106.111,79	4.020,72	56.555,33	60.576,05
Papejería y Útiles de Oficina	6.653,60	68.021,97	74.675,57	2.443,86	49.062,61	51.506,47
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	33.298,50	201.140,65	234.439,15	55.722,07	73.423,17	129.145,24
Remuneraciones y Cargas Sociales	685.661,97	3.304.993,72	3.990.655,69	493.384,60	1.814.778,11	2.308.162,71
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	682.129,48	682.129,48	0,00	442.601,94	442.601,94
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	18.833,77	18.833,77	0,00	0,00	0,00
Seguros	0,00	28.471,85	28.471,85	0,00	25.503,16	25.503,16
Tasas e Impuestos	0,00	642.332,16	642.332,16	0,00	471.971,67	471.971,67
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	144.758,77	144.758,77	0,00	39.019,30	39.019,30
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>758.408,96</b>	<b>6.376.907,59</b>	<b>7.135.316,55</b>	<b>568.385,82</b>	<b>3.740.167,07</b>	<b>4.308.552,89</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	509.724,74	113.872,91	623.597,65	705.276,22	71.557,96	776.834,18
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	5.502,04	5.502,04	0,00	7.706,59	7.706,59
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	48,58	48,58	0,00	77,99	77,99
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	0,00	0,00	35.446,87	1.111,46	36.558,33
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>509.724,74</b>	<b>119.423,53</b>	<b>629.148,27</b>	<b>740.723,09</b>	<b>80.454,00</b>	<b>821.177,09</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	4.622,67	0,00	4.622,67	4.321,19	0,00	4.321,19
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>4.622,67</b>	<b>0,00</b>	<b>4.622,67</b>	<b>4.321,19</b>	<b>0,00</b>	<b>4.321,19</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>28.814.639,45</b>	<b>8.930.987,41</b>	<b>37.744.726,86</b>	<b>20.594.877,86</b>	<b>5.376.504,82</b>	<b>25.971.382,68</b>

