

**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**

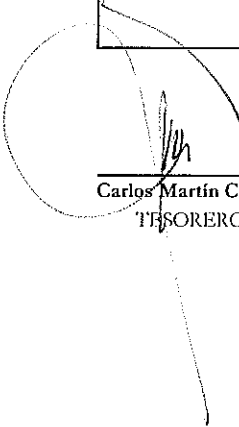
**EJERCICIO ECONOMICO N° 60**

**Iniciado el 1° de Julio de 2017**

**Finalizado el 30 de Junio de 2018**

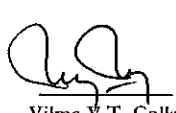
01  
02  
03  
04  
05  
06  
07  
08  
09  
10  
11  
12  
13  
14  
15  
16  
17  
18  
19  
20  
21  
22  
23  
24  
25  
26  
27  
28  
29  
30  
31  
32  
33  
34  
35  
36  
37  
38  
39  
40  
41  
42  
43  
44  
45  
46  
47  
48  
49  
50  
51  
52  
53  
54  
55  
56  
57  
58  
59  
60  
61  
62  
63  
64  
65  
66  
67  
68  
69  
70  
71  
72  
73  
74  
75  
76  
77  
78  
79  
80  
81  
82  
83  
84  
85  
86  
87  
88  
89  
90  
91  
92  
93  
94  
95  
96  
97  
98  
99  
100

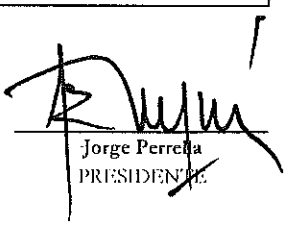
Denominación de la Sociedad	
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.	
Domicilio Legal	
Vice Alte O'Connor 730 - (8400) - San Carlos de Bariloche - RIO NEGRO	
Actividad Principal	
Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios	
Fecha de Inscripción en el Instituto Nacional 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>	
Ejercicio Anual N° 60	
Iniciado el 1° de Julio de 2017	Finalizado el 30 de Junio de 2018
Expresado en Pesos. Comparativo con el Ejercicio Anterior	

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
José Hacheira  
SÍNDICO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

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

  
Jorge Perrella  
PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha  
16/10/2018



**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

CARGO: NOMBRE:	<b>PRESIDENTE</b> Jorge Perrella	Vto mandato 30-06-19
CARGO: NOMBRE:	<b>VICEPRESIDENTE</b> Dana Guzman	Vto mandato 30-06-19
CARGO: NOMBRE:	<b>TESORERO</b> Carlos Criado	Vto mandato 30-06-19
CARGO: NOMBRE:	<b>PROTESORERO</b> Ines Carcamo - Empresaria	Vto mandato 30-06-20
CARGO: NOMBRE:	<b>SECRETARIO</b> Alejandro Pozas	Vto mandato 30-06-20
CARGO: NOMBRE:	<b>PROSECRETARIO</b> Palomo Elsa	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL TITULAR I</b> José Calvo	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL TITULAR II</b> Pillquiman Luciano - empleado	Vto mandato 30-06-20
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL TITULAR III</b> Rodolfo Laureano Rodrigo	Vto mandato 30-06-19
CARGO NOMBRE	<b>VOCAL TITULAR IV</b> Luis Eduardo Barrales	Vto mandato 30-06-20
CARGO NOMBRE	<b>VOCAL SUPLENTE I</b> Alejandro Fella	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL SUPLENTE II</b> Adrian Rosas	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL SUPLENTE III</b> Diana Marin	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>VOCAL SUPLENTE IV</b> Robinson Jaldo	Vto mandato 30-06-18
<b>COMISION FISCALIZADORA</b>		
CARGO NOMBRE	<b>MIEMBRO TITULAR I</b> José Pincheira	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>MIEMBRO TITULAR II</b> Dalceggio María de Los Angeles	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>MIEMBRO TITULAR III</b> Norberto Simon	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>MIEMBRO SUPLENTE I</b> Jorge Kruszewski	Vto mandato 30-06-18
CARGO: NOMBRE:	<b>MIEMBRO SUPLENTE II</b> Miriam Patricia Maizon	Vto mandato 30-06-18
CARGO NOMBRE	<b>GERENTE GENERAL</b> Federico Lutz	

**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

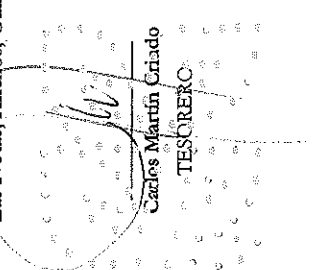
Matrícula N° 3.541

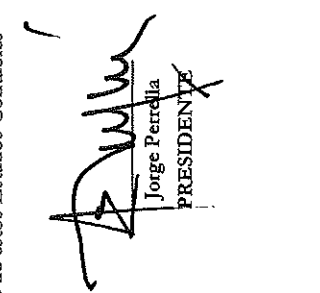
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

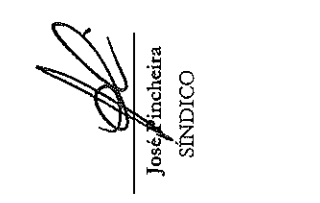
**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL**

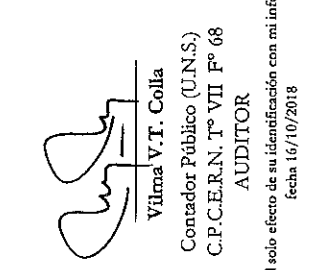
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
<b>ACTIVOS</b>			<b>PASIVOS</b>	
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS CORRIENTES</b>	
Caja y Bancos (Nota 3)	91.602.735,28	46.078.995,34	Deudas Comerciales (Nota 11)	50.157.495,03
Inversiones (Nota 4 y Nota 20)	3.328.470,51	2.770.419,51	Deudas Financieras (Nota 12)	2.764.950,47
Créditos (Nota 5)	147.340.837,01	88.966.288,02	Remuneraciones y Cs. Sociales (Nota 13)	62.659.269,00
Créditos Fiscales (Nota 6)	3.570.043,04	1.003.000,58	Deudas Fiscales (Nota 14)	26.140.799,29
Otros Créditos (Nota 7)	52.585.285,35	29.259.867,52	Otras Deudas (Nota 15)	64.724.965,87
Bienes de Cambio (Nota 8)	70.761.995,94	41.735.162,39	Provisiones (Nota 16)	38.711.924,77
<b>Total de Activos Corrientes</b>	<b>369.189.367,13</b>	<b>209.813.733,36</b>	<b>Total de Pasivos Corrientes</b>	<b>245.159.404,43</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>			<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>	
Otros Créditos (Nota 7)	7.805.413,98	7.185.113,46	Deudas Financieras (Nota 12)	1.024.520,76
Inversiones (Nota 2, 4 y Nota 20)	33.765.307,48	20.563.891,79	Inversiones (Nota 17 y Nota 20)	3.014.863,26
Bienes de Uso - (Anexo I y Nota 1- d.4 y Nota 2 y 9)	474.260.888,32	143.068.932,48	Otras Deudas (Nota 15)	5.014.710,00
Biene Intangibles (Nota 10)	0,00	0,00	Total de Pasivos No Corrientes	9.054.094,02
<b>Total de Activos No Corrientes</b>	<b>515.831.609,78</b>	<b>170.817.937,73</b>	<b>Total de Pasivos</b>	<b>254.213.498,45</b>
<b>TOTAL DE ACTIVOS:</b>	<b>885.020.976,91</b>	<b>380.631.671,09</b>	<b>PATRIMONIO NETO</b>	
			Según Estado Correspondiente	630.807.478,46
			<b>TOTAL DE PASIVOS + PATRIMONIO NETO</b>	<b>885.020.976,91</b>

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

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESOERO

  
**Jorge Perrella**  
 PRESIDENTE

  
**José Pincheira**  
 SÍNDICO

  
**Viltma 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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

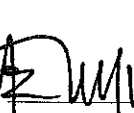
ESTADO DE RESULTADOS

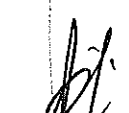
	<u>30/06/18</u>	<u>30/06/17</u>
<b>Resultados Ordinarios:</b>		
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y IV)	685.768.204,28	444.029.575,26
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y IV)	(585.876.270,85 )	(353.934.908,66 )
Gastos de Comercialización (Anexo III y IV)	(87.587.636,72 )	(68.918.274,63 )
Gastos de Administración (Anexo III y IV)	(138.164.038,57 )	(113.717.194,47 )
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(125.859.741,86 )</b>	<b>(92.540.802,50 )</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	29.818.142,26	11.084.655,41
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices I a V)	(2.935.071,67 )	(2.160.066,01 )
Otros Ingresos (Anexo VIII)	4.075.952,49	4.149.452,69
Otros Egresos (Cuadros Seccionales I a IV)	(896.909,66 )	(1.093.484,07 )
<b>Excedente (Pérdida) por la Gestión Cooperativa</b>	<b>(95.797.628,44 )</b>	<b>(80.560.244,48 )</b>
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Anexo III y IV -Nota 19)	7.450.393,42	6.372.908,42
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	1.029.648,25	417.689,46
Otros Ingresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	5.362.497,90	5.226.115,40
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(81.955.088,87 )</b>	<b>(68.543.531,20 )</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>(81.955.088,87 )</b>	<b>(68.543.531,20 )</b>
<b>Clasificación del Resultado del Ejercicio:</b>		
Por la Gestión Cooperativa con Asociados (Anexo III)	(95.797.628,44 )	(80.560.244,48 )
Por la Gestión Cooperativa con no Asociados (Anexo III)	0,00	0,00
Por Operaciones Ajenas a la Gestión Cooperativa (Anexo III y VIII)	13.842.539,57	12.016.713,28
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(81.955.088,87 )</b>	<b>(68.543.531,20 )</b>


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

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Perrelli  
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 16/10/2018

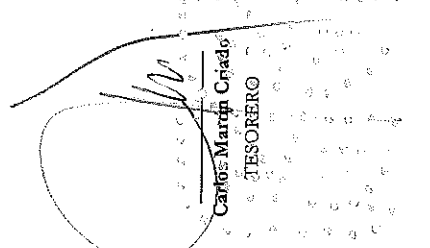
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARLOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

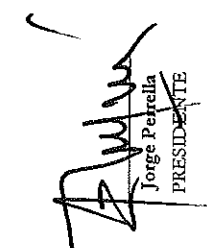
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

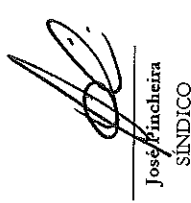
ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

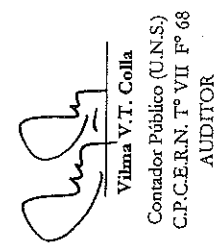
DETALLE	CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO										RESERVAS Y FONDOS					Resultados Acumulados	Total del Par. Neto 30/06/2018	Total del Par. Neto 30/06/2017
	Valor Nominal	Ajuste del Capital	Retornos a Capitalizar	Contribución Especial	Contribución Excepcional	Fideicomiso Infraestructura	Reserva Res.241/02 F.A.C.P.C.E.	Reserva Legal	Reserva Art. 42	Fde Acción y Asist.Lab.	Saldo Remediación R.T. N° 48							
Saldos al inicio del Ejercicio Area (Nota N° 24)	\$ 17.549.610,49	27.826.050,75	166.778,93	113.293.188,93	187.057.875,15		169.525,68	380.566,64	-	-	-				\$ 211.459.585,98	161.512.763,35		
Saldos	17.549.610,49	27.826.050,75	166.778,93	113.293.188,93	187.057.875,15		169.525,68	380.566,64	-	-	-				85.171,77	106.555,00		
De la Asamblea General																		
Incremento Reserva Facultativa																		
Incremento Reserva Legal																		
Creación Fdo.Acc. Y As. Laboral																		
Creación Fdo. Educ y Cap. Coop.																		
Del Ejercicio																		
Suscriptores (Nota 22)	216.036,03															216.036,03		
Contribución (Nota 23)				7.509.994,27	114.997.003,96	75.082.576,54										197.589.574,77		
Saldo Remediación R.T. 48																303.581.724,46		
Disminución/ Incremento de Reservas Excedente (Pérdida) del Ejercicio																(169.525,68)		
<b>TOTAL</b>	<b>17.765.646,52</b>	<b>27.826.050,75</b>	<b>166.778,93</b>	<b>120.803.183,20</b>	<b>302.054.879,11</b>	<b>75.082.576,54</b>	<b>-</b>	<b>380.566,64</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>303.581.724,46</b>	<b>(216.853.927,69)</b>	<b>630.807.478,46</b>	<b>211.544.757,75</b>	<b>630.807.478,46</b>	<b>211.544.757,75</b>		

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

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

  
**Jorge Perrella**  
 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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

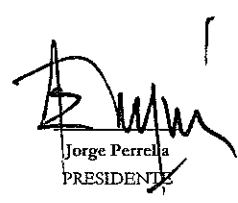
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)

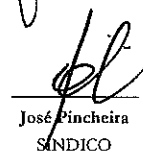
	30/06/2018		30/06/2017	
	\$	\$	\$	\$
<b>* Total Efectivo Disponible al Inicio del Ejercicio</b>		48.849.414,85		13.546.735,08
Caja	140.290,08		103.390,16	
Bancos	44.873.892,28		12.946.021,73	
Valores	906.306,98		354.281,19	
Caja Moneda Extranjera	158.506,00		143.042,00	
Plazo Fijo Mon. Nacional	2.770.419,51			
<b>* Total Efectivo Disponibles al Cierre del Ejercicio</b>		94.931.205,79		48.849.414,85
Caja	139.650,05		140.290,08	
Bancos	90.827.442,16		44.873.892,28	
Valores	423.637,07		906.306,98	
Caja Moneda Extranjera	212.006,00		158.506,00	
Plazo Fijo Mon. Nacional	3.328.470,51		2.770.419,51	
<b>* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>		46.081.790,94		35.302.679,77
<b>* Causas de las variaciones del Efectivo</b>				
<b>* ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>				
Cobros socios consumidores	897.294.353,00		576.406.476,50	
Otros Ingresos	1.643.668,00		-	
Otras Cobranzas	71.909.300,34		70.821.774,51	
Pagos en Bienes de cambio	(11.778.849,01)		(11.759.357,44)	
Pago Ds Sociales y Previsionales	(301.364.258,00)		(223.314.348,00)	
Pago Costos operativos	(168.811.166,00)		(126.955.334,61)	
Pago Energía Comprada	(331.233.359,65)		(159.887.496,85)	
Pago Impuestos Tasas y Canones	(34.145.855,00)		(39.668.862,25)	
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(36.074.471,00)		(30.449.054,95)	
Variación M.E. e Intereses P.F.	1.000.837,64		417.689,46	
Otros Pagos	(3.128.599,00)			
<b>* Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades operativas</b>		85.311.601,32		55.611.486,37
<b>* ACTIVIDADES DE INVERSION</b>				
Pagos Bs. Uso e Inversiones	(44.099.332,00)		(16.740.643,56)	
<b>* Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Inversión</b>		(44.099.332,00)		(16.740.643,56)
<b>* ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>				
Ingresos por Prestamos y Refinanciación	9.501.910,87		14.400.000,00	
Pago de Prestamos Bancarios y Financieros	(4.110.780,00)		(17.372.860,00)	
Ingresos/ Egresos por Aportes a Sociedades Grupo	(521.609,25)		(595.303,04)	
<b>Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Financiación</b>		4.869.521,62		(3.568.163,04)
<b>* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio</b>		46.081.790,94		35.302.679,77

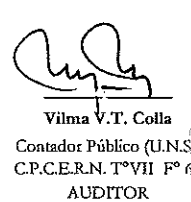
Las Notas, Anexos, Cuadros Seccionales y Apéndices adjuntos, forman parte integrante de estos Estados Contables

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Perrella  
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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

### NOTA 1. Presentación de los Estados Contables

#### a) Unidad de Medida

Los estados contables han sido preparados en moneda Nominal

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.

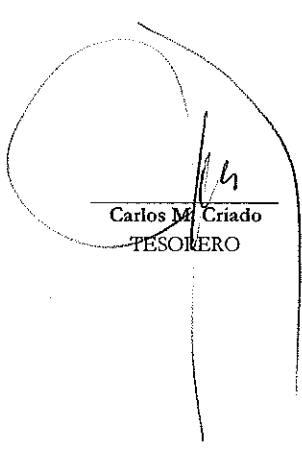
#### b) Bases de Preparación de los Estados Contables

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.

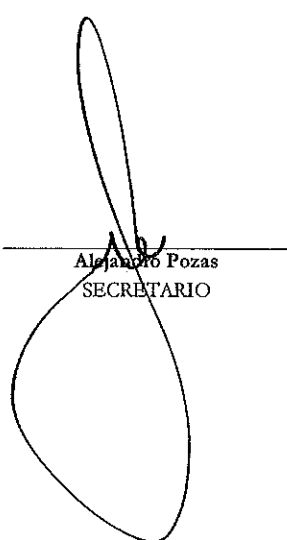
También se consideraron las Normas Contables vigentes contenidas en las Resoluciones Técnicas N° 16, 17, 18, 19, 21 y 24 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.), aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro (C.P.C.E.R.N.) mediante las Resoluciones N° 190, 195, 207 y 259.

#### c) Criterios de Exposición

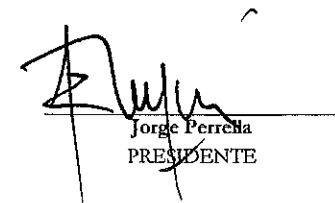
En cuanto a la exposición de los Estados Contables, se dio cumplimiento a las normas generales de exposición establecidas en RT 8 y 9 de F.A.C.P.C.E, aprobada por Resolución 136 del C.P.C.E.R.N y de acuerdo a lo establecido en el artículo Segundo de la Resolución 1424 del INAES. También se aplicó en 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.




Carlos M. Criado  
TESORERO




Alejandro Pozas  
SECRETARIO



Jorge Perrella  
PRESIDENTE

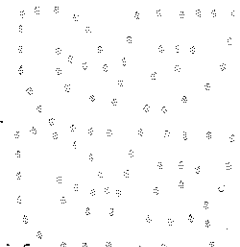


José Pincheira  
SINDICO



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 16/10/18





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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

### 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 no reconociendo en forma integral los efectos de la inflación establecida por la R.T. N° 6, de acuerdo a R.T. N° 39 e Interpretación 8 de F.A.C.P.C.E. adoptada por Resolución 340 del C.P.C.E.R.N.

De acuerdo a la Resoluciones vigentes en materia de Normas Contables Profesionales, no se reexpresarán los Estados Contables hasta que la profesión a través de los órganos Técnicos de F.A.C.P.C.E. manifieste la necesidad de realizar el ajuste.

#### d.1) Caja y Bancos

Se encuentran a su valor nominal. La moneda extranjera fue convertida a moneda argentina según tipo de cambio a la fecha de cierre del ejercicio.

#### d.2) Créditos y Deudas:

Los provenientes de las operaciones de compras y ventas de bienes y servicios han sido valuados a su valor nominal, como así también el resto de los créditos y deudas, con la incorporación de los intereses devengados a la fecha de cierre del ejercicio.

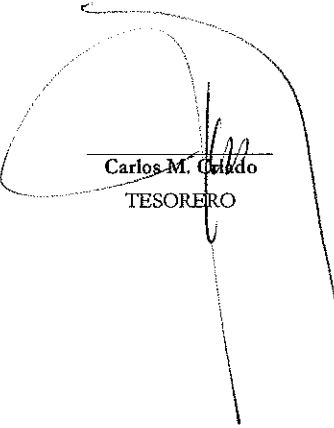
#### d.3) Bienes de Cambio:

Están valuados al costo de reposición al cierre del ejercicio y sus montos no superan el valor recuperable.

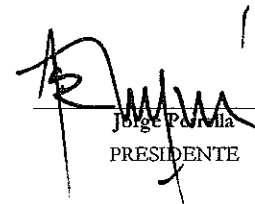
#### d.4) Bienes de Uso:


El ente a aplicado los procedimientos establecidos por RT N° 48, que consiste en remedir los bienes aplicando sobre ellos el Factor de corrección (art 283 Ley 27430)

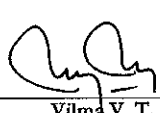
La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, en base a su vida útil, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir valores al final de la vida útil estimada. El valor de los bienes no excede, en su conjunto, su valor recuperable.

  
Carlos M. Ordo  
TESORERO

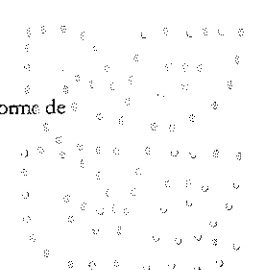
  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Forriola  
PRESIDENTE

  
José Pincheira  
SINDICO

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de  
fecha 16/10/18



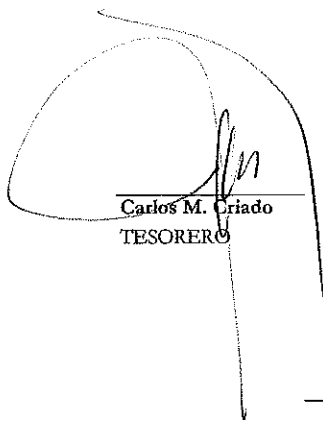
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.  
Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
Matricula N° 3.541  
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

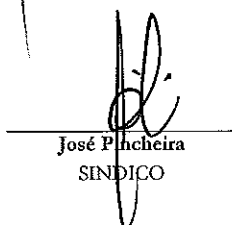
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

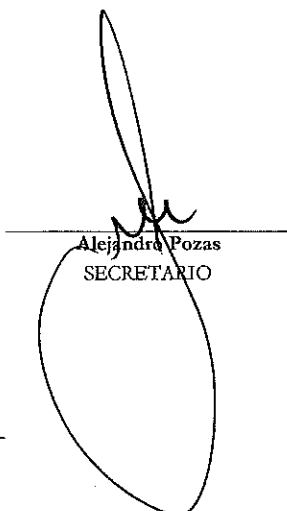
**NOTA 2.- Remedición de Activos No Monetarios (R.T. N° 48)**

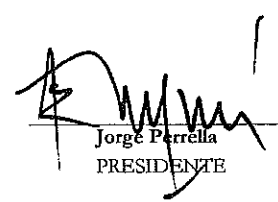
La Cooperativa ha procedido a remedir por única vez con fecha 30/06/2018 los activos no monetarios por aplicación de la Resolución Técnica N° 48 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. El objetivo de dicha norma es reconocer una modificación en las mediciones contables de ciertos rubros por única vez, de forma tal que el Estado de Situación Patrimonial muestre valores de activos más cercanos a sus valores de mercado. Como no se ha modificado la información comparativa del ejercicio anterior, correspondiente a las mediciones contables de los rubros remedidos, la comparabilidad con el ejercicio anterior se ve limitada. Por aplicación de la norma referida, el Patrimonio Neto se ha incrementado en la suma de \$ 303.581.724,46. El efecto de dicha variación ha sido reconocido en "Saldo de Remedición R.T. N° 48".

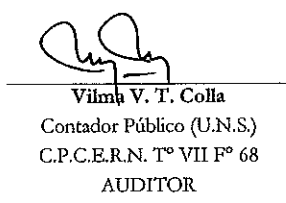
Rubro	Saldos antes de la Remedición	Remedición	Saldos luego de la Remedición
Bienes de Uso (Anexo I)	176.374.009,85	297.886.878,47	474.260.888,32
Inversiones Permanentes (Notas N° 20)	28.063.716,49	5.694.845,99	33.758.562,48
Totales	204.437.726,34	303.581.724,46	508.019.450,80

  
Carlos M. Criado  
TESORERO

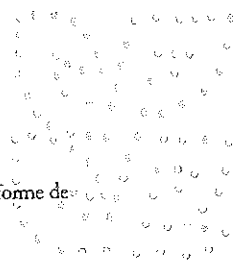
  
José Pincheira  
SINDICO

  
Alejandra Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Perrella  
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 16/10/18



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$
<b>NOTA 3: Caja y Bancos</b>		
Caja	139.650,05	140.290,08
Valores a Depositar	423.637,07	906.306,98
Bancos Cuentas Corrientes	89.586.701,77	43.481.965,89
Bancos Cajas de Ahorro	1.185.606,05	1.388.138,97
Caja Moneda Extranjera	212.006,00	158.506,00
Bancos Caja de Ahorr Moneda Extranjera	55.134,34	3.787,42
<b>NOTA 4: Inversiones</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Plazo Fijo Moneda Nacional	3.328.470,51	2.770.419,51
<b>Activo no Corriente</b>		
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	300,00
Forestar Bariloche S.A.	27.077.802,66	19.075.864,73
Saneamiento Urbano Bariloche SA	605.117,09	605.117,09
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	2.567.102,47	833.688,51
Emprendimientos Patagónicos S.A.	3.508.540,26	42.476,46
<b>NOTA 5: Creditos</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Por Venta a Asociados		147.340.837,01
Socios Consumidores	127.568.155,48	88.258.965,14
Cuotas Sociales Financiadas	34.161,67	36.905,97
Socios Consumidor M.S.C.B.	20.243.412,58	3.343.498,61
Por Servicios a Sociedades Vinculadas	309.480,33	309.480,33
Financiación Obras por Servicios	3.155.993,57	1.333.866,68
SICEI a Cobrar	639.330,54	432.185,11
Subsidio EPRE	3.032.053,47	1.767.889,12
Secretaría Estado Energía Nacional	756.069,78	633.328,01
Previsión Ds. Incobrables (ANEXO II)	(8.397.820,41)	(7.149.830,95)
<b>NOTA 6: Creditos Fiscales</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
AFIP - ADUANA Sdos a Favor	1.283,79	1.283,79
AFIP - Imp. Crédito/Débito Computable	1.166.212,94	870.378,45
AFIP - Anticipos Fdo Educ. Coop.	1.265.280,24	33.072,90
AFIP - IVA Saldo Fiscal	1.137.266,07	40.276,31
Retención Res 3140	-	57.989,13
<b>NOTA 7: Otros Creditos</b>		
<b>Activo Corriente</b>		
Otros Créditos		52.585.285,35
Adelantos al Personal	1.920.240,63	1.901.611,42
Anticipos a Rendir	17.000,00	41.591,92
Grupo Telecom	11.232.173,11	4.245.246,72
Deudores Varios	952.076,23	917.323,30
Angostura Video Cable	14.168.754,06	8.108.694,88
Municipalidad S.C. de Bariloche	8.661.835,39	8.638.240,39
Contribución Infraestructura	575.381,90	577.377,05
Fideicomiso Infraestructura	8.482.197,53	
Credicoop INAES Cta Cte	11.430,06	19.706,27
Credicoop Ministerio Desarrollo Social Cta Cte	31.629,79	555.317,25
Fatlyf Licencias Sindicales	4.844.921,97	3.208.220,96
INAES Programa Ing. Soc con trabajo	1.062.246,31	1.046.537,36
Ministerio Desarrollo Social	629.398,37	

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

Jorge Perrella  
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° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2018		30/06/2017	
	\$	\$	\$	\$
<b>Activo no Corriente</b>		7.805.413,98		7.185.113,46
Emprendimientos Patagónicos S.A.	572.339,86		446.355,04	
Forestar Bariloche S.A.	1.349.331,56		1.126.157,09	
Saneamiento Urbano Bariloche SA	1.681.352,24		1.611.263,22	
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	402.209,50		302.395,42	
Axon S.A	1.629.992,88		1.627.446,02	
Mutuo a Sociedades Vinculadas	1.987.781,67		1.987.781,67	
Depósitos en Garantía	182.406,27		83.715,00	

**NOTA 8: 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.

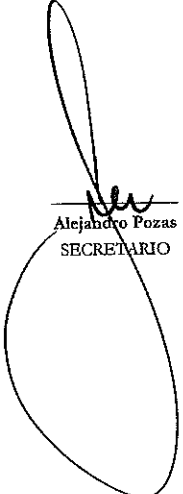
	30/06/2018		30/06/2017	
	\$	\$	\$	\$
<b>Materiales Eléctricos</b>	48.890.799,18		28.137.333,00	
Anticipo a proveedores	3.443.943,13		1.235.894,31	
Tecnol. y Materiales Trama Digital	9.029.535,42		4.160.220,05	
Transformador a Instalar	4.675.748,65		3.776.396,33	
Materiales Saneamiento	3.468.668,21		3.001.769,10	
Repuestos	131.929,51		131.929,51	
Combustibles y Lubricantes	52.224,12		57.580,44	
Servicio de Sepelio / Atzúdes	582.468,94		518.085,94	
Enmienda Orgánica	157.100,57		157.100,57	
Materiales Sistemas	329.578,21		558.853,14	
		70.761.995,94		41.735.162,39

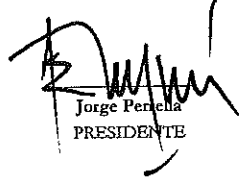
**NOTA 9: Bienes de Uso**

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

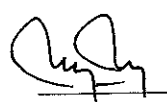
- Los Bienes de Uso han sido valuados según lo expresado en la Nota 1. Habiéndose utilizado la opción establecida por la Resolución N° 241/02 de la F.A.C.P.C.E. en su Anexo I apartado 1) a), hasta el Ejercicio cerrado 30/06/2004.
- Los efectos de tal opción se reflejan en una cuenta de reserva en el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

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Penche  
 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 16/10/2018

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

Domicilio Legal: Vice Alfé. 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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2018		30/06/2017	
	\$	\$	\$	\$

NOTA 9: 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 10: 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 11: Deudas Comerciales

	30/06/2018	30/06/2017
Proveedores	36.024.923,19	29.733.852,28
Anticipos Socios Consumidores	53.615,79	51.321,42
Anticipo p/Futuros Consumos/Deudas Document	5.275.358,31	2.393.268,61
SICEI a Rendir	639.330,54	431.714,71
SICEI a Pagar	1.389.762,35	980.490,34
Obligaciones a Pagar	5.000,00	5.000,00
Provisión Costos Abastecimiento	6.769.504,85	
<b>Total</b>	<b>50.157.495,03</b>	<b>33.595.647,36</b>

NOTA 12: Deudas Financieras

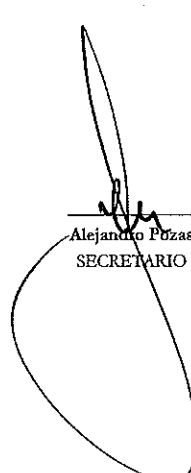
Pasivo Corriente


	30/06/2018	30/06/2017
Deudas con Entidades Financieras	-	1.451.414,67
Libranzas a Pagar	1.825.428,60	1.415.455,65
Entidades Financieras Leasing	939.521,87	962.413,31
<b>Total</b>	<b>2.764.950,47</b>	<b>3.829.283,63</b>

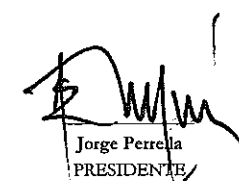
Pasivo No Corriente

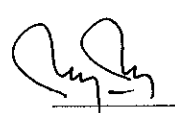
	30/06/2018	30/06/2017
Deudas con Entidades Bancarias	1.024.520,76	1.932.164,74
Banco Patagonia Leasing	1.024.520,76	1.932.164,74

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pózas  
SECRETARIO

  
José Pincheira  
SÍNDICO

  
Jorge Perrella  
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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$
<b>NOTA 13: Deudas Sociales y Previsionales</b>		
<u>Pasivo Corriente</u>		
Cargas Sociales a Pagar	12.949.176,12	10.452.890,13
Sueldos a Pagar	25.949.558,32	18.134.417,63
Provisión BAE	16.581.740,00	13.201.520,00
Provisión Vacaciones	220.643,00	220.643,00
Embargos sobre Remuneraciones	145.169,00	83.412,00
Convenio FENTOS	207.138,20	168.209,33
Convenio FACE - FATLYF	6.605.844,36	5.358.485,15
<b>NOTA 14: Deudas Fiscales</b>		
DGI - Impuesto al Valor Agregado	2.956,87	775.902,09
DGI - Retenciones a Depositar	1.822.912,27	1.581.541,98
DGI - Percepciones a Depositar	320.628,80	205.861,81
DGR - Retenciones Impuesto de Sellos	10.982,40	302,14
Tasa de Fiscalización EPRE	4.310.016,00	2.838.236,00
Tasa Municipal	15.584.922,16	3.351.773,05
DGI - Fdo Educ. Coop.	468.242,37	33.092,93
Provisión Fondo Educación Cooperativa	3.620.138,42	
<b>NOTA 15: Otras Deudas</b>		
SIMBOV	1.562.741,11	1.425.158,36
Acreedores Varios	2.208.811,08	1.906.555,85
Cobranzas por Cuenta Angostura V.C. S.A.	44.375,11	62.683,03
Angostura V.C. S.A.	13.754.310,13	7.189.634,81
Gastos del Ejercicio Vencido	33.724.819,45	19.865.170,81
Régimen Social de Saneamiento - Ley 3928	12.435.001,58	9.173.396,32
Aportes a Integrar	99.099,11	99.099,11
Depósitos en garantía	60.023,30	60.023,30
Ministerio de Desarrollo Social Ing. Soc. con trabajo	-	432.355,22
Programa Ing. Soc. trabajo Pendiente de Aprobación	3.061.995,76	3.061.995,76
Programa Ing. Soc. trabajo a Rendir	(3.061.995,76)	(3.061.995,76)
Derechos de Uso Cobrados Adelantado AMX	835.785,00	835.785,00
<u>Pasivo No Corriente</u>		
Derechos de Uso Cobrados Adelantado AMX	5.014.710,00	5.850.495,00

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

Jorge Perrella  
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 16/10/2018

**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)**

30/06/2018

30/06/2017

**NOTA 16: Previsiones**

		38.711.924,77		23.464.486,58
Previsión Reclamos Judiciales	27.911.924,77		22.034.486,58	
Previsión Multas Energía	10.800.000,00		1.430.000,00	

**NOTA 17: Inversiones**

		3.014.863,26		2.958.686,98
Sancamiento Urbano Bche S.A.	2.451.738,49		2.396.303,60	
Axon S.A.	563.124,77		562.383,38	