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

José Pincheira  
SÍNDICO

Luis Valente  
SECRETARIO

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 15/11/2015

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

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

Matricula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE IV

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

	30/06/15			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	420.051,00	0,00	420.051,00	330.564,00	0,00	330.564,00
Amortizaciones	19.004,72	0,00	19.004,72	16.677,70	0,00	16.677,70
Compra de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicaciones	5.938,02	0,00	5.938,02	0,00	0,00	0,00
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	102,46	0,00	102,46	435,89	0,00	435,89
Energía Consumida	32.393,58	0,00	32.393,58	21.536,09	0,00	21.536,09
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	2.812.198,71	0,00	2.812.198,71	2.211.653,82	0,00	2.211.653,82
Insumos para Operación del Servicio	1.300.590,42	0,00	1.300.590,42	955.071,06	0,00	955.071,06
Limpieza	332.200,40	0,00	332.200,40	262.614,03	0,00	262.614,03
Mantenimiento Bienes de Uso	38.745,89	0,00	38.745,89	30.856,06	0,00	30.856,06
Movilidad y Gastos de Viaje	33.476,48	0,00	33.476,48	21.524,88	0,00	21.524,88
Papelería y Útiles de Oficina	62.025,99	0,00	62.025,99	45.576,60	0,00	45.576,60
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	167.591,17	0,00	167.591,17	119.684,80	0,00	119.684,80
Reíntegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	10.573,54	0,00	10.573,54	18.552,46	0,00	18.552,46
Remuneraciones y Cargas Sociales	4.003.605,90	0,00	4.003.605,90	2.922.844,97	0,00	2.922.844,97
Seguros	2.638,33	0,00	2.638,33	2.158,80	0,00	2.158,80
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	856.808,98	0,00	856.808,98	550.566,87	0,00	550.566,87
Vigilancia y Transporte de Valores	3.733,09	0,00	3.733,09	2.994,54	0,00	2.994,54
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>10.101.678,68</b>	<b>0,00</b>	<b>10.101.678,68</b>	<b>7.513.312,57</b>	<b>0,00</b>	<b>7.513.312,57</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	36.117,37	36.117,37	0,00	27.091,63	27.091,63
Amortizaciones	0,00	53,15	53,15	0,00	19,97	19,97
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	42.877,37	42.877,37	0,00	23.243,90	23.243,90
Deudores Incobrables	0,00	23.937,75	23.937,75	0,00	27.363,60	27.363,60
Energía Consumida	0,00	1.441,02	1.441,02	0,00	1.211,75	1.211,75
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	62.103,54	62.103,54	0,00	37.400,58	37.400,58
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	928,25	928,25	0,00	659,77	659,77
Insumos para Operación del Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Limpieza	0,00	8.524,31	8.524,31	0,00	7.151,81	7.151,81
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	17,78	17,78	0,00	13,95	13,95
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	82,36	82,36	0,00	23,60	23,60
Papelería y Útiles de Oficina	0,00	42.702,97	42.702,97	0,00	30.351,74	30.351,74
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	6.428,51	6.428,51	0,00	3.817,87	3.817,87
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	403.351,11	403.351,11	0,00	269.450,10	269.450,10
Seguros	0,00	371,28	371,28	0,00	268,91	268,91
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Tasas e Impuestos	0,00	95,28	95,28	0,00	147,65	147,65
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	69.326,34	69.326,34	0,00	31.133,19	31.133,19
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	80.359,78	80.359,78	0,00	49.865,97	49.865,97
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0,00</b>	<b>778.718,17</b>	<b>778.718,17</b>	<b>0,00</b>	<b>509.215,99</b>	<b>509.215,99</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	5.339,45	5.339,45	0,00	7.940,79	7.940,79
Amortizaciones	0,00	446,33	446,33	0,00	708,60	708,60
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	61.095,74	61.095,74	0,00	29.509,34	29.509,34
Comunicaciones	0,00	45.672,58	45.672,58	0,00	45.232,77	45.232,77
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	964,11	964,11	0,00	1.103,98	1.103,98
Energía Consumida	0,00	2.501,28	2.501,28	0,00	2.113,01	2.113,01
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	1.495,32	1.495,32	0,00	4.611,28	4.611,28
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	98.164,24	98.164,24	0,00	67.770,01	67.770,01
Insumos para Operación del Servicio	0,00	571,34	571,34	0,00	367,44	367,44
Limpieza	0,00	69.069,86	69.069,86	0,00	41.775,81	41.775,81
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	44,24	44,24	0,00	69,41	69,41
Medicina Laboral	0,00	38.558,66	38.558,66	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	29.599,84	29.599,84	0,00	21.399,31	21.399,31
Papelería y Útiles de Oficina	0,00	22.673,99	22.673,99	0,00	18.564,23	18.564,23
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	67.046,88	67.046,88	0,00	27.781,74	27.781,74
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	1.061.829,35	1.061.829,35	0,00	584.182,17	584.182,17
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	166.042,02	166.042,02	0,00	106.960,06	106.960,06
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	4.584,46	4.584,46	0,00	0,00	0,00
Seguros	0,00	6.930,54	6.930,54	0,00	6.163,14	6.163,14
Tasas e Impuestos	0,00	156.354,66	156.354,66	0,00	114.057,61	114.057,61
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	46.508,14	46.508,14	0,00	12.560,42	12.560,42
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>0,00</b>	<b>1.885.493,03</b>	<b>1.885.493,03</b>	<b>0,00</b>	<b>1.092.871,12</b>	<b>1.092.871,12</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	0,00	27.718,62	27.718,62	0,00	17.292,84	17.292,84
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	1.339,29	1.339,29	0,00	1.862,39	1.862,39
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	11,82	11,82	0,00	18,85	18,85
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	268,60	268,60
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>0,00</b>	<b>29.069,73</b>	<b>29.069,73</b>	<b>0,00</b>	<b>19.442,68</b>	<b>19.442,68</b>
<b>Otros Egresos</b>						
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
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>10.101.678,68</b>	<b>2.693.280,93</b>	<b>12.794.959,61</b>	<b>7.513.312,57</b>	<b>1.621.529,79</b>	<b>9.134.842,36</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Luis Sotero  
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