**NOTA 18: Activos con Disponibilidad Restringida**

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

**DETALLE DE ACTIVOS CON DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA**

Acreeedor	Destino del Crédito	Saldo Adeudado	Activos Afectados	Fecha de Constitución	Gravamen	
CNP S.A.	OPERATIVO	0,00	Volkswagen Gol 1,4 L 5 Puertas KQM 459	26/11/2009	Prenda	
			Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 1P OEA 967	31/01/2016	Prenda	
			Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 1P OFG 820	31/01/2016	Prenda	
PATAGONIA	LEASING	139.713,70	Toyota Hilux 4x4 DC DX 2,4 TDI 6 M/T AA008HA	04/03/2016	Leasing	
			Toyota Hilux 4x4 DC DX 2,4 TDI 6 M/T AA008IR	04/03/2016	Leasing	
			330.858,18	Toyota Hilux 4x4 DC DX 2,4 TDI 6 M/T AA612OQ	27/09/2016	Leasing
			856.344,05	Camión Iveco Daily 70C16 c/Hidrogría AA561XA	27/09/2016	Leasing
			165.804,33	Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 2P AA658BH	27/09/2016	Leasing
			165.804,34	Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 2P AA658BI	27/09/2016	Leasing
			165.804,33	Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 2P AA658Bf	27/09/2016	Leasing
TRIBUNALES	JUICIOS		Renault Kangoo RL Express Gris DPU 524		Embargo Preventivo	
			Scania 220 P94 GA 4x2 NZ Grúa DAL 168		Embargo Preventivo	
			Toyota Hilux 4x4 DC DX 2,4 TDI 6 M/T AC977FH		Embargo Preventivo	
			Ford LN 8000 Vactor BDS 241		Embargo Preventivo	
			Toyota Hilux 4x2 DC DX 2,5 TD KIT 441		Embargo Preventivo	
			Volkswagen Saverio 1,9 SD IMB 335		Embargo Preventivo	
			Renault Kangoo PH3 Confort 1,6 PNE 189		Embargo Preventivo	
			Renault Kangoo 2 Confort 1,5 D EX 1PLC LNF 799		Embargo Preventivo	
			Renault Kangoo 2 Confort 1,5 D EX 1PLC KNS 378		Embargo Preventivo	
			Ford 4000 D 4x4 c/Hidrogría IBN 975		Embargo Preventivo	
			Ford Ranger DC 4x4 XL Plus 3,0 L D IMB 327		Embargo Preventivo	
Mitsubishi L-200 2,5 Diesel DC COO 964		Embargo Preventivo				
			Lote Terreno Puerto Moreno Av. Bustillo Km. 10 19-2A-0001-03-A-000		Embargo Preventivo	

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

Jorge Perreza  
PRESIDENTE

José Pincheira  
SÍNDICO

Vilma 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  
16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)

NOTA 19: Servicio de Saneamiento

Como consecuencia del "CONTRATO PARA LA CONCESIÓN DEL SERVICIO PÚBLICO DE DESAGÜES CLOACALES EN LA CIUDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE", suscripto 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.

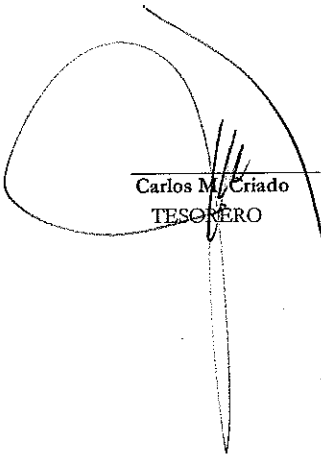
Dentro del Anexo de Bienes de Uso, se encuentran identificados bajo el rubro Saneamiento los mencionados bienes, pasando a poder de la concedente una vez finalizada la misma y amortizándose en un lapso nunca superior al tiempo restante de concesión.

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.

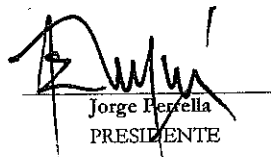
NOTA 20: Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación

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.)

  
Carlos M. Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Perrella  
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 16/10/18



**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)**

**NOTA 20: Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Cont.)**


Los Estados Contables utilizados para la consolidación de las sociedades indicadas son los correspondientes al cierre de ejercicio de cada una de ellas y reúnen todos los requisitos de la referida Resolución Técnica N° 4 modificada por Resolución Técnica N° 21. En el caso particular de Emprendimientos Patagónicos S.A., los datos tomados para la consolidación provienen de Estados Contables Especiales al 30 de Junio de 2018.

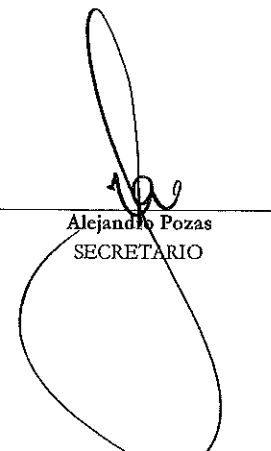
Información relativa de las Sociedades:

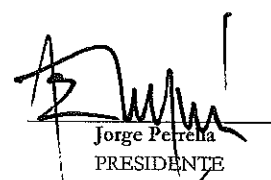
Sociedades	Fecha de Cierre	Porcentaje de Votos directos	Porcentaje de votos totales	Cantidad de Acciones
Sancamiento Urbano Bariloche S.A.	30/04/18	99.99	100.00	199.999
Ingeniería y Servicios Bariloche S.A.	31/05/18	99.98	100.00	4.999
Forestar Bariloche S.A.	30/04/18	99.95	100.00	1.999
Emprendimientos Patagónicos S.A.	30/06/18	99.00	100.00	198
Axon S.A.	31/05/18	34.00	100.00	340
AVC S.A.	31/05/18	---	100.00	501


**ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018  
ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL**


ACTIVO		PASIVO	
	\$	\$	\$
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO CORRIENTE</b>
CAJA Y BANCOS	95.422.331,90	46.721.431,39	DEUDAS COMERCIALES
INVERSIONES	3.328.470,51	2.770.419,51	DEUDAS FINANCIERAS
CREDITOS	155.285.760,85	94.109.447,72	DEUDAS FISCALES
OTROS CREDITOS	47.019.178,03	30.483.146,55	DEUDAS SOC. Y PREVIS.
BIENES DE CAMBIO	70.761.995,94	41.735.162,39	OTRAS DEUDAS
			PROVISIONES
			PREVISIONES
<b>TOTAL ACT. CORRIENTE</b>	<b>371.817.737,23</b>	<b>215.819.607,56</b>	<b>TOTAL PASIVO CTE</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>
CREDITOS	224.146,55	86.936,01	DEUDAS COMERCIALES
INVERSIONES	2.334.083,20	2.334.083,20	DEUDAS FINANCIERAS
BIENES DE CAMBIO	28.069.253,99	19.819.220,00	OTRAS DEUDAS
BIENES DE USO	487.880.669,65	153.181.546,11	
OTROS CRÉDITOS	523.778,48	358.220,28	
			<b>TOTAL PASIVO NO CTE</b>
			<b>TOTAL PASIVO</b>
<b>TOTAL ACT. NO CTE</b>	<b>519.031.931,87</b>	<b>175.780.005,60</b>	<b>TOTAL PATRIM.NETO</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>890.849.669,10</b>	<b>391.599.613,16</b>	<b>TOTAL P. Y PAT.NETO</b>

  
Carlos M. Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Perreña  
PRESIDENTE

  
José Pincheira  
SINDICO

  
Vilma V. T. Coila  
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 16/10/18

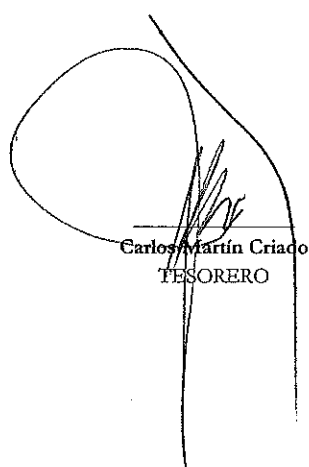
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

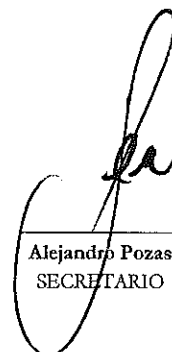
NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES

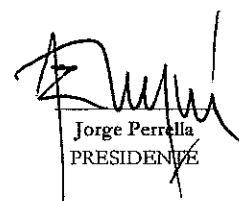
NOTA 20 . Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Continuac.)

ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018

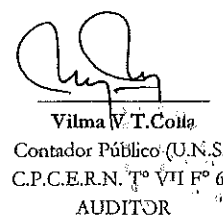
ESTADO DE RESULTADOS		
	30/06/2018	30/06/2017
	\$	\$
Ingresos Operativos	779.652.252,49	511.938.811,56
Costos Directos Operativos	(641.436.731,34)	(395.674.779,53)
<b>Subtotal</b>	<b>138.215.521,15</b>	<b>116.264.032,03</b>
Gastos Administración	(171.932.690,50)	(141.310.176,60)
Gastos Comercialización	(91.331.226,15)	(72.391.361,18)
<b>Resultado Neto Operativo</b>	<b>(125.048.395,50)</b>	<b>(97.437.505,75)</b>
Ingresos no Operativos	4.075.952,49	4.149.452,69
Egresos no Operativos	(896.909,66)	(1.431.839,80)
Resultados Financieros y por Tenencia	2.444.344,76	1.793.736,92
Otros Ingresos no Operativos	5.383.147,90	10.242.832,93
Resultados por Tenencia Bs de Cambio	32.086.771,14	14.236.458,48
Impuesto a las Ganancias	-	(96.666,67)
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(81.955.088,87)</b>	<b>(68.543.531,20)</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Perrella  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Vilma V. T. Coila  
 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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior


NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES


NOTA 20 . Sociedades Consolidadas y procedimientos de consolidación (Continuac.)

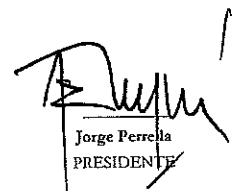
ESTADOS CONTABLES CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2018


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)		
	30/06/2018	30/06/2017
* Total Efectivo Disponible al Inicio del Ejercicio	49.491.850,90	15.764.218,80
Caja	140.790,08	108.890,16
Bancos	45.515.828,33	15.158.005,45
Valores	906.306,98	354.281,19
Mon. Extranjera	158.506,00	143.042,00
Plazo Fijo Mon. Nacional	2.770.419,51	
* Total Efectivo Disponible al Cierre del Ejercicio	98.750.802,41	49.491.850,90
Caja	140.150,05	140.790,08
Bancos	94.646.538,78	45.515.828,33
Valores	423.637,07	906.306,98
Mon. Extranjera	212.006,00	158.506,00
Plazo Fijo Mon. Nacional	3.328.470,51	2.770.419,51
* Aumento (Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio	49.258.951,51	33.727.632,10
<b>* Causas de las variaciones de Efectivo</b>		
<b>* ACTIVIDADES OPERATIVAS</b>		
Cobranzas	988.387.860,07	649.074.471,74
Otras Cobranzas	70.364.158,89	71.943.620,81
Otros Ingresos	1.612.715,03	-
Pagos Bienes de cambio	(11.907.299,01)	(12.021.857,44)
Pasivos Comerciales	1.801.751,80	1.742.067,07
Pago Energía Comprada	(331.233.359,65)	(159.887.496,85)
Pago Costos operativos	(222.773.114,28)	(167.200.392,70)
Pago Deudas Sociales y Previsionales	(328.144.520,01)	(243.179.817,06)
Pago Costos Administrativos y Comercializac	(12.736.586,92)	(10.702.026,67)
Pago de importes Cobrados por cuenta Terceros	(36.074.471,00)	(30.449.054,95)
Pagos Otros Pasivos	(1.561.020,00)	(341.048,89)
Pago Impuestos Tasas y Canones	(31.396.295,43)	(39.774.832,32)
Variación Moneda Extranjera e Intereses	1.000.837,64	417.689,46
*Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas	87.340.657,13	59.621.322,20
<b>* ACTIVIDADES DE INVERSION</b>		
Pago por compra Bs. Uso e Inversiones	(43.515.219,83)	(22.789.151,32)
Flujo neto de efectivo utilizado por actividades de Inversión	(43.515.219,83)	(22.789.151,32)
<b>* ACTIVIDADES DE FINANCIACION</b>		
Ingresos por Préstamos y Financiación	10.757.681,18	14.400.000,00
Pago de Prestamos Bancarios y Financieros	(5.328.669,17)	(17.424.494,31)
Aportes/Dev. Sociedades Grupo	4.502,20	(80.044,47)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de Financiación	5.433.514,21	(3.104.538,78)
* Aumento/(Disminución) Neto de Efectivo del Ejercicio	49.258.951,51	33.727.632,10

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

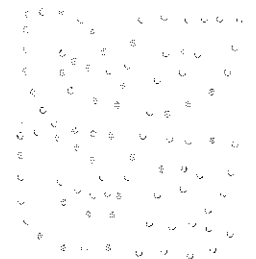
  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Perrella  
 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 16/10/2018



**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

**NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES (Cont.)**

**NOTA 21. Contingencias Judiciales**

Las distintas acciones judiciales de la cual es objeto la CEB Ltda (véase Memoria Causas Judiciales) han sido afrontadas en su defensa por el Servicio Legal con la firme convicción de que en la gran mayoría estas residen fundamentos suficientes para asignar razón jurídica a la empresa. Sin perjuicio de ello, del análisis jurisprudencial aplicable surgen algunos factores de riesgo que haría ineficaces las tácticas defensivas; asimismo se han considerado acciones prácticas sobre las otras temáticas judicializadas con el fin de ser conciliadas con el solo objeto de disminuir el riesgo tribunalicio o bajar los niveles de conflicto (muchas veces injustamente planteados).

Esta visión renovada de las Contingencias Judiciales busca preservar el proceso de toma de decisiones, no anticipando el posicionamiento empresario, ni condicionando la estrategia negociadora.

En base a lo expuesto resulta razonable, luego de la opinión del Servicio Legal, formular una previsión global, innominada con fundamentos estratégicos.

**NOTA 22. Detalle del Capital Cooperativo**

Fecha	Saldo al inicio	Suscripciones	Devoluciones	Saldo al cierre
30-06-2014	17.074.561,73	56.608,23	--	17.131.169,96
30-06-2015	17.131.169,96	61.303,72	--	17.192.473,68
30-06-2016	17.192.473,68	141.198,52	--	17.333.672,20
30-06-2016	17.333.672,20	215.938,29	--	17.549.610,49
30-06-2018	17.549.610,49	216.036,03	--	17.765.646,52

**NOTA 23. Contribución**

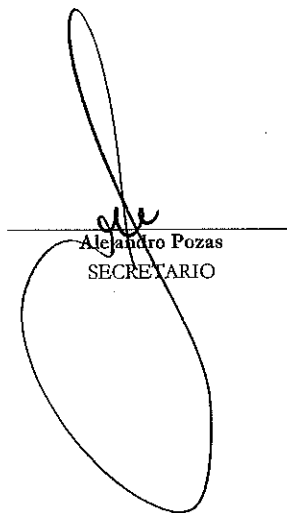
Corresponde al monto anual de la Contribución Especial Sostentamiento aprobada por Asamblea General Extraordinaria de fecha 30/06/2006 y Contribución para Infraestructura aprobada por Asamblea General Extraordinaria de fecha 28/03/2008, 23/04/2010 y por Asamblea General Extraordinaria de fecha 22/02/2012 respectivamente, para financiar Obras y Proyectos específicos del Área de Energía eléctrica y Asamblea General Extraordinaria de fecha 28/06/2013 Contribución beneficio cero. Fideicomiso Infraestructura aprobado por Asamblea General Ordinaria de fecha 18/12/2017

**NOTA 24. AREA**

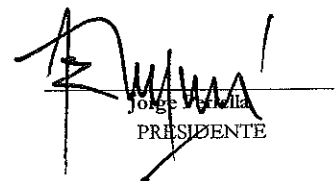
Corresponde a errores del Sistema por imputaciones en distinto periodo



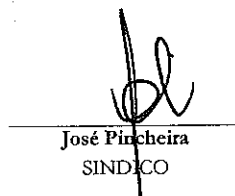
Carlos M. Criado  
TESORERO



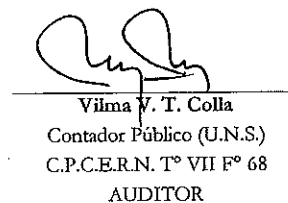
Alejandro Pozas  
SECRETARIO



Jorge V. Colla  
PRESIDENTE



José Pincheira  
SINDICO



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

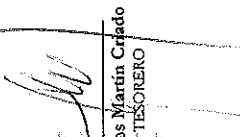
Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha  
16/10/18

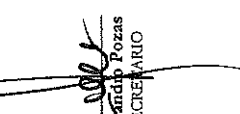
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

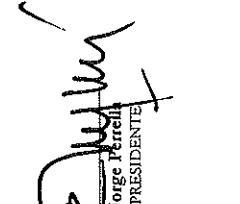
BIENES DE USO

ANEXO I

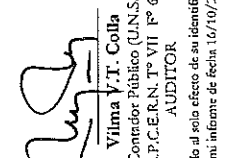
RUBROS	VALOR AL COMIENZO DEL EJERCICIO		TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	TOTAL	ALTAS DEL EJERCICIO	BAJAS DEL EJERCICIO	TOTAL VALOR DE ORIGEN AL CIERRE 30/06/2018	TOTAL VALOR REMEDIDO AL CIERRE RT-48	TOTAL VALOR DE ORIGEN AL CIERRE 30/06/2017
	VALOR INICIO	SUBTOTAL							
TERRENOS	2.226.208,88	2.226.208,88		2.226.208,88			2.226.208,88	13.266.314,55	2.226.208,88
EDIFICIOS	7.537.706,31	7.537.706,31		7.537.706,31	265.197,05		7.537.706,31	62.070.146,19	7.537.706,31
GENERACION	8.249.120,02	8.249.120,02		8.249.120,02	315.225,65		8.564.345,67	73.535.489,01	8.249.120,02
REDES SUBTRANSMISION 33 KV	11.211.108,91	11.211.108,91		11.211.108,91			11.211.108,91	65.101.822,98	11.211.108,91
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	41.060.903,48	41.060.903,48		41.060.903,48	2.885.077,87		43.945.981,35	202.826.387,95	41.060.903,48
REDES DISTRIBUCION PRIMARIA	29.099.147,52	29.099.147,52		29.099.147,52	2.009.834,72		31.108.982,24	177.007.502,24	29.099.147,52
SUBEST TRANSFORMADORA	19.797.350,84	19.797.350,84		19.797.350,84	3.492.478,69		23.289.829,53	112.929.700,41	19.797.350,84
EDIF.SUBEST.TRANSFORMADORA	760.920,70	760.920,70		760.920,70			760.920,70	7.682.471,45	760.920,70
REDES DISTRIBUCION SECUNDARIA	36.722.488,18	36.722.488,18		36.722.488,18	6.505.517,33		43.228.005,51	203.399.740,60	36.722.488,18
ALUMBRADO PUBLICO	10.887.795,05	10.887.795,05		10.887.795,05	520.082,03		11.407.877,08	77.601.427,82	10.887.795,05
MEDIDORES	11.557.979,87	11.557.979,87		11.557.979,87	823.233,92		12.381.213,79	75.175.246,43	11.557.979,87
MAQUINARIAS	1.744.489,58	1.744.489,58		1.744.489,58	271.234,53		2.015.724,11	8.862.959,84	1.744.489,58
HEERRAMIENTAS	5.305.137,49	5.305.137,49	73.617,00	5.378.754,49	570.466,07		5.949.220,56	17.864.374,86	5.305.137,49
MUEBLES Y UTILES	3.330.339,04	3.330.339,04		3.330.339,04	808.403,07		4.138.742,11	19.786.038,99	3.330.339,04
COMPUTADORAS	3.631.983,71	3.631.983,71	596.852,10	3.631.983,71	1.728.471,15		5.360.454,86	16.435.807,91	3.631.983,71
RODADOS	5.043.971,61	5.043.971,61		5.640.823,71	6.548.819,63		12.189.643,34	34.007.249,35	5.043.971,61
PLANTA DEPURADORA	19.844.937,33	19.844.937,33		19.844.937,33	32.067,17		19.877.004,50	157.201.385,69	19.844.937,33
PLANTA COMPOSTADO	882.191,10	882.191,10		882.191,10			882.191,10	2.706.726,15	882.191,10
REDES DE SANEAMIENTO	12.034.274,82	12.034.274,82		12.034.274,82			12.034.274,82	74.863.563,43	12.034.274,82
BOMBAS SANEAMIENTO	935.167,75	935.167,75		935.167,75	521.716,25		1.456.884,00	2.238.428,36	935.167,75
TENDIDO FIBRA OPTICA	31.002.416,20	31.002.416,20		31.002.416,20	6.101.181,40		37.103.597,60	229.024.620,32	31.002.416,20
TELEFONIA PUBLICA	1.785.307,92	1.785.307,92		1.785.307,92			1.785.307,92	17.978.050,75	1.785.307,92
SOFTWARE	8.588.299,49	8.588.299,49		8.588.299,49	146.350,00		8.734.649,49	36.452.426,40	8.588.299,49
CÁMARAS Y ALARMAS SEGURIDAD	127.226,50	127.226,50		127.226,50	30.831,60		158.058,10	301.156,81	127.226,50
Bienes Adquiridos por Leasing									
RODADOS	5.170.035,79	5.170.035,79		5.170.035,79	106.114,44		5.276.150,23	11.389.775,94	5.170.035,79
HARDWARE	610.280,08	610.280,08		610.280,08			610.280,08	1.531.803,00	610.280,08
Obras en curso Energía	1.802.801,54	1.802.801,54		1.802.801,54	49.858,91		1.852.660,45	4.023.002,55	1.802.801,54
LÍNEAS MT 33 KV (Zona Este)					930.449,01		930.449,01	995.580,44	
LíMT 33 KV Este					391.115,55		391.115,55	1.135.960,40	
SIST. TELEGESTIÓN REDES ELÉCTRICAS					799.772,93		799.772,93	1.079.693,45	
LíMT 132 KV CAUQUÉN-ARELAUQUÉN					1.306.064,85		1.306.064,85	1.697.884,31	
CANERO INTERNO ET. BARILOCHE					149.802,00		149.802,00	160.288,14	
TRANSFORMADOR 20 MVA 33/132 KV					133.099,90		133.099,90	155.676,37	
ET. ESTE - OBRA ELECTROMECANICA Y CIVIL					884.780,85		884.780,85	1.149.692,46	
ALIM. 132 ET CIPRESALES SUR					1.025.594,00		1.025.594,00	1.186.352,01	
REGULADORES TENSION ILLAO ILLAO					594.081,01		594.081,01	613.188,52	
UR.N. ANASAGASTI					222.778,93		222.778,93	222.778,93	
OBRA A Pº NSCB					22.450,92		22.450,92	49.392,02	
Obras en curso Saneamiento									
OBRA EN EJECUCIÓN					418.857,49		418.857,49	662.367,71	
Inmuebles en Construcción					20.565.263,93		20.565.263,93	48.688.254,14	
EDIFICIO J. O'CONNOR 56					1.713.564,01		1.713.564,01	2.313.311,42	
CENTRO FORMACIÓN					44.419,54		44.419,54	63.400,85	
SOFTWARE ENERGIA									
Software en Implementación									
Autódromo Comar. Ba. de Usp									
ANTICIPO FUSIONADORA RELEVO ENERGÍA									
ANTICIPO CONTRA RODADOS									
TOTALES	302.976.843,36	302.976.843,36	(73.617,00) (596.852,10)	302.976.843,36	44.836.314,73		347.813.158,09	1.765.988.048,15	302.976.843,36

  
 Carlos Martín Criado  
 TESOERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Perrelli  
 PRESIDENTE

  
 José Pincheira  
 SINDICO

  
 Vilma Y.T. Colla  
 Contador Público (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. Tº VII Nº 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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior  
**BIENES DE USO**

RUBROS	AMORTIZACIONES				VALORES RESIDUAL AL CIERRE		VALOR RESIDUAL AL CIERRE	ACUMULADAS AL CIERRE	VALOR RESIDUAL AL CIERRE	ACUMULADAS AL CIERRE	VALORES RESIDUAL AL CIERRE		VALOR RESIDUAL VALORES CORRIENTES AL
	SUFOTOTAL	TRANSFERENCIA ENTRE CUENTAS	DIJ/S	DEL EJERCICIO	ACUMULADAS AL CIERRE	VALORES CORRIENTES AL 30/06/2018					VALORES CORRIENTES AL 30/06/2017		
TERRENOS													
EDIFICIOS	3.943.143,14			163.548,09			4.106.691,23	2.226.208,88	43.794.782,10	13.266.314,55	18.275.364,09	2.226.208,88	
GENERACION	7.977.411,49			21.055,36			7.998.466,85	3.696.212,13	72.419.857,82	1.115.631,19	18.275.364,09	3.594.563,17	
REDES SUBTRANSMISION 33 KW	5.861.368,96			292.200,93			6.153.569,89	5.057.539,02	46.656.549,28	18.445.273,70	46.656.549,28	285.377,88	
ESTACIONES TRANSFORMADORAS	14.039.288,80			760.356,60			14.799.645,40	29.146.135,95	118.851.868,44	83.974.519,51	83.974.519,51	5.349.739,95	
REDES DISTRIBUCION PRIMARIA	16.875.330,56			807.990,20			17.683.320,76	13.425.661,48	141.618.678,04	35.388.824,20	141.618.678,04	27.103.353,78	
SUBEST TRANSFORMADORA	10.427.645,68			1.032.755,65			11.460.401,33	11.829.428,20	83.365.172,46	29.564.527,95	83.365.172,46	9.377.382,88	
EDIF SUBEST TRANSFORMADORA	336.400,22			15.217,53			351.617,75	409.302,95	3.387.550,21	4.274.921,24	3.387.550,21	424.520,48	
REDES DISTRIBUCION SECUNDARIA	17.736.986,43			977.554,43			18.714.540,86	24.513.484,65	145.400.821,08	57.998.919,52	145.400.821,08	18.985.501,75	
ALUMBRADO PUBLICO	7.938.965,48			223.814,60			8.162.780,08	3.245.097,00	69.455.259,98	8.146.167,84	69.455.259,98	2.948.829,57	
MEDIDORES	7.387.900,68			528.732,08			7.916.632,76	4.464.581,03	62.510.732,46	12.664.513,97	62.510.732,46	4.170.079,19	
MAQUINARIAS	938.516,00			132.329,94			1.070.845,94	944.878,39	6.554.965,74	2.307.994,10	6.554.965,74	808.271,45	
HERRAMIENTAS	2.814.250,52			336.073,07			3.150.323,59	2.798.896,97	12.670.482,28	5.193.892,58	12.670.482,28	2.490.886,97	
MUEBLES Y UTILES	2.052.686,52			210.900,58			2.263.586,90	1.875.155,21	16.495.930,40	3.292.108,59	16.495.930,40	1.277.652,72	
COMPUTADORAS	2.913.101,11			587.180,01			3.500.281,12	1.860.173,74	14.077.401,09	2.358.406,82	14.077.401,09	718.882,60	
RODADOS	3.460.427,01			1.194.154,43			4.654.581,44	7.535.061,90	23.825.101,53	10.182.147,82	23.825.101,53	1.583.544,60	
PLANTA DEPURADORA	15.045.072,84			738.828,76			15.783.901,60	4.093.102,90	130.744.621,31	26.456.764,38	130.744.621,31	4.840.790,44	
PLANTA COMPUESTO	249.416,29			80.382,24			329.798,53	552.392,57	1.030.560,73	1.676.163,42	1.030.560,73	632.774,81	
REDES DE SANEAMIENTO	6.017.637,66			718.845,69			6.736.483,35	5.297.791,47	31.981.484,41	42.882.079,02	31.981.484,41	6.016.637,16	
BOMBAS SANEAMIENTO	96.457,31			58.360,99			154.818,30	1.302.065,70	297.059,46	1.940.768,90	297.059,46	838.710,44	
TENDIDO FIBRA OPTICA	23.556.117,99			638.911,43			24.195.029,42	12.908.568,18	208.583.364,04	20.441.256,28	208.583.364,04	7.469.513,89	
TELEFONIA PUBLICA	1.785.307,92			459.612,07			2.244.920,00	1.952.862,50	17.978.050,75	5.638.698,77	17.978.050,75	2.266.124,57	
SOFTWARE	6.322.174,92			14.560,99			6.336.735,91	126.842,35	30.813.727,63	239.273,90	30.813.727,63	110.571,74	
CÁMARAS Y ALARMAS SEGURIDAD	16.654,76						16.654,76		61.882,91		61.882,91		
<b>Bienes Adquiridos por Leasing</b>													
RODADOS	1.674.894,40			1.368.166,01			3.043.060,41	2.233.089,82	7.620.852,69	3.768.923,25	7.620.852,69	3.495.141,39	
HARDWARE	610.280,07						610.280,07	0,01	1.531.802,99	0,01	1.531.802,99	0,01	
<b>Obras en curso Energía</b>													
LINEAS MT 33 KV (Zona Este)								1.852.660,45		4.023.002,55		1.802.801,54	
LMT 33 KV Este								930.449,01		995.580,44		930.449,01	
SIST. TELECCION REDES ELÉCTRICAS								696.908,22		1.135.960,40		696.908,22	
LMT 132 KV CAUCQUÉN-ARELAUQUÉN								799.772,93		1.079.693,45		799.772,93	
CANERO INTERNO E.T. BARILOCHE								1.306.064,85		1.697.884,31		1.306.064,85	
TRANSFORMADOR 20 MVA 33/132 KV								149.802,00		160.288,14		149.802,00	
E.T. ESTE - OBRA ELECTROMECANICA Y CIVIL								133.099,90		155.676,37		133.099,90	
SOTERREAMIENTO LMT BUSTILLO KM 16								884.780,85		1.149.692,46		884.780,85	
ALIM. 132 ET CIPRESALES SUR								1.025.594,00		1.186.352,01		1.025.594,00	
REGULADORES TENSION LLAO LLAO								594.081,01		615.188,52		594.081,01	
U.R.N. ANASAGASTI								222.778,93		222.778,93		222.778,93	
OBRA A TP NSCB								22.450,92		49.392,02		22.450,92	
<b>Obras en curso Saneamiento</b>													
REDES EN EJECUCION								418.857,49		662.367,71		418.857,49	
Instalación en Construcción								23.116.873,92		48.688.254,14		23.116.873,92	
EDIFICIO J. O'CONNOR 56								1.713.564,01		2.313.311,42		1.713.564,01	
CENTRO FORMACION								445.859,54		634.007,85		445.859,54	
Software en Implementación													
SOFTWARE ENERGIA (BIENES)													
Asociación Comuna Ps. de Uso													
ACTIVO FUSION OBRA KLEIO ENERGIA													
ACTIVO FUSION OBRA KLEIO ENERGIA													
<b>TOTALES</b>	160.077.436,56			11.361.711,68			171.439.148,24	176.374.009,85	1.291.727.159,83	474.260.888,32	474.260.888,32	143.068.932,48	

**Alejandro Pozas**  
SECRETARIO

**Carlos Martín Crisoldo**  
TESORERO

**Jorge Perdomo**  
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 16/10/2018

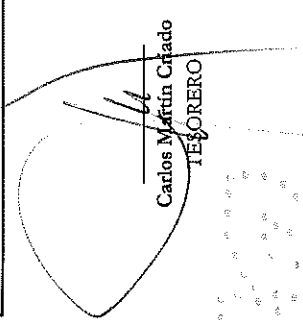
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARLOCOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alte. O'Connor 730 - 8400 - S.C. de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

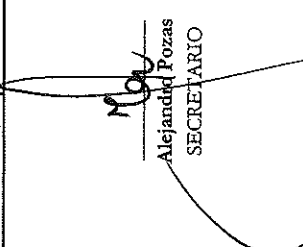
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

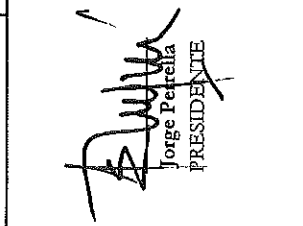
PREVISIONES Y RESERVAS

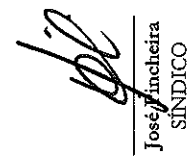
ANEXO II

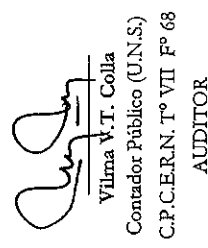
RUBROS	SALDO AL COMIENZO DEL EJERCICIO	DISMINUCIONES DEL EJERCICIO	AUMENTOS DEL EJERCICIO	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2018	APLICACIONES DEL EJERCICIO	ANÁLISIS DE LAS CAUSAS	SALDO AL FIN DEL EJERCICIO 30/06/2017
<b>PREVISIONES</b>							
Ds. Incobrables (Deducción de Activos)	7.149.830,95	(111.607,84)	1.359.597,30	8.397.820,41	Utiliz. e incremento del ejercicio	Cubrir citadores y otros créditos incobrables	7.149.830,95
Reclamos Judiciales	22.034.486,58		5.877.438,19	27.911.924,77		Reclamos Judiciales	22.034.486,58
Provisión Multas Energía	1.430.000,00		9.370.000,00	10.800.000,00		Cubrir multas por incumplimientos	1.430.000,00
<b>TOTAL PREVISIONES</b>	<b>30.614.317,53</b>	<b>(111.607,84)</b>	<b>16.607.035,49</b>	<b>47.109.745,18</b>			<b>30.614.317,53</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.	169.525,68	(169.525,68)	303.581.724,46	303.581.724,46		Opción Res. 241/02 F.A.C.P.C.E. S/Bs de Uso	169.525,68
Saldo Remediación R.T. N° 48							
<b>TOTALES</b>	<b>550.092,32</b>	<b>(169.525,68)</b>	<b>303.581.724,46</b>	<b>303.962.291,10</b>			<b>550.092,32</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Perrella  
 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 16/10/2018

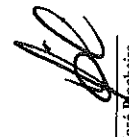
**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**  
 Domicilio Legal: Vice. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

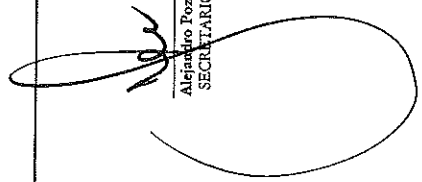
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

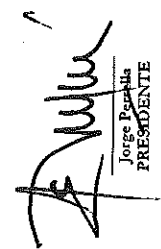
**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA CON ASOCIADOS, CON NO ASOCIADOS Y POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA**