José Bracheira  
SÍNDICO

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

Firmado al solo efecto de su identificación con su informe de fecha 15/11/2015

COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

06 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

**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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE V

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

	30/06/15			30/06/14		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	158.400,00	0,00	158.400,00	129.442,50	0,00	129.442,50
Amortizaciones	1.523.294,14	0,00	1.523.294,14	1.555.830,99	0,00	1.555.830,99
Compra de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	313.607,92	0,00	313.607,92	261.198,89	0,00	261.198,89
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	1.014.128,61	0,00	1.014.128,61	828.505,46	0,00	828.505,46
Insumos para Operación del Servicio	144.160,22	0,00	144.160,22	101.188,79	0,00	101.188,79
Limpieza	215.093,00	0,00	215.093,00	131.533,48	0,00	131.533,48
Mantenimiento Bienes de Uso	447.541,92	0,00	447.541,92	295.126,84	0,00	295.126,84
Movilidad y Gastos de Viaje	1.864,31	0,00	1.864,31	3.083,15	0,00	3.083,15
Papelaría y Útiles de Oficina	24.073,02	0,00	24.073,02	14.497,78	0,00	14.497,78
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	87.858,24	0,00	87.858,24	57.126,42	0,00	57.126,42
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	4.900.766,74	0,00	4.900.766,74	3.728.824,42	0,00	3.728.824,42
Seguros	42.106,70	0,00	42.106,70	36.234,91	0,00	36.234,91
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	908.725,16	0,00	908.725,16	726.318,71	0,00	726.318,71
Tasas e Impuestos	14.770,39	0,00	14.770,39	15.694,81	0,00	15.694,81
Vigilancia y Transporte de Valores	971.491,76	0,00	971.491,76	792.668,84	0,00	792.668,84
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>10.767.882,13</b>	<b>0,00</b>	<b>10.767.882,13</b>	<b>8.677.275,99</b>	<b>0,00</b>	<b>8.677.275,99</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	69.456,47	69.456,47	0,00	58.053,49	58.053,49
Amortizaciones	12.822,95	2.697,00	15.519,95	12.972,55	777,35	13.749,90
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	85.031,27	85.031,27	0,00	59.330,89	59.330,89
Deudores Incobrables	0,00	47.471,60	47.471,60	0,00	69.846,57	69.846,57
Energía Consumida	0,00	2.771,19	2.771,19	0,00	2.596,61	2.596,61
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	123.159,21	123.159,21	0,00	95.466,33	95.466,33
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	89.199,17	1.840,85	91.040,02	108.106,41	1.684,08	109.790,49
Insumos para Operación del Servicio	1.045,65	0,00	1.045,65	262,12	0,00	262,12
Limpieza	0,00	16.392,90	16.392,90	0,00	15.325,30	15.325,30
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	902,44	902,44	169,42	542,79	712,21
Movilidad y Gastos de Viaje	1.457,79	158,38	1.616,17	2.741,94	50,56	2.792,50
Papelaría y Útiles de Oficina	79.713,91	82.121,09	161.835,00	64.787,19	65.039,44	129.826,63
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	23.720,88	12.362,51	36.083,39	33.572,86	8.181,14	41.754,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	4.627.855,18	799.896,48	5.427.751,66	3.701.953,72	687.781,03	4.389.734,75
Seguros	1.256,04	767,81	2.023,85	0,00	654,80	654,80
Servicios e Insumos Nuevas Conexiones	8.337,74	0,00	8.337,74	6.250,13	0,00	6.250,13
Tasas e Impuestos	0,00	197,05	197,05	0,00	359,54	359,54
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	137.482,94	137.482,94	0,00	79.468,57	79.468,57
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	159.363,65	159.363,65	0,00	127.284,68	127.284,68
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>4.845.409,31</b>	<b>1.542.072,84</b>	<b>6.387.482,15</b>	<b>3.930.816,34</b>	<b>1.272.443,17</b>	<b>5.203.259,51</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	10.268,17	10.268,17	0,00	17.015,98	17.015,98
Amortizaciones	0,00	22.648,06	22.648,06	0,00	27.579,66	27.579,66
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc.	0,00	126.346,09	126.346,09	0,00	71.854,85	71.854,85
Comunicaciones	0,00	90.574,53	90.574,53	0,00	115.458,27	115.458,27
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	4.989,14	1.993,78	6.982,92	2.824,56	2.688,17	5.512,73
Energía Consumida	0,00	4.810,16	4.810,16	0,00	4.527,87	4.527,87
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	2.965,42	2.965,42	0,00	11.770,47	11.770,47
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	1.990,39	194.672,16	196.662,55	47.850,60	172.985,38	220.835,98
Insumos para Operación del Servicio	0,00	1.181,52	1.181,52	0,00	894,70	894,70
Limpieza	0,00	132.826,66	132.826,66	0,00	89.519,60	89.519,60
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	2.244,84	2.244,84	0,00	2.701,61	2.701,61
Medicina Laboral	0,00	74.151,28	74.151,28	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	56.922,76	56.922,76	0,00	45.855,67	45.855,67
Papelaría y Útiles de Oficina	5.723,01	43.603,83	49.326,84	2.445,54	39.760,50	42.206,04
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	6.954,87	128.936,31	135.891,18	8.904,47	59.532,30	68.436,77
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.695.442,73	2.165.742,45	3.861.185,18	998.343,54	1.491.145,91	2.489.489,45
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	343.375,13	343.375,13	0,00	260.446,29	260.446,29
Responsabilidad Social y Sustentabilidad	0,00	9.480,67	9.480,67	0,00	0,00	0,00
Seguros	405,47	14.332,36	14.737,83	240,18	15.007,17	15.247,35
Tasas e Impuestos	0,00	323.341,67	323.341,67	51.200,00	277.728,72	328.928,72
Vigilancia y Transporte de Valores	0,00	92.231,55	92.231,55	0,00	32.060,93	32.060,93
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>1.715.505,61</b>	<b>3.782.649,40</b>	<b>5.498.155,01</b>	<b>1.111.808,89</b>	<b>2.738.554,05</b>	<b>3.850.362,94</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	36.510,56	57.322,14	93.832,70	56.287,61	42.107,83	98.395,44
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	2.769,65	2.769,65	0,00	4.534,89	4.534,89
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	24,45	24,45	0,00	45,89	45,89
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	0,00	0,00	22.388,69	654,03	23.042,72
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>36.510,56</b>	<b>60.116,24</b>	<b>96.626,80</b>	<b>78.676,30</b>	<b>47.342,64</b>	<b>126.018,94</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	2.409,52	0,00	2.409,52
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>2.409,52</b>	<b>0,00</b>	<b>2.409,52</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia (A)</b>	<b>17.365.307,61</b>	<b>5.384.838,48</b>	<b>22.750.146,09</b>	<b>13.800.987,04</b>	<b>4.058.339,86</b>	<b>17.859.326,90</b>

COPIA DEL LIBRO DE ACTAS  
Fecha de Certificación:

06 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

José Pincheira  
SÍNDICO

Luis Valenzuela  
SECRETARIO

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

Dr. Raúl Rodríguez  
PRESIDENTE

**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**  
 Domicilio Legal: Vice. Alfe. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE VI

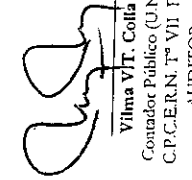
**INGRESOS POR LA GESTION COOPERATIVA Y AJENOS A LA MISMA - DESAGREGADOS POR SECCION**  
 30/06/15

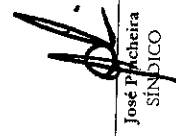
	POR LA GESTION COOPERATIVA				AJENOS A LA GESTION COOPERATIVA	TOTAL	30/06/14				AJENOS A LA GESTION COOPERATIVA	TOTAL		
	ENERGIA	ALIMDRADO PUBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES			TELECOMUNIC.	ENERGIA	ALIMDRADO PUBLICO	SANEAMIENTO			SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.
<b>Ventas Netas de Servicios Prestados</b>														
Ingresos por Consumo Servicios	81.543.958,59	6.275.815,00	32.857.523,08	8.229.288,75	265.364,10	129.171.949,52	78.289.606,88	5.484.562,49	18.342.863,00	4.318.728,02	120.706,50	0,00	0,00	106.556.466,89
Ingresos Financieroactivos Energía Mayores Costos Laborales	31.153.216,33	0,00	0,00	0,00	0,00	31.153.216,33	10.586.949,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	10.586.949,61
Otros Ingresos por Servicios	255.068,74	0,00	411.908,20	2.438.925,58	21.089.123,52	24.195.026,04	265.683,14	0,00	227.355,68	1.672.051,30	15.184.271,02	0,00	0,00	17.349.361,14
Recupero Canon, Tasa e Impuestos	8.588.209,27	0,00	518.379,65	0,00	0,00	9.106.588,92	6.954.623,78	0,00	288.059,31	0,00	0,00	0,00	0,00	7.242.683,09
<b>Ventas Netas de Servicios Prestados</b>	121.540.452,93	6.275.815,00	33.787.810,93	10.668.214,33	21.354.487,62	193.626.780,81	96.096.863,41	5.484.562,49	18.858.277,99	5.990.779,32	15.304.977,52	0,00	0,00	141.735.460,73
<b>Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)</b>														
Resultados Participación Sociedades Vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	624.434,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.441.840,01
<b>Resultados de Inversiones en Entes Relacionados</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	624.434,14	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.441.840,01
<b>Ingresos Financieros y por Tenencia</b>														
Intereses, Recargos y Actualizaciones Ganados con Asociados (1)	832.848,56	44.006,23	212.687,85	68.332,42	135.511,86	1.293.386,92	600.679,17	36.284,91	124.506,66	40.079,04	102.303,20	0,00	0,00	903.852,98
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	9.896,21	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.960,43
Diferencia Colización 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	0,00	0,00
Bonificaciones y Quitas Financieras Obreras	0,00	0,00	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	2.874.362,73	37.112,33	142.410,87	30.893,84	374.300,43	3.459.080,20	6.613.619,75	12.171,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.635.595,31
<b>Otros Ingresos Ordinarios</b>	3.707.211,29	81.118,56	355.098,72	99.226,26	509.812,29	4.762.363,33	7.214.298,92	48.455,91	124.506,66	49.883,60	102.303,20	0,00	0,00	7.567.408,72
Ingresos por Servicios y Ventas Diversas con Asociados	1.224.676,43	0,00	226.215,81	111,30	40.529,63	1.491.533,17	739.055,09	0,00	143.682,03	0,00	52.166,01	0,00	0,00	934.903,13
Ingresos por Alquileres Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.111.797,73	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.329.737,60
Ingresos por Recupero de Gastos	238.664,54	0,00	0,00	176.427,74	0,00	415.092,28	359.960,43	0,00	4.839,99	142.185,60	0,00	0,00	0,00	537.428,48
Ingresos por Ejecución de Obras a Terceros	0,00	836.633,12	0,00	0,00	78.239,47	914.872,59	0,00	213.798,60	0,00	0,00	107.951,23	0,00	0,00	321.749,83
Subsidios, Donaciones, Ingresos Convergencia	7.533.021,64	0,00	414.253,60	0,00	0,00	7.947.275,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	595.360,83
Recupero Previsiones y Provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	884.378,61	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	591.282,66
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	775.167,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	618.842,95
Resultado por Venta Bienes de Uso	128.633,10	0,00	0,00	0,00	0,00	5.191.524,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Otros Ingresos Ordinarios	9.124.995,71	836.633,12	640.469,41	176.539,04	118.769,10	233.354,09	90.620,67	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12.523,20
<b>Total Ingresos por las Operaciones Ordinarias</b>	134.372.659,93	7.193.566,68	34.783.379,06	10.943.979,63	21.983.069,01	217.977.573,66	104.500.798,52	5.746.817,00	19.131.306,67	6.182.848,52	15.567.397,96	6.669.369,47	0,00	157.798.538,14
<b>Ingresos Extraordinarios:</b>														
Otros Ingresos Extraordinarios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Ingresos por las Operaciones Extraordinarias</b>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Ingresos del Ejercicio</b>	134.372.659,93	7.193.566,68	34.783.379,06	10.943.979,63	21.983.069,01	217.977.573,66	104.500.798,52	5.746.817,00	19.131.306,67	6.182.848,52	15.567.397,96	6.669.369,47	0,00	157.798.538,14