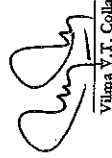
**ANEXO III**

	30/06/18			30/06/17			TOTAL
	POR LA GESTIÓN COOPERATIVA		AJENOS A LA GESTIÓN COOP.	POR LA GESTIÓN COOPERATIVA		AJENOS A LA GESTIÓN COOP.	
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS		ASOCIADOS	NO ASOCIADOS		
<b>Resultados Ordinarios:</b>							
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV y C.S. I a V)	685.768.204,28	-	-	685.768.204,28	444.029.575,26	-	444.029.575,26
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV y C.S. I a V)	(585.876.270,85)	-	-	(585.876.270,85)	(353.934.908,66)	-	(353.934.908,66)
Gastos de Comercialización (Anexo IV y C.S. I a V)	(87.587.636,72)	-	-	(87.587.636,72)	(68.918.274,63)	-	(68.918.274,63)
Gastos de Administración (Anexo IV y C.S. I a V)	(138.164.038,57)	-	-	(138.164.038,57)	(113.717.194,47)	-	(113.717.194,47)
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(125.859.741,86)</b>	-	-	<b>(125.859.741,86)</b>	<b>(92.540.802,50)</b>	-	<b>(92.540.802,50)</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices VI)	29.818.142,26	-	-	29.818.142,26	11.084.655,41	-	11.084.655,41
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y IV - Apéndices I a V)	(2.935.071,67)	-	-	(2.935.071,67)	(2.160.066,01)	-	(2.160.066,01)
Otros Ingresos (Anexo VIII)	4.075.952,49	-	-	4.075.952,49	4.149.452,69	-	4.149.452,69
Otros Egresos (Cuadros Seccionales I a IV)	(896.909,66)	-	-	(896.909,66)	(1.093.484,07)	-	(1.093.484,07)
<b>Excedente (Pérdida) por la Gestión Cooperativa</b>	<b>(95.797.628,44)</b>	-	-	<b>(95.797.628,44)</b>	<b>(80.560.244,48)</b>	-	<b>(80.560.244,48)</b>
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)	-	-	-	-	-	-	-
Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo IV, Anexo VIII y C.S. I a V)	-	-	7.450.393,42	7.450.393,42	-	6.372.908,42	6.372.908,42
Otros Ingresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	-	-	1.029.648,25	1.029.648,25	-	417.689,46	417.689,46
Otros Egresos Actividades Secundarias (Anexo VIII)	-	-	5.562.497,90	5.562.497,90	-	5.226.115,40	5.226.115,40
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(95.797.628,44)</b>	-	<b>13.842.539,57</b>	<b>(81.955.088,87)</b>	<b>(80.560.244,48)</b>	<b>12.016.713,28</b>	<b>(68.543.531,20)</b>
<b>Resultados Extraordinarios:</b>							
Otros Ingresos y Egresos	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	-	-	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(95.797.628,44)</b>	-	<b>13.842.539,57</b>	<b>(81.955.088,87)</b>	<b>(80.560.244,48)</b>	<b>12.016.713,28</b>	<b>(68.543.531,20)</b>
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apéndice I a V)	-	-	-	-	-	-	(417.418.519,08)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apéndice I a V)	-	-	-	-	-	-	(122.405.408,76)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(539.823.927,84)</b>
C.S.: Cuadros Seccionales							

  
**José Bianchi**  
 SÍNDICO

  
**Alejandro Pozas**  
 SECRETARIO

  
**Vilma V.T. Colla**  
 PRESIDENTE

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

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 16/10/2018



**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

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

ANEXO IV

	30/06/18				30/06/17				TOTAL			
	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	TOTAL	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO		SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.
<b>Resultados Ordinarios:</b>												
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V )	499.054.377,33	29.771.489,30	68.715.772,69	33.692.761,30	54.533.803,46	685.768.204,28	307.919.195,40	17.449.844,00	56.649.149,16	20.922.743,16	41.088.643,54	444.025.575,26
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo III y C.S. I a V )	(491.597.882,56)	(26.319.549,12)	(72.203.674,37)	(30.029.167,37)	(25.725.995,43)	(585.876.270,85)	(246.387.527,18)	(15.246.798,00)	(53.096.923,19)	(21.448.692,48)	(17.754.967,81)	(533.054.908,66)
Gastos de Comercialización (Anexo III y C.S. I a V )	(67.504.588,19)	(1.498.093,71)	(5.815.762,22)	(1.781.071,34)	(10.988.121,26)	(87.587.636,72)	(51.343.267,31)	(1.113.884,12)	(5.376.401,08)	(1.434.761,17)	(9.649.960,95)	(68.918.274,63)
Gastos de Administración (Anexo III y C.S. I a V )	(94.623.755,32)	(4.088.447,44)	(19.148.898,80)	(5.202.771,70)	(15.098.165,31)	(138.164.038,57)	(74.191.914,66)	(3.238.086,58)	(18.825.567,71)	(4.384.741,63)	(13.076.283,89)	(113.717.194,47)
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(94.673.848,74)</b>	<b>(2.134.600,77)</b>	<b>(28.452.564,70)</b>	<b>(3.320.249,41)</b>	<b>2.721.521,46</b>	<b>(125.859.741,86)</b>	<b>(64.003.513,75)</b>	<b>(2.149.524,70)</b>	<b>(20.619.742,82)</b>	<b>(6.345.452,12)</b>	<b>607.430,89</b>	<b>(92.540.802,50)</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V )	24.446.337,87	247.111,76	570.797,99	322.063,59	4.231.831,05	29.818.142,26	8.098.559,26	138.877,27	440.249,06	189.102,02	2.217.867,80	11.084.655,41
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo III y C.S. I a V )	(1.911.574,45)	(75.483,72)	(539.403,60)	(91.633,67)	(316.970,23)	(2.935.071,67)	(1.318.714,76)	(44.928,54)	(497.076,56)	(128.267,19)	(171.078,96)	(2.160.066,01)
Otros Ingresos (Anexo III y C.S. I a V )	2.155.137,19	708.947,55	977.663,12	88.461,34	145.714,29	4.075.952,49	3.458.277,28	431.102,00	68.107,52	0,00	191.965,89	4.149.452,69
Otros Egresos (Anexo III y C.S. I a V )	(818.839,99)	(53.016,49)	0,00	0,00	(25.053,18)	(896.909,66)	(938.676,70)	0,00	0,00	0,00	(154.807,37)	(1.093.484,07)
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(70.802.788,12)</b>	<b>(1.307.041,67)</b>	<b>(27.443.511,19)</b>	<b>(3.001.357,85)</b>	<b>6.757.070,39</b>	<b>(95.797.628,44)</b>	<b>(54.704.068,67)</b>	<b>(1.624.473,97)</b>	<b>(20.638.462,80)</b>	<b>(6.284.617,29)</b>	<b>2.691.378,25</b>	<b>(80.560.244,48)</b>
<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	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>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>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(70.802.788,12)</b>	<b>(1.307.041,67)</b>	<b>(27.443.511,19)</b>	<b>(3.001.357,85)</b>	<b>6.757.070,39</b>	<b>(95.797.628,44)</b>	<b>(54.704.068,67)</b>	<b>(1.624.473,97)</b>	<b>(20.638.462,80)</b>	<b>(6.284.617,29)</b>	<b>2.691.378,25</b>	<b>(80.560.244,48)</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y C.S. I a V )</b>	<b>(491.998.382,36)</b>	<b>(26.379.324,08)</b>	<b>(80.846.692,99)</b>	<b>(30.253.867,37)</b>	<b>(38.257.823,70)</b>	<b>(667.736.090,52)</b>	<b>(291.644.835,68)</b>	<b>(15.246.846,58)</b>	<b>(60.693.955,07)</b>	<b>(21.513.188,98)</b>	<b>(28.379.692,77)</b>	<b>(417.418.519,08)</b>
<b>Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y C.S. I a V )</b>	<b>(104.460.258,13)</b>	<b>(5.655.266,40)</b>	<b>(16.861.054,00)</b>	<b>(6.850.776,71)</b>	<b>(13.896.481,71)</b>	<b>(147.723.834,95)</b>	<b>(82.535.264,93)</b>	<b>(4.397.450,66)</b>	<b>(17.162.013,47)</b>	<b>(5.883.273,49)</b>	<b>(12.427.406,21)</b>	<b>(122.405.408,76)</b>
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos</b>	<b>(596.458.640,51)</b>	<b>(32.034.590,48)</b>	<b>(97.707.746,99)</b>	<b>(37.104.644,08)</b>	<b>(52.154.305,41)</b>	<b>(815.459.925,47)</b>	<b>(374.180.100,61)</b>	<b>(19.644.297,24)</b>	<b>(77.795.968,54)</b>	<b>(27.396.462,47)</b>	<b>(40.807.098,98)</b>	<b>(539.823.927,84)</b>

C.S.: Cuadros Seccionales

*[Firma]*  
**Carlos Martín Crudo**  
**TESORERO**

*[Firma]*  
**José Fincheira**  
**SINDICO**

*[Firma]*  
**Alejandro Pozas**  
**SECRETARIO**

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

*[Firma]*  
**Jorge Perrella**  
**PRESIDENTE**

Firmado al solo efecto de su identificación con  
 su informe de fecha 16/10/2018

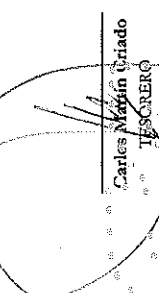
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

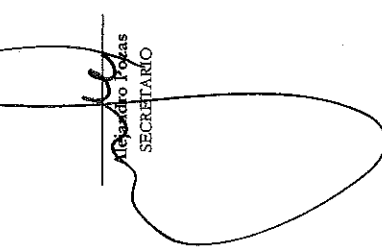
ANEXO V

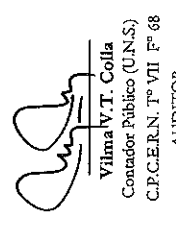
GASTOS OPERATIVOS DESAGREGADOS POR SU NATURALEZA

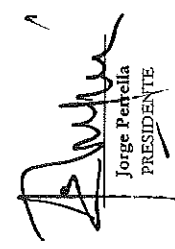
CONCEPTO (ANEXO VI)	30/06/18			30/06/17			TOTAL
	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	GASTOS DE OPERACIÓN	GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	
Alquileres	1.744.797,43	1.033.957,58	673.420,00	1.344.195,69	830.039,52	348.861,01	2.523.096,22
Amortizaciones	9.824.759,42	777.098,22	759.854,04	6.981.121,20	676.311,02	595.410,06	8.252.842,28
Compan de Energía	292.051.639,56	0,00	0,00	150.389.720,05	0,00	0,00	150.389.720,05
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	11.574.872,00	0,00	0,00	7.423.121,00	7.423.121,00
Cómboraciones, Relaciones Públicas, Cuotas Asoc.	0,00	0,00	1.982.195,62	0,00	0,00	1.641.844,72	1.641.844,72
Comunicaciones	18.245,99	0,00	1.055.868,91	1.239,67	0,00	813.560,87	814.800,54
Correo	190,41	2.196.021,38	51.099,14	0,00	1.775.445,63	46.878,24	1.822.323,87
Deudores Incobrables	0,00	1.359.597,30	0,00	0,00	2.804.495,42	0,00	2.804.495,42
Energía Consumida	17.289.888,54	67.747,26	221.573,25	12.293.842,78	46.319,86	144.655,31	12.484.817,95
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	4.566.283,48	1.350.516,90	0,00	2.986.087,53	2.154.742,05	3.471.076,71
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	3.017.293,78	0,00	3.145.526,38	2.235.021,16	0,00	0,00	4.389.763,21
Insumos Operación y Conexiones	11.821.630,76	1.619.576,91	420.376,76	7.870.755,41	1.493.128,30	29.848,04	9.393.731,75
Limpieza	1.658.529,59	49.323,70	82.950,68	2.349.109,97	150.158,89	969.627,51	3.468.896,37
Mantenimiento Bienes de Uso	17.930.321,97	471.221,72	220.900,74	11.624.130,89	283.365,65	210.859,25	12.118.355,79
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	103.878,99	3.098,80	873.175,68	0,00	0,00	744.295,69	744.295,69
Movilidad y Gastos de Viaje	189.799,92	2.604,51	531.092,05	183.201,51	10.430,29	738.411,91	932.043,71
Papeletería y Útiles de Oficina	943.524,74	1.607.830,81	924.347,61	691.404,41	1.268.441,01	877.457,34	2.837.302,76
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	3.579.954,54	225.389,37	1.203.121,66	3.031.443,67	152.838,39	1.326.574,17	4.510.856,23
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	12.414.788,94	0,00	6.369.138,19	1.435.046,27	8.100,00	19.259.764,20	20.702.910,47
Remuneraciones y Cargas Sociales	171.136.089,42	45.189.212,87	78.956.127,07	128.903.794,80	36.633.772,49	58.128.242,81	223.665.810,10
Rentribución y Obra Social Consejeros	0,00	0,00	10.995.623,47	0,00	0,00	8.245.904,27	8.245.904,27
Seguridad y Transporte de Valores	5.621.861,62	4.763.481,03	46.438,90	4.319.002,11	3.092.560,63	7.898,80	7.419.461,54
Seguros	794.762,77	62.438,84	380.111,79	524.329,55	29.649,89	386.461,16	940.440,60
Servicios Operaciones y Conexiones	22.613.876,41	551.776,36	1.634.975,23	12.466.481,77	374.057,55	1.240.093,72	14.080.633,04
Tasas e Impuestos	12.385.881,16	12.801.289,49	14.030.783,73	6.861.538,18	7.294.921,16	7.294.921,22	22.082.986,56
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	734.554,89	221.266,83	679.948,72	429.529,57	157.031,82	602.771,94	1.189.333,33
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	10.018.412,26	0,00	0,00	8.219.513,58	0,00	8.219.513,58
<b>TOTAL GASTOS</b>	<b>585.876.270,85</b>	<b>87.587.636,72</b>	<b>136.164.138,57</b>	<b>353.934.908,66</b>	<b>68.918.274,63</b>	<b>113.717.194,47</b>	<b>536.570.377,76</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Ricardo Tozas  
 SECRETARIO