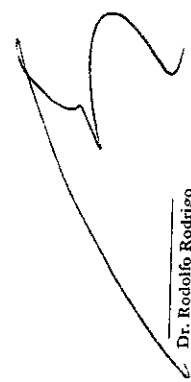
ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

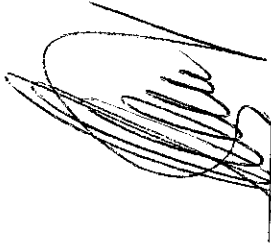
04 DIC 2015

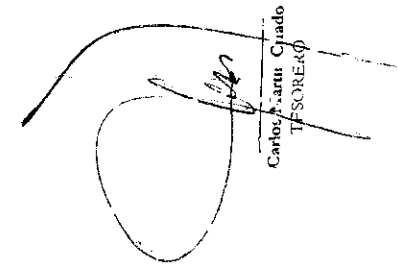
C.P.C.E.R.N.

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

  
 José Pincheira  
 SINDICO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE

  
 Luis Valdes  
 SECRETARIO

  
 Carlos Arturo Criado  
 TFSOREA

Firmado al solo efecto de su identificación  
 con mi informe de fecha 15/11/2015



COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8100 - S.C.de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015


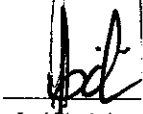
ES COPIA DEL ORIGINAL  
 Fecha de Certificación:

04 DIC 2015



C.P.C.E.R.N.

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 47.461  
 CANTIDAD TOTAL ACTIVA 47.461  
 (Que opera regularmente)  
 CANTIDAD POR JURISDICCION:  
 NEUQUEN: 7  
 RIO NEGRO: 47.454  
 OPERATORIA  
 CIERRE BALANCE AL: 30/06/2014 MONTO  
 TOTAL ANUAL FACTURADO  
 MERCADO INTERNO 193.626.780,81  
 MERCADO EXTERNO -  
 VOLUMEN TOTAL DE PRODUCCION O COMPRAS en KWH  
 VOLUMEN TOTAL DE DISTRIBUCION O VENTAS en KWH  
 OPERACIONES DISCRIMINADAS POR SECCION O PRODUCTO  
 (En orden de mayor a menor)  
 Energía Eléctrica 121.540.452,93  
 Saneamiento 33.787.810,93  
 Alumbrado Público 6.275.815,00  
 Telecomunicaciones 21.354.487,62  
 Servicio Sociales 10.668.214,33  
 TOTAL OPERACIONES EN FORMA DIRECTA 193.626.780,81  
 DEUDA PREVISIONAL AL CIERRE 2.634.805,06  
 OPERACIONES DE COMERCIO EXTERIOR  
 IMPORTACIONES NO HAY  
 EXPORTACIONES NO HAY  
 INVERSIONES EN ACTIVO FIJO DEL EJERCICIO 18.951.838,95  
 EGRESOS FINANCIEROS (1.241.669,82)  
 RESULTADO (5.197.623,16)  
 EXCEDENTES -  
 CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO SUSCRITO 45.185.303,36  
 CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO INTEGRADO 45.185.303,36

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO  
  
 José Vincheira  
 SINDICO

  
 Luis A. Valderas  
 SECRETARIO

  
 Dr. Rodolfo Rodrigo  
 PRESIDENTE  
  
 Vilma V.T. Colla  
 Contador Público (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 4°  
 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  
Matricula N° 3.541  
Ejercicio Económico N° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015

24 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

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	438.417,36
PERSONAL Y ASOCIADOS OCUPADOS EN LA COOPERATIVA	
CATEGORIA	TOTAL REMUNERACIONES Y Cs.
PROFESIONALES Y TECNICOS	Ss. PAGADAS EN EL EJERCICIO
ADMINISTRATIVOS / MARKETING / VENTA:	\$113.924.664,49
OPERARIOS / PERSONAL DE PLANTA	
TOTALES	241
PARTICIPACION COOPERATIVA	
FECHA DE ULTIMA ASAMBLEA GRAL. ORDINARIA O EXTR.	29/12/2014
ACTA N°	L° N° 8 - F° 73/100
CONCURRIERON CANTIDAD DE DELEGADOS:	89 (Titulares y Suplentes)
COOPERATIVA VINCULADA A ORGANIZACIÓN JUVENIL	NO
CANTIDAD DE MUJERES ASOCIADAS	NO DISPONIBLE
CANTIDAD DE MUJERES EN EL CONSEJO	5 (Cinco)
EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN COOPERATIVA	
CANTIDAD DE CURSOS	26 (Veinte)
CANTIDAD DE CONCURRENTES	NO DISPONIBLE
MONTO INVERTIDO	NO DISPONIBLE
CON ASISTENCIA DE LOS INTEGRANTES	
DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	SI
FONDO PARA EDUCACION Y PROMOCION COOPERATIVAS	
(Ley N° 14.427)	
IMPORTE 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	02944-526111
FECHA DE CONSIGNACIÓN DE I	10-11-2015

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Luis Valdera  
SECRETARIO

Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE

José Fincheira  
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 15/11/2015

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° 57 finalizado el 30 de Junio de 2015 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ES COPIA DEL ORIGINAL  
Fecha de Certificación:

04 DIC 2015

C.P.C.E.R.N.

ANEXO Res. 279/09

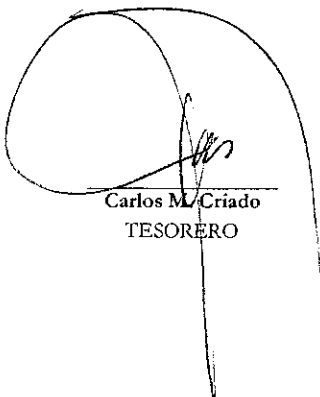
**Aplicación del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas**  
(Art. 42 inc. 3 Ley 20.337)

Detalle correspondiente a la utilización del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas por el Ejercicio Social N° 57, cerrado el 30 de junio de 2015, Comparativo con el Ejercicio Anterior

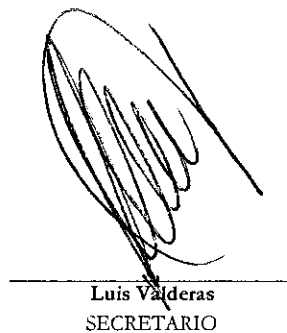
**Aplicaciones - R (S.A.C.) 577 / 84 (Ver Nota Aclaratoria al Pie)**

	<u>30/06/15</u>	<u>30/06/14</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
<b>Total de Aplicaciones:</b>	0.00	0.00

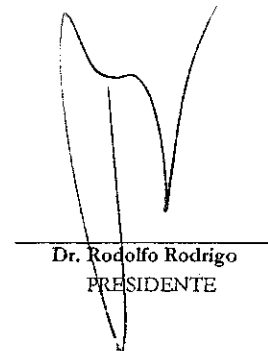
NOTA: Atento el resultado negativo de los ejercicios económico cerrados desde el 30 de junio de 2003 hasta el 30 de junio 2014, y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 29/12/2014 al folio 73/100 del Libro de Actas Nro 8, no se constituyó el Fondo para Educación y Capacitación 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. Criado  
TESORERO



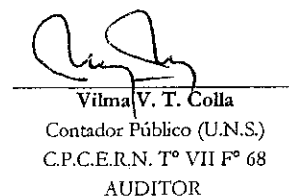
Luis Valderas  
SECRETARIO



Dr. Rodolfo Rodrigo  
PRESIDENTE



José Pincheira  
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 Liforme de  
fecha 15/11/15

14 DIC 2015

## Estudio Contable

C.P.C.E.R.N.

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

Señores  
Consejeros y Delegados de la  
Cooperativa de Electricidad de  
San Carlos de Bariloche Limitada  
CUIT 30-54572108-9  
Vice Almirante O'Connor N° 730 – San Carlos de Bariloche R.N.  
Presente

### INFORME EXTENSO DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

#### 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.  
Cantidad de personal en relación de dependencia al cierre del presente ejercicio: 231  
Capital Suscripto y Realizado: \$ 45.185.303,36 (incluye Ajuste de Capital)  
Periodo auditado y ejercicio al que corresponde:  
Ejercicio N° 57 comprendido entre el 1° de Julio de 2014 y el 30 de Junio de 2015.  
Cantidad de Asociados: 47461

#### 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 analizadas 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. 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
- 2.3. 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 2014, y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 29/12/2014 al folio 73/100 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.
- 2.4. No existen prestaciones a no asociados, por lo cual resulta innecesaria una cuenta especial
- 2.5. 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.
- 2.6. Fondos provenientes de I.N.A.E.S. según convenio (Expte. 7353/14) \$ 612.648,00 (Pesos seiscientos doce mil seiscientos cuarenta y ocho con 00/100).
- 2.7. 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 anticipos ingresados a cuenta del ejercicio cerrado el 30 de Junio de 2015
- 2.8. 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  
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**