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

  
 Jorge Perrella  
 PRESIDENTE

AUDITOR  
 Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 16/10/2018

**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO VI

**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA DESAGREGADOS EN DIRECTOS E INDIRECTOS**

	30/06/18			30/06/17		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados (Apendice I a V)</b>						
Alquileres	1.744.797,43	0,00	1.744.797,43	1.344.195,69	0,00	1.344.195,69
Amortizaciones	9.824.759,42	0,00	9.824.759,42	6.981.121,20	0,00	6.981.121,20
Compra de Energía	292.051.639,56	0,00	292.051.639,56	150.389.720,05	0,00	150.389.720,05
Comunicaciones	18.245,99	0,00	18.245,99	1.239,67	0,00	1.239,67
Correo	190,41	0,00	190,41	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	17.289.888,54	0,00	17.289.888,54	12.293.842,78	0,00	12.293.842,78
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	3.017.293,78	0,00	3.017.293,78	2.235.021,16	0,00	2.235.021,16
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	11.821.630,76	0,00	11.821.630,76	7.870.755,41	0,00	7.870.755,41
Limpieza	1.658.529,59	0,00	1.658.529,59	2.349.109,97	0,00	2.349.109,97
Mantenimiento Bienes de Uso	17.930.321,97	0,00	17.930.321,97	11.624.130,89	0,00	11.624.130,89
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	103.878,99	0,00	103.878,99	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	189.799,92	0,00	189.799,92	183.201,51	0,00	183.201,51
Papelaría y Útiles de Oficina	943.524,74	0,00	943.524,74	691.404,41	0,00	691.404,41
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	3.579.954,54	0,00	3.579.954,54	3.031.443,67	0,00	3.031.443,67
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	12.414.788,94	0,00	12.414.788,94	1.435.046,27	0,00	1.435.046,27
Remuneraciones y Cargas Sociales	171.136.089,42	0,00	171.136.089,42	128.903.794,80	0,00	128.903.794,80
Seguridad y Transporte de Valores	5.621.861,62	0,00	5.621.861,62	4.319.002,11	0,00	4.319.002,11
Seguros	794.762,77	0,00	794.762,77	524.329,55	0,00	524.329,55
Servicios Operaciones y Conexiones	22.613.876,41	0,00	22.613.876,41	12.466.481,77	0,00	12.466.481,77
Tasas e Impuestos	12.385.881,16	0,00	12.385.881,16	6.861.538,18	0,00	6.861.538,18
TE, Transmisión de datos, Gas y Agua	734.554,89	0,00	734.554,89	429.529,57	0,00	429.529,57
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>585.876.270,85</b>	<b>0,00</b>	<b>585.876.270,85</b>	<b>353.934.908,66</b>	<b>0,00</b>	<b>353.934.908,66</b>
<b>Gastos de Comercialización (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Alquileres	0,00	1.033.957,58	1.033.957,58	0,00	830.039,52	830.039,52
Amortizaciones	696.641,38	80.456,84	777.098,22	624.537,94	51.773,08	676.311,02
Correo	0,00	2.196.021,38	2.196.021,38	0,00	1.775.445,63	1.775.445,63
Deudores Incobrables	0,00	1.359.597,30	1.359.597,30	0,00	2.804.495,42	2.804.495,42
Energía Consumida	0,00	67.747,26	67.747,26	0,00	46.319,86	46.319,86
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	4.566.283,48	4.566.283,48	0,00	2.986.087,53	2.986.087,53
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	1.619.578,91	0,00	1.619.578,91	1.487.650,10	5.478,20	1.493.128,30
Limpieza	4.395,40	44.928,30	49.323,70	5.391,87	144.767,02	150.158,89
Mantenimiento Bienes de Uso	451.667,26	19.560,46	471.227,72	259.369,94	23.995,71	283.365,65
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	3.098,80	0,00	3.098,80	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	2.149,51	455,00	2.604,51	3.254,51	7.175,78	10.430,29
Papelaría y Útiles de Oficina	373.484,34	1.234.346,47	1.607.830,81	288.613,47	979.827,54	1.268.441,01
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	152.321,49	73.067,88	225.389,37	106.719,76	46.118,63	152.838,39
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	8.100,00	0,00	8.100,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	29.074.011,55	16.115.201,32	45.189.212,87	23.999.257,47	12.634.515,02	36.633.772,49
Seguridad y Transporte de Valores	24.768,00	4.738.713,03	4.763.481,03	8.631,90	3.083.928,73	3.092.560,63
Seguros	10.317,58	52.121,26	62.438,84	13.548,25	16.101,64	29.649,89
Servicios Operaciones y Conexiones	40.038,36	511.738,00	551.776,36	15.543,56	358.513,99	374.057,55
Tasas e Impuestos	12.792.643,19	8.646,30	12.801.289,49	7.921.637,64	4.889,52	7.926.527,16
TE, Transmisión de datos, Gas y Agua	166.633,65	54.633,18	221.266,83	133.463,84	23.567,98	157.031,82
Toma estado y Distribución de Facturas	5.725.443,44	4.292.968,82	10.018.412,26	4.748.039,50	3.471.474,08	8.219.513,58
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>51.137.192,86</b>	<b>36.450.443,86</b>	<b>87.587.636,72</b>	<b>39.623.759,25</b>	<b>29.294.514,88</b>	<b>68.918.274,63</b>
<b>Gastos de Administración (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Alquileres	0,00	673.420,00	673.420,00	0,00	348.861,01	348.861,01
Amortizaciones	11.933,33	747.920,71	759.854,04	5.052,85	590.357,21	595.410,06
Cánones por Concesiones	11.574.872,00	0,00	11.574.872,00	7.423.121,00	0,00	7.423.121,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asociaciones	12.900,00	1.969.295,62	1.982.195,62	9.600,00	1.632.244,72	1.641.844,72
Comunicaciones	13.384,30	1.042.484,61	1.055.868,91	280,00	813.280,87	813.560,87
Correo	10.109,96	40.989,18	51.099,14	9.559,02	37.319,22	46.878,24
Energía Consumida	0,00	221.573,25	221.573,25	0,00	144.655,31	144.655,31
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	1.350.516,90	1.350.516,90	0,00	484.989,18	484.989,18
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	26.108,00	3.119.418,38	3.145.526,38	71.500,00	2.083.242,05	2.154.742,05
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	12.974,75	407.402,01	420.376,76	11.607,39	18.240,65	29.848,04
Limpieza	0,00	82.950,68	82.950,68	0,00	969.627,51	969.627,51
Mantenimiento Bienes de Uso	6.214,36	214.686,38	220.900,74	30.338,17	180.521,08	210.859,25
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	873.175,68	873.175,68	0,00	744.295,69	744.295,69
Movilidad y Gastos de Viaje	32.893,14	498.198,91	531.092,05	72.452,54	665.959,37	738.411,91
Papelaría y Útiles de Oficina	82.845,80	841.501,81	924.347,61	65.874,50	811.582,84	877.457,34
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	153.439,53	1.049.682,13	1.203.121,66	143.769,11	1.182.805,06	1.326.574,17
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	224.700,00	6.144.438,19	6.369.138,19	0,00	19.259.764,20	19.259.764,20
Remuneraciones y Cargas Sociales	16.644.218,78	62.311.908,29	78.956.127,07	13.819.905,54	44.308.337,27	58.128.242,81
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	10.995.623,47	10.995.623,47	0,00	8.245.904,27	8.245.904,27
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	46.438,90	46.438,90	0,00	7.898,80	7.898,80
Seguros	1.766,08	378.345,71	380.111,79	874,37	385.586,79	386.461,16
Servicios Operaciones y Conexiones	291.983,97	1.342.991,31	1.634.975,28	273.481,35	966.612,37	1.240.093,72
Tasas e Impuestos	4.875,00	14.025.908,73	14.030.783,73	8.294,06	7.286.627,16	7.294.921,22
TE, Transmisión de datos, Gas y Agua	76.268,25	605.680,47	679.948,72	65.515,59	537.256,35	602.771,94
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>29.181.487,25</b>	<b>108.982.551,32</b>	<b>138.164.038,57</b>	<b>22.011.225,49</b>	<b>91.705.968,98</b>	<b>113.717.194,47</b>
<b>Resultados Financieros y por Tenencia (Anexo VII y Apendice I a V)</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	617.015,69	2.276.980,02	2.893.995,71	530.454,11	1.404.924,90	1.935.379,01
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados por Tenencia Bienes de Cambio (Anexo VII y Apendice I a V)	27.214,21	13.861,75	41.075,96	224.687,00	0,00	224.687,00
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>644.229,90</b>	<b>2.290.841,77</b>	<b>2.935.071,67</b>	<b>755.141,11</b>	<b>1.404.924,90</b>	<b>2.160.066,01</b>
<b>Otros Egresos (Apendice I a V)</b>						
Costo Venta Materiales	896.909,66	0,00	896.909,66	1.093.484,07	0,00	1.093.484,07
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>896.909,66</b>	<b>0,00</b>	<b>896.909,66</b>	<b>1.093.484,07</b>	<b>0,00</b>	<b>1.093.484,07</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia (Anexo III y IV)</b>	<b>667.736.090,52</b>	<b>47.723.836,95</b>	<b>815.459.927,47</b>	<b>417.418.519,08</b>	<b>122.405.408,76</b>	<b>539.823.927,84</b>

Carlos Martín Criado  
TESOREROJosé Pincheira  
SÍNDICOAlejandro Pozas  
SECRETARIOVilma V.T. Colla  
Contador Público (U.N.S.)  
C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68  
AUDITORJorge Perella  
PRESIDENTEFirmado al solo efecto de su identificación con mi informe  
de fecha 16/10/2018

**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

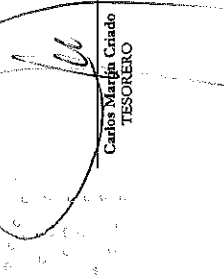
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018

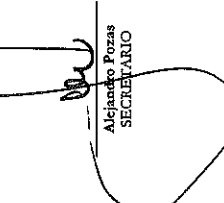
ANEXO VII

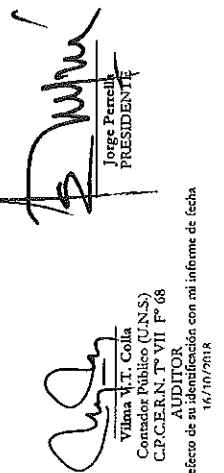
**BASES DE LAS ANEXOS EN LAS CATEGORÍAS DE ALUMBRADO PÚBLICO, SERVICIOS SOCIALES Y TELECOMUNICACIONES**

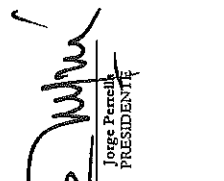
RUBRO (Apéndice I a V)	BASES DISTRIBUCIÓN	ENERGÍA %	ALUMBRADO PÚBLICO %	SANEAMIENTO %	SERVICIOS SOCIALES %	TELECOMUNICACIONES %
Gastos de Comercialización	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Alquileres	Valor Residual Bs Uso	74,16%	2,14%	12,29%	0,10%	11,32%
Amortizaciones	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Correos	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Deudores Incobrables	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Energía Consumida	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Gastos Bancarios y por Cobranza	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Insumos Operación y Conexiones	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Limpieza	Valor Residual Bs Uso	74,16%	2,14%	12,29%	0,10%	11,32%
Mantenimiento Bienes de Uso	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Movilidad y Gastos de Viaje	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Papelaría y Útiles de Oficina	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Retiros, Penalizaciones e Indemnizaciones	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Remuneraciones y Cargas Sociales	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Seguridad y transporte de valores	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Seguros	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Servicios para Operación y Conexiones	Tasas e Impuestos	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Tasas e Impuestos	ITE, Transmisión de datos, Gas y Agua	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Troncos y Distribución de líneas	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Amortizaciones	Valor Residual Bs Uso	74,16%	2,14%	12,29%	0,10%	11,32%
Canonos por Conexiones	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Colaboraciones, RRPP, RSE, Asociación	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Comunicaciones	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Correos	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Energía Consumida	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Gastos Bancarios y por Cobranza	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Honorarios Profesionales y Consultados	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Insumos Operación y Conexiones	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Limpieza	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Mantenimiento Bienes de Uso	Valor Residual Bs Uso	74,16%	2,14%	12,29%	0,10%	11,32%
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Movilidad y Gastos de Viaje	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Papelaría y Útiles de Oficina	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Retiros, Penalizaciones e Indemnizaciones	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Remuneraciones y Cargas Sociales	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Retribución y Obra Social Consejeros	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Seguridad y transporte de valores	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Seguros	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Servicios para Operación y Conexiones	Ingresos Totales	73,19%	4,22%	9,65%	4,69%	8,25%
Tasas e Impuestos	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
ITE Transmisión de datos	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Expensas Financieras y por Cobranza	Cantidad Personal	50,25%	2,96%	22,17%	7,88%	16,75%
Intereses Perdidos	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Intereses Perdidos con Fisco	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Quetz Egresos	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Cuentas Venidas Minusculas	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%
Diferencia de Cambio	Polinómica Promedio (1)	68,00%	3,00%	14,00%	4,00%	11,00%

(1) Polinómica: Ingresos Totales Servicio, Gastos Totales Servicio, Cantidad Personal Servicio, Valor Residual Bienes de Uso Servicio

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

  
**Alejandro Pozas**  
 SECRETARIO

  
**Vilma V.T. Colla**  
 Concedida Pública (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. T.VII P° 68  
 AUDITOR  
 Firmado al solo efecto de su certificación con mi informe de fecha 14/07/2018

  
**Jorge Perrelli**  
 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

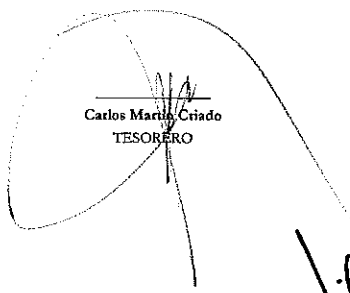
Matricula N° 3.541

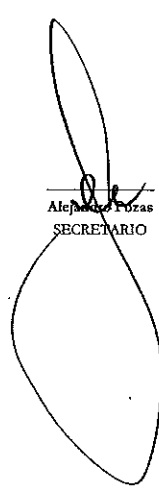
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

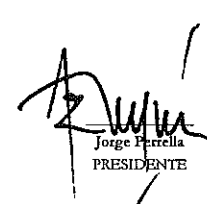
ANEXO VIII

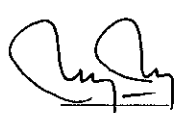
**RESULTADOS POR OPERACIONES AJENAS A LA GESTIÓN COOPERATIVA**

CONCEPTO	30/06/18	30/06/17
<b>Resultados Ordinarios</b>		
Resultado de Inversiones en Entes Relacionados		
Resultado por Participación en Sociedades Vinculadas	7.450.393,42	6.372.908,42
<b>Total Resultados de Inversiones en Entes Relacionados</b>	<b>7.450.393,42</b>	<b>6.372.908,42</b>
<b>Resultados Financieros y por Tenencia</b>		
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	770.048,77	331.644,75
Diferencia de Cotización Creditos en Moneda Extranjera	259.599,48	86.044,71
Bonificaciones y Quitás Financieras Obtenidas	0,00	0,00
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>1.029.648,25</b>	<b>417.689,46</b>
<b>Otros Ingresos y Egresos por Actividades Secundarias</b>		
Ingresos por Alquileres Instalaciones	3.052.763,34	3.184.835,20
Ingresos por Recupero de Gastos	42.098,91	74.780,39
Subsidios y Aportes para Obras no Reintegrables	370.180,55	0,00
Recupero Previsiones y Provisiones	353.425,82	289.000,00
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	1.157.069,61	1.148.218,67
Resultado por Venta de Bienes de Uso	0,00	406.301,84
Otros Ingresos Ordinarios	386.959,67	122.979,30
<b>TOTAL OTROS INGRESOS ACTIVIDADES SECUNDARIAS</b>	<b>5.362.497,90</b>	<b>5.226.115,40</b>
<b>TOTAL RESULTADOS ORDINARIOS</b>	<b>13.842.539,57</b>	<b>12.016.713,28</b>
<b>RESULTADOS EXTRAORDINARIOS</b>		
Otros Ingresos		
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>13.842.539,57</b>	<b>12.016.713,28</b>


  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO


  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO


  
 Jorge Parrilla  
 PRESIDENTE


  
 Vilma V.J. 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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice Alce. O'Connor 730 - 8400 - S.C.de Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y Otros Servicios Comunitarios  
 Matricula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018

RUBROS	TRIMESTRE				TOTAL CORRIENTE	ANOS				TOTAL NO CORRIENTE	TOTAL GENERAL	Tasa Anual	OBSERVACIONES
	I		II			III		IV					
	Vencido												
<b>ACTIVO</b>													
Cuentas por Ventas a Asociados													
Socios Consumidores	35.563.451,16	87.672.132,10	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	1.444.190,74	0,00	127.568.155,48	18,85% s/Resoluciones EPRE
Cuentas Societas Financieras	34.161,07										0,00	34.161,07	18,85% s/Resoluciones EPRE
Socios Consumidores MSCB	20.243.412,58										0,00	20.243.412,58	
Por Servicios a Societas Vinculadas	309.480,33										0,00	309.480,33	0%
Financiación Obras por Servicios	1.884.807,48	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	33.738,86	0,00	3.155.993,57	18,85%
SICEL a Cobrar	116.290,05	480.286,62	14.251,29	14.251,29	14.251,29	14.251,29	14.251,29	14.251,29	14.251,29	14.251,29	0,00	639.330,54	0%
Subsidios EPRE	756.069,78	1.467.074,53	1.564.978,94								0,00	3.032.053,97	
Secretaría Estado Energía Nac.	(6.397.820,43)										0,00	756.069,78	
Provisión Deudores Incobables											0,00	(6.397.820,43)	
<b>Total</b>	<b>50.509.852,64</b>	<b>89.322.388,23</b>	<b>2.959.255,42</b>	<b>3.057.159,83</b>	<b>1.492.180,89</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>147.340.837,01</b>	
<b>Cuentas Fiscales</b>													
AFP - Aduana Saldos a Favor	1.283,79										0,00	1.283,79	
AFP - Imp. Crédito Computable	1.166.212,94										0,00	1.166.212,94	
AFP - Anticipos Fdo Cooperativo	1.265.280,24										0,00	1.265.280,24	
AFP - IVA Saldos Fiscales	1.137.266,07										0,00	1.137.266,07	
<b>Total</b>	<b>1.283,79</b>	<b>1.137.266,07</b>	<b>2.431.493,18</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>3.570.043,04</b>	
<b>Otros Créditos</b>													
Adiantos al personal	83.530,05	805.497,72	429.394,81	332.231,07	269.586,98						0,00	1.920.240,63	
Anticipos a Rendir	17.000,00										0,00	17.000,00	
Grupo Telecom	145.206,05	11.086.987,06									0,00	11.232.173,11	
Deudores Varios	386.789,69	551.286,54	4.000,00								0,00	952.076,23	
Augsanura Video Cable S.A.	1.612.407,23	2.857.186,36	3.233.053,49	3.233.053,49	3.233.053,49						0,00	14.168.754,06	
Municipalidad S. C. de Bariloche	8.661.835,39	43.039,85									0,00	8.661.835,39	
Credicoop INAES Cta Cte	4.844.921,97										0,00	4.844.921,97	
Contribución Infraestructura	575.381,90										0,00	575.381,90	
Fideicomiso Infraestructura	2.364.667,09	5.829.451,24	96.026,40	96.026,40	96.026,40						0,00	8.482.197,53	
Depósitos en Garantía											0,00	182.406,27	
Otros Créditos Societas Vinculadas											0,00	5.635.226,04	
Nuevas societas vinculadas											0,00	1.987.781,67	
INAES Programa Ing. Soc con trabajo	1.062.246,31										0,00	1.062.246,31	
Mantenimiento Desarrollo Social	625.398,37										0,00	625.398,37	
<b>Total</b>	<b>20.372.384,05</b>	<b>21.190.448,77</b>	<b>3.762.474,70</b>	<b>3.661.310,96</b>	<b>3.598.666,97</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>7.805.413,98</b>	
<b>Inversiones</b>													
Pago Fijo Moneda Nacional	3.328.470,51										0,00	3.328.470,51	
Soc. Controladas											0,00	33.758.562,48	
Cuentas Societas											0,00	6.745,00	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>3.328.470,51</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>0,00</b>	<b>37.093.777,99</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>70.883.520,48</b>	<b>114.978.573,38</b>	<b>9.153.223,30</b>	<b>6.718.470,79</b>	<b>5.090.847,86</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>33.765.307,48</b>	<b>37.093.777,99</b>
<b>PASIVO</b>													
Deudas Comerciales													
Proveedores	942.916,42	35.082.012,77									0,00	36.024.923,19	
Anticipos bancos consumidores	53.615,79										0,00	53.615,79	
Anticipos futuros consumos	1.568.270,86	348.360,20	1.119.575,75	1.119.575,75	1.119.575,75						0,00	5.275.358,31	
SICEL a rendir	116.290,05	480.286,62	14.251,29	14.251,29	14.251,29						0,00	639.330,54	
SICEL a pagar		1.389.762,35									0,00	1.389.762,35	
Obligaciones a Pagar		0,00									0,00	5.000,00	
Provisión Costos Abandono											0,00	6.769.504,85	
<b>Total</b>	<b>2.681.087,12</b>	<b>37.300.421,94</b>	<b>7.303.339,81</b>	<b>1.133.827,04</b>	<b>1.138.827,04</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>67.699.504,85</b>	<b>50.157.495,03</b>

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha  
 16/10/2018

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

**SECRETARIO**  
 Jorge Petrelli  
 PRESIDENTE

**SECRETARIO**  
 Alejandro Torres

**SECRETARIO**  
 Carlos Martín Cando

DERECHOS Y OBLIGACIONES MONETARIAS

	1.825.428,60	176.592,28	259.750,86	259.750,86	176.592,28	2.764.350,47	798.183,64	164.359,82	61.977,30	1.024.520,76	0,00	1.825.428,60	8%
<b>Deudas Financieras con Entidades Bancarias</b>													
Libranzas a Pagar	1.825.428,60											1.825.428,60	
Banco Fanguonia Leasing	250.647,12	176.592,28	259.750,86	259.750,86	176.592,28	2.764.350,47	798.183,64	164.359,82	61.977,30	1.024.520,76	0,00	1.825.428,60	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>2.076.075,72</b>	<b>252.540,61</b>	<b>259.750,86</b>	<b>176.592,28</b>	<b>2.764.350,47</b>	<b>798.183,64</b>	<b>164.359,82</b>	<b>61.977,30</b>	<b>1.024.520,76</b>	<b>0,00</b>	<b>1.825.428,60</b>	<b>8%</b>
<b>Deudas Fiscales</b>													
DGI - Impuesto al Valor Agregado	2.956,87					2.956,87						2.956,87	
DGI Retenciones a Depositario	1.822.912,27					1.822.912,27						1.822.912,27	
DGI Percepciones a Depositario	320.628,80					320.628,80						320.628,80	
DGR - Retenciones Sellos	10.982,40					10.982,40						10.982,40	
Tasa de Ficalización EPRE	3.222.509,00					4.310.016,00						4.310.016,00	24%
MSCB	2.495.025,56					15.584.922,16						15.584.922,16	
DGI - Fdo Educ. Cooperativo	468.242,37					468.242,37						468.242,37	
Provisión Fondo Educación Cooperativa	0,00					3.620.138,42						3.620.138,42	
<b>Total</b>	<b>13.538.138,97</b>	<b>7.685.014,90</b>	<b>4.697.645,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.340.799,29</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>26.340.799,29</b>	
<b>Deudas Sociales y Previsionales</b>													
Sueldos a Pagar	25.949.558,32					25.949.558,32						25.949.558,32	
Cargos Sociales a Pagar	12.949.176,12					12.949.176,12						12.949.176,12	
Provisión BAE	1.734.720,00					16.581.740,00						16.581.740,00	
Provisión Vacaciones	73.547,67					220.643,00						220.643,00	
Embargo sobre remuneraciones	145.169,00					145.169,00						145.169,00	
Convenio FENTOS	207.138,20					207.138,20						207.138,20	
Convenio FACE - FATLYF	4.345.215,34					6.605.844,36						6.605.844,36	
<b>Totales</b>	<b>43.319.938,33</b>	<b>7.423.510,30</b>	<b>147.095,33</b>	<b>7.423.510,30</b>	<b>7.423.510,30</b>	<b>62.659.269,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>62.659.269,00</b>	
<b>Otras Deudas</b>													
SIMBOY	1.562.741,11					1.562.741,11						1.562.741,11	
Acreedores Varios	347,21					2.208.811,08						2.208.811,08	
Cobranzas por cuenta Angonawa VC S.A.	1.730.096,89					44.375,11						44.375,11	
Angonawa Y.C. S.A.	44.375,11					13.754.310,13						13.754.310,13	
Régimen Social de Sanamiento - Ley 3928	7.189.634,81					12.435.001,58						12.435.001,58	
Aportes a Integrar	12.435.001,58					99.099,11						99.099,11	
Gastos El Vencido	99.099,11					33.724.819,45						33.724.819,45	
Depositos en Guantía	60.023,30					60.023,30						60.023,30	
Derechos de Uso Cobrados Adelantado ANXX	208.946,25					835.785,00						835.785,00	
<b>Total</b>	<b>19.784.106,01</b>	<b>37.270.978,81</b>	<b>6.933.077,23</b>	<b>368.401,91</b>	<b>368.401,91</b>	<b>64.724.865,87</b>	<b>835.785,00</b>	<b>835.785,00</b>	<b>3.343.140,00</b>	<b>5.014.710,00</b>	<b>0,00</b>	<b>5.850.495,00</b>	
<b>Previsiones</b>													
Provisión Reclamos judiciales						27.911.924,77						27.911.924,77	
Provisión Multas Energía						10.800.000,00						10.800.000,00	
<b>Total</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38.711.924,77</b>	<b>38.711.924,77</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>38.711.924,77</b>	
<b>Inversiones</b>													
Soc Controladas													
<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>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>40.368.547,44</b>	<b>127.852.120,70</b>	<b>19.933.690,48</b>	<b>9.185.489,81</b>	<b>47.839.247,00</b>	<b>245.159.404,43</b>	<b>1.633.965,64</b>	<b>1.000.144,82</b>	<b>6.412.980,56</b>	<b>9.054.094,02</b>	<b>0,00</b>	<b>254.213.498,42</b>	

**Carlos Marión Criado**  
 TRESORERO

**Jorge Petrella**  
 PRESIDENTE

**José Mancheta**  
 SÍNDICO

**Vilma W.T. Coilla**  
 Contador Público (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 68  
 AUDITOR

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

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

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

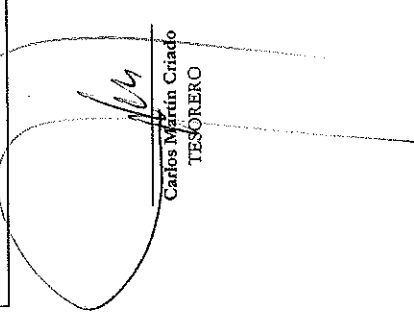
Matrícula N° 3.541

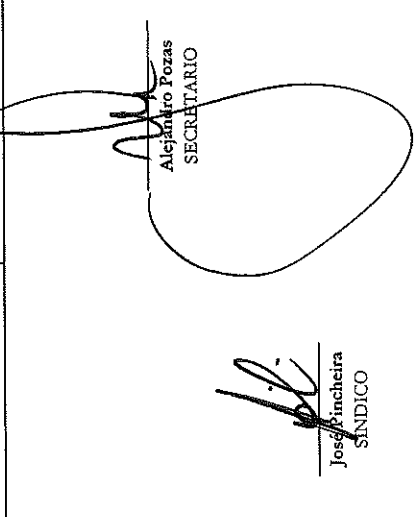
Ejercicio Económico N° 69 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

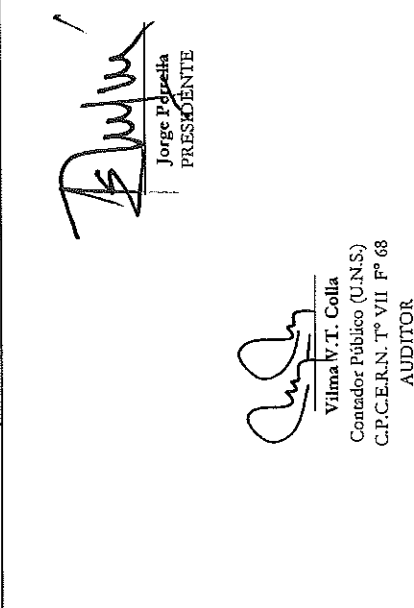
CUADRO SECCIONAL I

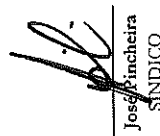
**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ENERGÍA**

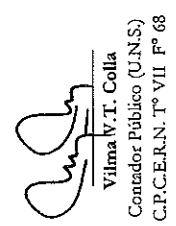
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL
<b>Resultados Ordinarios:</b>						
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	499.054.377,33	-	499.054.377,33	307.919.195,40	-	307.919.195,40
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(431.597.882,56)	-	(431.597.882,56)	(246.387.527,18)	-	(246.387.527,18)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(67.504.588,19)	-	(67.504.588,19)	(51.343.267,31)	-	(51.343.267,31)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(94.625.755,32)	-	(94.625.755,32)	(74.191.914,66)	-	(74.191.914,66)
Excedente (Pérdida) Operativa	(94.673.848,74)	-	(94.673.848,74)	(64.003.513,75)	-	(64.003.513,75)
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI Anexo IV)	24.446.337,87	-	24.446.337,87	8.098.559,26	-	8.098.559,26
Egresos Financieros y por Tenencia (Anexo IV)	(1.911.574,45)	-	(1.911.574,45)	(1.318.714,76)	-	(1.318.714,76)
Otros Ingresos (Apendice VI)	2.155.137,19	-	2.155.137,19	3.458.277,28	-	3.458.277,28
Otros Egresos (Apendice I)	(818.839,99)	-	(818.839,99)	(938.676,70)	-	(938.676,70)
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias	(70.802.788,12)	-	(70.802.788,12)	(54.704.068,67)	-	(54.704.068,67)
<b>Resultados Extraordinarios</b>						
Otros Ingresos y Egresos	-	-	-	-	-	-
Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias	-	-	-	-	-	-
Excedente (Pérdida) del Ejercicio	(70.802.788,12)	-	(70.802.788,12)	(54.704.068,67)	-	(54.704.068,67)
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice I)			(491.998.382,38)			(291.644.835,68)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice I)			(104.460.258,13)			(82.535.264,93)
Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección			(596.458.640,51)			(374.180.100,61)

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

  
**Alejandro Pozas**  
 SECRETARIO

  
**Jorge Pipetta**  
 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 16/10/2018



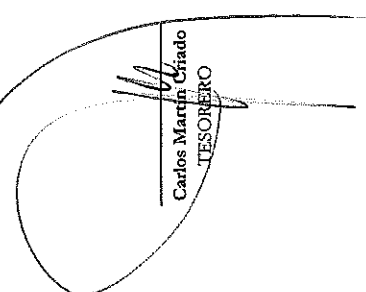
COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.  
 Domicilio Legal: Vice. Alte. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541

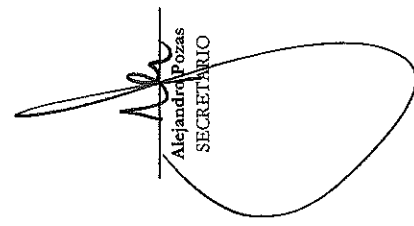
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

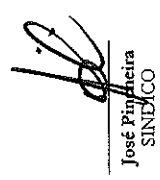
CUADRO SECCIONAL II

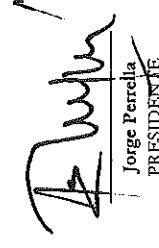
RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN ALUMBRADO PÚBLICO

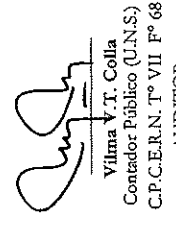
	30/06/18		30/06/17	
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS
<b>Resultados Ordinarios:</b>				
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	29.771.489,50	0,00	17.449.844,00	0,00
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(26.319.549,12)	0,00	(15.246.798,00)	0,00
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(1.498.093,71)	0,00	(1.113.884,12)	0,00
Gastos de Administración (Anexo IV)	(4.088.447,44)	0,00	(3.238.686,58)	0,00
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(2.134.600,77)</b>	<b>(2.134.600,77)</b>	<b>(2.149.524,70)</b>	<b>(2.149.524,70)</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	247.111,76	0,00	138.877,27	0,00
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice II)	(75.483,72)	0,00	(44.928,54)	0,00
Otros Ingresos (Apendice VI)	708.947,55	0,00	431.102,00	0,00
Otros Egresos (Apendice II)	(53.016,49)	0,00	0,00	0,00
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(1.307.041,67)</b>	<b>(1.307.041,67)</b>	<b>(1.624.473,97)</b>	<b>(1.624.473,97)</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>				
Otros Ingresos y Egresos (Anexo )	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>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(1.307.041,67)</b>	<b>0,00</b>	<b>(1.624.473,97)</b>	<b>0,00</b>
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)			(26.379.324,08)	(15.246.846,58)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice II)			(5.655.266,40)	(4.397.450,66)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>			<b>(32.034.590,48)</b>	<b>(19.644.297,24)</b>

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 José Pinheiro  
 SINDICO

  
 Jorge Perrella  
 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  
 16/10/2018

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

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

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

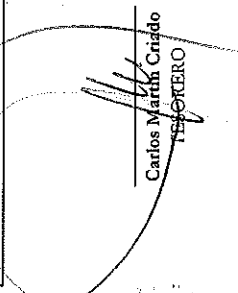
Matrícula N° 3.541

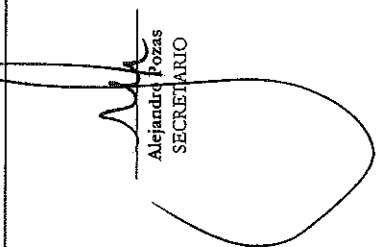
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

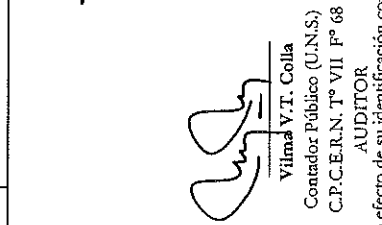
CUADRO SECCIONAL III

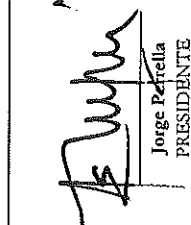
**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SANEAMIENTO**

	30/06/18		30/06/17		
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	TOTAL
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	68.715.772,69	0,00	68.715.772,69	0,00	56.649.149,16
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(72.203.676,37)	0,00	(72.203.676,37)	0,00	(53.096.923,19)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(5.815.762,22)	0,00	(5.815.762,22)	0,00	(5.376.401,08)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(19.148.898,80)	0,00	(19.148.898,80)	0,00	(18.825.567,71)
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(28.452.564,70)</b>	<b>0,00</b>	<b>(28.452.564,70)</b>	<b>0,00</b>	<b>(20.649.742,82)</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	570.797,99	0,00	570.797,99	0,00	440.249,06
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice III)	(539.409,60)	0,00	(539.409,60)	0,00	(497.076,56)
Otros Ingresos (Apendice VI)	977.665,12	0,00	977.665,12	0,00	68.107,52
Otros Egresos (Apendice III)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(27.443.511,19)</b>	<b>0,00</b>	<b>(27.443.511,19)</b>	<b>0,00</b>	<b>(20.638.462,80)</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>(27.443.511,19)</b>	<b>0,00</b>	<b>(27.443.511,19)</b>	<b>0,00</b>	<b>(20.638.462,80)</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice II)</b>					<b>(60.635.955,07)</b>
<b>Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice III)</b>					<b>(17.162.013,47)</b>
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>					<b>(77.795.968,54)</b>

  
**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

  
**Alejandro Pozas**  
 SECRETARIO

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

  
**Jorge Perrella**  
 PRESIDENTE

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe de fecha 16/10/2018

**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

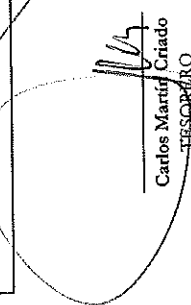
Matrícula N° 3.541

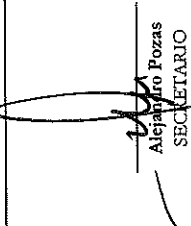
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

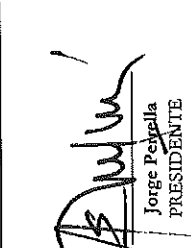
CUADRO SECCIONAL IV

**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN SERVICIOS SOCIALES**

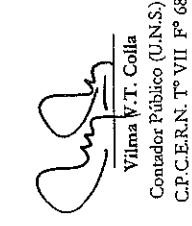
	30/06/18		30/06/17	
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS
<b>Resultados Ordinarios:</b>				
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	33.692.761,30	0,00	20.922.743,16	0,00
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(30.029.167,37)	0,00	(21.448.692,48)	0,00
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(1.781.071,34)	0,00	(1.434.761,17)	0,00
Gastos de Administración (Anexo IV)	(5.202.771,70)	0,00	(4.384.741,63)	0,00
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>(3.320.249,11)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.345.452,12)</b>	<b>0,00</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	322.063,59	0,00	189.102,02	0,00
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice IV)	(91.633,67)	0,00	(128.267,19)	0,00
Otros Ingresos (Apendice VI)	88.461,34	0,00	0,00	0,00
Otros Egresos (Apendice IV)	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>(3.001.357,85)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.284.617,29)</b>	<b>0,00</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>				
Otros Ingresos y Egresos	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>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>(3.001.357,85)</b>	<b>0,00</b>	<b>(6.284.617,29)</b>	<b>0,00</b>
<b>Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice IV)</b>				
<b>Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice IV)</b>				
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>				