04 DIC 2015

**C.P.C.E.R.N.**

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

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	2015		2014	
	\$	Índice	\$	Índice
<b>LIQUIDEZ</b>				
Activo Corriente	92.040.187,28	1,4533	59.506.735,70	1,3904
Pasivo Corriente	63.330.348,59		42.796.406,87	
<b>LIQUIDEZ SECA</b>				
Act. Cte. - Bs. Chio	70.473.654,65	1,1128	40.238.053,27	0,9402
Pasivo Corriente	63.330.348,59		42.796.406,87	
<b>ENDEUDAMIENTO</b>				
Pasivo total	66.602.774,66	0,4990	47.939.052,48	0,4616
Patrimonio Neto	133.469.603,11		103.844.334,22	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS GENERAL</b>				
Utilidad Neta	-5.197.623,16	-0,0268	-10.627.866,54	-0,0750
Ventas	193.626.780,81		141.735.460,73	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS ENERGÍA</b>				
Utilidad Neta	-7.829.565,85	-0,0644	-4.967.635,13	-0,0517
Ventas	121.540.452,93		96.096.863,41	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS A° P°</b>				
Utilidad Neta	-489.571,80	-0,0780	-245.602,09	0,0448
Ventas	6.275.815,00		5.484.562,49	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS SERVICIOS SOCIALES</b>				
Utilidad Neta	-1.850.979,98	-0,1735	-2.951.993,84	-0,4928
Ventas	10.668.214,33		5.990.779,32	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS TELECOMUNICACIONES</b>				
Utilidad Neta	-767.077,08	-0,0359	-2.291.928,94	-0,1498
Ventas	21.354.487,62		15.304.977,52	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS SANEAM.</b>				
Utilidad Neta	-2.961.347,80	-0,0876	-6.840.076,01	-0,3627
Ventas	33.787.810,93		18.858.277,99	

04 DIC 2015

## Estudio Contable

C.P.C.E.R.N.

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

<b>RETORNO SOBRE ACTIVOS</b>				
Utilidad Neta	-5.197.623,16	-0,0260	-10.627.866,54	-0,0700
Activos Totales	200.072.377,77		151.783.386,70	
<b>RETORNO SOBRE PATRIMONIO</b>				
Utilidad Neta	-5.197.623,16	-0,0389	-10.627.866,54	-0,1023
Patrimonio Neto	133.469.603,11		103.844.334,22	
<b>RENTABILIDAD DE LA INV. TOTAL</b>				
Resultado ordinario antes del efecto financiero	-8.718.316,67	-0,0436	16.837.549,11	0,1109
Pasivo + Patrimonio Neto	200.072.377,77		151.783.386,70	

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-14	23.389.922
Agosto-14	25.327.949
Septiembre-14	24.164.989
Octubre-14	21.954.862
Noviembre-14	22.310.027
Diciembre-14	19.945.069
Enero-15	21.899.493
Febrero-15	21.512.577
Marzo-15	19.619.510
Abril-15	21.966.302
Mayo-15	20.940.984
Junio-15	23.456.761

3.3 Crecimiento del Capital suscrito y realizado.

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

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



Consejo Profesional de Ciencias Económicas  
de la Provincia de Río Negro

Se deja constancia que el Cr.:

**VILMA V. T. COLLA**

se encuentra inscripto en el Registro de  
Auditores de Cooperativas.  
Bariloche, 04 de Diciembre de 2015



CLELIA ANALIA ALEUY  
CONTADORA PÚBLICA (U.FASTA)  
C.P.C.E.R.N. T° V F° 183  
SECRETARIA TÉCNICA



Consejo Profesional de Ciencias Económicas  
de la Provincia de Río Negro

Se deja constancia que el Cr.:

**VILMA VIRGINIA TERESA COLLA**

se encuentra inscripto en el Registro de  
Auditores de Cooperativas.  
Bariloche, 07 de Marzo de 2016



CLELIA ANALIA ALEUY  
CONTADORA PÚBLICA (U.FASTA)  
C.P.C.E.R.N. T° V F° 183  
SECRETARIA TÉCNICA

**Estudio Contable**

06 DIC 2015

**C.P.C.E.R.N.**

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

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE**

Señores  
Consejeros y Delegados de la  
Cooperativa de Electricidad de  
San Carlos de Bariloche Limitada  
CUIT 30-54572108-9  
Vice Almirante O'Connor N° 730 – San Carlos de Bariloche R.N.  
Presente

**Informe sobre los estados contables**

He auditado los estados contables adjuntos de Cooperativa de Electricidad Bariloche Limitada, que comprenden el estado de situación patrimonial al 30 de Junio de 2015, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las Notas 1 a 22 y los Anexos I a IX Los Cuadros Seccionales I a V y los Apéndices de I a VI

Asimismo la auditoría comprendió la información especial requerida por la Resolución N° 375/89 del INAES (ex INAC) conforme a lo dispuesto por la Resolución 247/09 en su Artículo 6° del INAES, incluida en el Anexo A y el anexo 279/09 que contempla la aplicación del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa y no es necesaria para una presentación razonable de la información que deben contener los estados contables básicos. Las cifras y otra información correspondientes al ejercicio económico terminado el 30 de Junio de 2014 son parte integrante de los estados contables mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y con la información del ejercicio económico actual.

**Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con los estados contables**

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

La información especial requerida por la Resolución N° 375/89 del INAES (ex INAC) conforme a lo dispuesto por la Resolución 247/09 en su Artículo 6° del INAES, incluida en el Anexo A y el anexo 279/09 ha sido preparada y presentada por la administración de la Cooperativa para dar cumplimiento a la misma, está destinada a posibilitar análisis complementarios.

**Responsabilidad del auditor**

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

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

La información especial requerida por la Resolución N° 375/89 del INAES (ex INAC) conforme a lo dispuesto por la Resolución 247/09 en su Artículo 6° del INAES, incluida en el Anexo A y el anexo 279/09 ha sido sometida también a los procedimientos aplicados durante la auditoría de los estados contables antes mencionados.

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



14 DIC 2015

## Estudio Contable

C.P.C.E.R.N.

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

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

### Opinión

En mi opinión, los estados contables adjuntos presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación patrimonial de Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Limitada al 30 de junio de 2015, así como sus resultados, la evolución de su patrimonio neto y el flujo de su efectivo correspondientes al ejercicio económico terminado en esa fecha, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas vigentes. Asimismo, en mi opinión la información especial requerida por la Resolución N° 375/89 del INAES (ex INAC) conforme a lo dispuesto por la Resolución 247/09 en su Artículo 6° del INAES, incluida en el Anexo A y el anexo 279/09 han sido preparados y razonablemente presentados en sus aspectos significativos de conformidad con las mencionadas reglamentaciones.

### Información sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Al 30 de Junio de 2015, los libros y registraciones contables de Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Limitada exigidos por la Ley de Cooperativas han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b) Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Limitada se encuentra alcanzada por la contribución especial establecida por la Ley N° 23.427, inscripta con la CUIT N° 30-54572108-9 existiendo deuda devengada al 30 de Junio de 2015 por \$ 535.193,57 no exigibles a esa fecha.
- c) Adicionalmente informo que, según surge de las registraciones contables al 30 de Junio de 2015, las deudas devengadas a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Cooperativa, ascienden a \$ 3.551.864,91 (Son pesos Tres Millones Quinientos Cincuenta y un mil Ochocientos sesenta y cuatro con 91/100), siendo las mismas no exigibles a esa fecha.
- d) He aplicado los procedimientos sobre las "Normas de Actuación del Contador Público como Auditor Externo y Síndico Societario en relación con el Lavado de Activos de Origen Delictivo y Financiación del Terrorismo" previstos en la Resolución 420/11 de FACPCE aprobada por la Resolución 315 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro, en cumplimiento a la Resolución 221/2010 del INAES.

San Carlos de Bariloche, 15 de Noviembre de 2015.  
Provincia de Río Negro.



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

CERTIFICACION  
AL DORSO



Consejo Profesional de Ciencias Económicas  
de la Provincia de Río Negro

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO de acuerdo a las facultades otorgadas por el Decreto Ley 199/66 y la Ley 20488 (art. 21, inc. I) legaliza el Informe Profesional de fecha 15 de Noviembre de 2015 perteneciente a Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda., y declara que la firma inserta en dicha actuación profesional se corresponde con la que la Cra. **VILMA VIRGINIA TERESA COLLA** tiene registrada en la matricula de **CONTADOR PUBLICO Tº VI - Fº 068** y que se han efectuado los controles de matricula vigente, y control formal del Informe Profesional que signa, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.



San Carlos de Bariloche (R.N.) 04 de Diciembre de 2015

Nº de Legalización: 0002-00001995

CONSEJO PROFESIONAL DE  
CIENCIAS ECONOMICAS  
PROVINCIA DE RIO NEGRO

CLELIA ANALIA ALEUY  
CONTADORA PUBLICA (U. FASTA)  
C.P.C.E.R.N. Tº V Fº 183  
SECRETARIA TECNICA



Consejo Profesional de Ciencias Económicas  
de la Provincia de Río Negro

EL CONSEJO PROFESIONAL DE CIENCIAS ECONOMICAS DE LA PROVINCIA DE RIO NEGRO de acuerdo a las facultades otorgadas por el Decreto Ley 199/66 y la Ley 20488 (art. 21, inc. I) legaliza el Informe Profesional de fecha 15 de Noviembre de 2015 perteneciente a Cooperativa de Electricidad de San Carlos de Bariloche Ltda., y declara que la firma inserta en dicha actuación profesional se corresponde con la que la Cra. **VILMA VIRGINIA TERESA COLLA** tiene registrada en la matricula de **CONTADOR PUBLICO Tº VI - Fº 068** y que se han efectuado los controles de matricula vigente, y control formal del Informe Profesional que signa, no implicando estos controles la emisión de un juicio técnico sobre la tarea profesional.



San Carlos de Bariloche (R.N.) 07 de Marzo de 2016

Nº de Legalización: 0002-00002770

CONSEJO PROFESIONAL DE  
CIENCIAS ECONOMICAS  
PROVINCIA DE RIO NEGRO

CLELIA ANALIA ALEUY  
CONTADORA PUBLICA (U. FASTA)  
C.P.C.E.R.N. Tº V Fº 183  
SECRETARIA TECNICA

4 DIC 2015

C.E.R.N.

## 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 6° 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° 57 iniciado el 1° de Julio de 2014 y finalizado el 30 de Junio de 2015. 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 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 e) he revisado la auditoría efectuada por el Auditor Externo, quien en su carácter de Contador Público emitió su informe extenso con fecha 15 de Noviembre de 2015 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.



24 DIC 2015

P.C.E.R.N.

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 2015 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 2015, 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, 15 de Noviembre de 2015

José Pincheira  
Síndico