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Alejandro Pozas  
SECRETARIO

  
Jorge Pexella  
PRESIDENTE

  
José Piñeira  
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 16/10/2018

**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

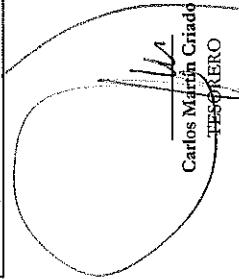
Matrícula N° 3.541

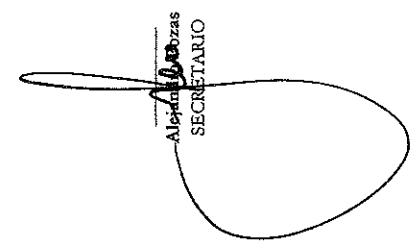
Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

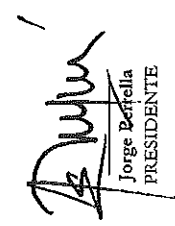
CUADRO SECCIONAL Y

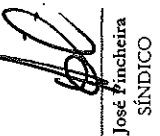
**RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA - SECCIÓN TELECOMUNICACIONES**

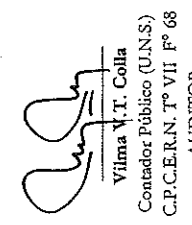
	30/06/18		30/06/17		TOTAL
	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	ASOCIADOS	NO ASOCIADOS	
<b>Resultados Ordinarios:</b>					
Ventas Netas de Servicios Prestados (Anexo IV)	54.533.803,46	-	41.088.643,54	-	41.088.643,54
Costos de Operación de los Servicios Prestados (Anexo IV)	(25.725.995,43)	-	(17.754.967,81)	-	(17.754.967,81)
Gastos de Comercialización (Anexo IV)	(10.988.121,20)	-	(9.649.960,95)	-	(9.649.960,95)
Gastos de Administración (Anexo IV)	(15.098.165,31)	-	(13.076.283,89)	-	(13.076.283,89)
<b>Excedente (Pérdida) Operativa</b>	<b>2.721.521,46</b>	-	<b>607.430,89</b>	-	<b>607.430,89</b>
Ingresos Financieros y por Tenencia (Apendice VI)	4.231.831,05	-	2.217.867,80	-	2.217.867,80
Egresos Financieros y por Tenencia (Apendice V)	(316.970,23)	-	(171.078,96)	-	(171.078,96)
Otros Ingresos (Apendice VI)	145.741,29	-	191.965,89	-	191.965,89
Otros Egresos (Apendice IV)	(25.053,18)	-	(154.807,37)	-	(154.807,37)
<b>Pérdida de las Operaciones Ordinarias</b>	<b>6.757.070,39</b>	-	<b>2.691.378,25</b>	-	<b>2.691.378,25</b>
<b>Resultados Extraordinarios</b>					
Otros Ingresos y Egresos (Anexo IV)	-	-	-	-	-
<b>Excedente (Pérdida) de las Operaciones Extraordinarias</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Excedente (Pérdida) del Ejercicio</b>	<b>6.757.070,39</b>	-	<b>2.691.378,25</b>	-	<b>2.691.378,25</b>
Total de Gastos Directos (Anexo VI y Apendice V)		(38.257.823,70)			(28.379.692,77)
Total de Gastos Indirectos (Anexo VI y Apendice V)		(13.896.481,71)			(12.427.406,21)
<b>Total de Gastos Directos e Indirectos de la Sección</b>		<b>(52.154.305,41)</b>			<b>(40.807.098,98)</b>

  
Carlos Martín Criado  
TESORERO

  
Alejandra Borzas  
SECRETARIO

  
Jorge Benfella  
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 16/10/2018

**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE I

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

	30/06/18			30/06/17		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	339.027,47	0,00	339.027,47	189.701,07	0,00	189.701,07
Amortizaciones	5.438.709,19	0,00	5.438.709,19	4.162.994,28	0,00	4.162.994,28
Compra de Energía	281.099.860,78	0,00	281.099.860,78	144.608.602,41	0,00	144.608.602,41
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	1.051.444,36	0,00	1.051.444,36	661.887,05	0,00	661.887,05
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	6.000,00	0,00	6.000,00	0,00	0,00	0,00
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	3.856.502,44	0,00	3.856.502,44	1.845.350,50	0,00	1.845.350,50
Limpieza	388.144,05	0,00	388.144,05	1.185.565,91	0,00	1.185.565,91
Mantenimiento Bienes de Uso	9.824.170,34	0,00	9.824.170,34	5.616.447,35	0,00	5.616.447,35
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	25.405,21	0,00	25.405,21	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	62.915,76	0,00	62.915,76	50.798,03	0,00	50.798,03
Papelera y Útiles de Oficina	484.805,64	0,00	484.805,64	314.618,94	0,00	314.618,94
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	1.917.634,99	0,00	1.917.634,99	1.990.112,58	0,00	1.990.112,58
Reintegro y Penalizaciones e Indemnizaciones	12.346.480,34	0,00	12.346.480,34	924.775,11	0,00	924.775,11
Remuneraciones y Cargas Sociales	106.022.389,40	0,00	106.022.389,40	79.669.340,39	0,00	79.669.340,39
Seguridad y Transporte de Valores	1.996.394,00	0,00	1.996.394,00	1.537.474,43	0,00	1.537.474,43
Seguros	383.905,39	0,00	383.905,39	226.024,84	0,00	226.024,84
Servicios Operaciones y Conexiones	589.026,80	0,00	589.026,80	208.331,76	0,00	208.331,76
Tasas e Impuestos	5.390.270,12	0,00	5.390.270,12	2.968.343,91	0,00	2.968.343,91
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	374.796,28	0,00	374.796,28	227.158,62	0,00	227.158,62
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>431.597.882,56</b>	<b>0,00</b>	<b>431.597.882,56</b>	<b>246.387.527,18</b>	<b>0,00</b>	<b>246.387.527,18</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	519.522,31	519.522,31	0,00	423.576,86	423.576,86
Amortizaciones	667.633,09	59.664,38	727.297,47	622.221,18	38.692,51	660.913,69
Correo	0,00	1.607.246,10	1.607.246,10	0,00	1.235.525,95	1.235.525,95
Deudores Incobrables	0,00	995.075,67	995.075,67	0,00	1.951.637,84	1.951.637,84
Energía Consumida	0,00	34.040,28	34.040,28	0,00	23.637,47	23.637,47
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	3.342.017,21	3.342.017,21	0,00	2.078.007,11	2.078.007,11
Insumos para Operación del Servicio	812.103,62	0,00	812.103,62	1.463.008,07	3.632,38	1.466.640,45
Limpieza	4.395,40	22.574,67	26.970,07	5.391,87	73.875,95	79.267,82
Mantenimiento Bienes de Uso	451.667,26	14.505,46	466.172,72	259.369,94	17.933,15	277.303,09
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	228,62	228,62	0,00	3.661,86	3.661,86
Papelera y Útiles de Oficina	156.631,75	620.209,73	776.841,48	109.213,38	500.015,09	609.228,47
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	134.164,79	36.713,68	170.878,47	84.891,99	23.534,76	108.426,75
Reintegro, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	0,00	0,00	8.100,00	0,00	8.100,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	20.594.948,87	11.794.554,70	32.389.503,57	16.060.687,74	8.792.311,61	24.852.999,35
Seguridad y Transporte de Valores	24.768,00	3.468.216,68	3.492.984,68	8.631,90	2.146.094,44	2.154.726,34
Seguros	8.409,26	35.442,45	43.851,71	12.792,00	10.676,35	23.468,35
Servicios Operaciones y Conexiones	14.093,90	347.981,84	362.075,74	15.543,56	237.716,33	253.259,89
Tasas e Impuestos	12.792.643,19	5.879,49	12.798.522,68	7.921.637,64	3.242,05	7.924.879,69
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	44.380,42	27.450,98	71.831,40	32.154,09	12.026,96	44.181,05
Toma estado y Distribución de Facturas	5.725.443,44	3.141.980,95	8.867.424,39	4.748.039,50	2.415.785,78	7.163.825,28
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>41.431.282,99</b>	<b>26.073.305,20</b>	<b>67.504.588,19</b>	<b>31.351.682,86</b>	<b>19.991.584,45</b>	<b>51.343.267,31</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	338.366,61	338.366,61	0,00	178.027,01	178.027,01
Amortizaciones	3.801,29	554.635,57	558.436,86	4.154,47	441.202,31	445.356,78
Cánones por Concesiones	11.574.872,00	0,00	11.574.872,00	7.423.121,00	0,00	7.423.121,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asociaciones	12.900,00	1.339.121,02	1.352.021,02	9.600,00	1.082.276,37	1.091.876,37
Comunicaciones	2.842,98	762.984,06	765.827,04	280,00	565.959,11	566.239,11
Correo	1.074,36	27.872,63	28.946,99	1.604,06	24.744,89	26.348,95
Energía Consumida	0,00	111.331,70	111.331,70	0,00	73.818,95	73.818,95
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	988.429,82	988.429,82	0,00	337.502,15	337.502,15
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	26.108,00	2.283.071,13	2.309.179,13	71.500,00	1.449.720,33	1.521.220,33
Insumos Operación y Conexiones	6.899,72	277.033,37	283.933,09	2.359,43	12.094,65	14.454,08
Limpieza	0,00	41.679,40	41.679,40	0,00	494.809,91	494.809,91
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	159.204,98	159.204,98	0,00	134.912,08	134.912,08
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	438.735,86	438.735,86	0,00	379.821,00	379.821,00
Movilidad y Gastos de Viaje	3.843,75	250.325,02	254.168,77	1.058,66	339.845,25	340.903,91
Papelera y Útiles de Oficina	17.514,60	422.821,00	440.335,60	15.420,19	414.158,25	429.578,44
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	30.001,27	527.423,28	557.424,55	28.475,75	603.596,40	632.072,15
Reintegro, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	4.178.217,96	4.178.217,96	0,00	12.770.381,43	12.770.381,43
Remuneraciones y Cargas Sociales	5.858.281,69	45.605.462,56	51.463.744,25	4.777.962,79	30.834.005,69	35.611.968,48
Reintegración y Obra Social Consejeros	0,00	7.477.023,96	7.477.023,96	0,00	5.467.530,22	5.467.530,22
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	33.988,17	33.988,17	0,00	5.496,75	5.496,75
Seguros	0,00	257.275,08	257.275,08	0,00	255.667,22	255.667,22
Servicios Operaciones y Conexiones	225.968,19	913.234,10	1.139.202,29	205.578,19	640.922,11	846.500,30
Tasas e Impuestos	3.485,00	9.537.617,94	9.541.102,94	1.417,16	4.831.471,83	4.832.888,99
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	28.981,95	303.325,30	332.307,25	37.252,15	274.166,90	311.419,05
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>17.796.574,80</b>	<b>76.829.180,52</b>	<b>94.625.755,32</b>	<b>12.579.783,85</b>	<b>61.612.130,81</b>	<b>74.191.914,66</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	340.255,92	1.548.346,42	1.888.602,34	333.884,95	931.549,67	1.265.434,62
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	13.546,12	9.425,99	22.972,11	53.280,14	0,00	53.280,14
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>353.802,04</b>	<b>1.557.772,41</b>	<b>1.911.574,45</b>	<b>387.165,09</b>	<b>931.549,67</b>	<b>1.318.714,76</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	818.839,99	0,00	818.839,99	938.676,70	0,00	938.676,70
Diferencia de Cambio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>818.839,99</b>	<b>0,00</b>	<b>818.839,99</b>	<b>938.676,70</b>	<b>0,00</b>	<b>938.676,70</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>491.998.382,38</b>	<b>104.460.258,13</b>	<b>596.458.640,51</b>	<b>291.644.835,68</b>	<b>82.535.264,93</b>	<b>374.180.100,61</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandra Rozas  
SECRETARÍA

Jorge Perera  
PRESIDENTE

José Pincheira  
SÍNDICO

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

AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con mi informe  
de fecha 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE II

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

	30/06/18			30/06/17		
	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	498.617,69	0,00	498.617,69	266.924,63	0,00	266.924,63
Compra de Energía	10.951.778,78	0,00	10.951.778,78	5.781.117,64	0,00	5.781.117,64
Comunicaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	133.299,20	0,00	133.299,20	100.772,80	0,00	100.772,80
Limpieza	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Mantenimiento Bienes de Uso	1.897.526,94	0,00	1.897.526,94	1.390.790,06	0,00	1.390.790,06
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	19.385,06	0,00	19.385,06	0,00	0,00	0,00
Papeletería y Útiles de Oficina	5.858,88	0,00	5.858,88	16.992,04	0,00	16.992,04
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	1.516,29	0,00	1.516,29	23.899,53	0,00	23.899,53
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	9.825.623,15	0,00	9.825.623,15	6.174.025,85	0,00	6.174.025,85
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguros	42.273,74	0,00	42.273,74	42.612,31	0,00	42.612,31
Servicios Operaciones y Conexiones	112.862,20	0,00	112.862,20	12.800,00	0,00	12.800,00
Tasas e Impuestos	2.818.769,45	0,00	2.818.769,45	1.429.164,56	0,00	1.429.164,56
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	12.066,74	0,00	12.066,74	7.698,58	0,00	7.698,58
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>26.319.549,12</b>	<b>0,00</b>	<b>26.319.549,12</b>	<b>15.246.798,00</b>	<b>0,00</b>	<b>15.246.798,00</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	30.563,79	30.563,79	0,00	25.671,33	25.671,33
Amortizaciones	0,00	1.721,78	1.721,78	0,00	1.119,13	1.119,13
Correo	0,00	92.716,02	92.716,02	0,00	68.725,05	68.725,05
Deudores Incobrables	0,00	57.402,20	57.402,20	0,00	108.558,15	108.558,15
Energía Consumida	0,00	2.002,61	2.002,61	0,00	1.432,57	1.432,57
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	192.788,49	192.788,49	0,00	115.587,33	115.587,33
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	175,00	175,00
Limpieza	0,00	1.328,08	1.328,08	0,00	4.477,33	4.477,33
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	418,59	418,59	0,00	518,69	518,69
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	13,45	13,45	0,00	221,93	221,93
Papeletería y Útiles de Oficina	0,00	36.487,28	36.487,28	0,00	30.303,94	30.303,94
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	2.159,89	2.159,89	0,00	1.426,35	1.426,35
Reintegro y Penalizaciones Deficiencia de Servicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	680.383,80	680.383,80	0,00	489.064,63	489.064,63
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	280.068,46	280.068,46	0,00	119.374,62	119.374,62
Seguros	0,00	1.563,64	1.563,64	0,00	514,36	514,36
Servicios Operaciones y Conexiones	0,00	15.352,14	15.352,14	0,00	11.452,64	11.452,64
Tasas e Impuestos	0,00	259,39	259,39	0,00	156,19	156,19
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	0,00	1.614,96	1.614,96	0,00	728,91	728,91
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	181.249,14	181.249,14	0,00	134.375,97	134.375,97
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0,00</b>	<b>1.498.093,71</b>	<b>1.498.093,71</b>	<b>0,00</b>	<b>1.113.884,12</b>	<b>1.113.884,12</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	19.906,30	19.906,30	0,00	10.789,52	10.789,52
Amortizaciones	0,00	16.005,50	16.005,50	0,00	12.761,16	12.761,16
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asociaciones	0,00	59.078,87	59.078,87	0,00	52.141,64	52.141,64
Comunicaciones	0,00	44.013,70	44.013,70	0,00	31.480,98	31.480,98
Correo	0,00	1.229,68	1.229,68	0,00	1.192,15	1.192,15
Energía Consumida	0,00	6.549,71	6.549,71	0,00	4.473,88	4.473,88
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	57.018,82	57.018,82	0,00	18.773,26	18.773,26
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	131.701,84	131.701,84	0,00	80.639,42	80.639,42
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	12.222,06	12.222,06	0,00	582,69	582,69
Limpieza	0,00	2.452,02	2.452,02	0,00	29.988,48	29.988,48
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	4.594,29	4.594,29	0,00	3.902,14	3.902,14
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	25.811,07	25.811,07	0,00	23.019,45	23.019,45
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	14.726,76	14.726,76	0,00	20.596,68	20.596,68
Papeletería y Útiles de Oficina	0,00	24.874,79	24.874,79	0,00	25.100,50	25.100,50
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	31.028,60	31.028,60	0,00	36.581,60	36.581,60
Reintegro, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	184.333,15	184.333,15	0,00	615.248,19	615.248,19
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	2.630.808,77	2.630.808,77	0,00	1.715.114,56	1.715.114,56
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	329.868,70	329.868,70	0,00	263.413,28	263.413,28
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	1.960,65	1.960,65	0,00	305,75	305,75
Seguros	0,00	11.350,37	11.350,37	0,00	12.317,47	12.317,47
Servicios Operaciones y Conexiones	0,00	40.289,74	40.289,74	0,00	30.878,18	30.878,18
Tasas e Impuestos	0,00	420.777,26	420.777,26	0,00	232.769,42	232.769,42
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	0,00	17.844,79	17.844,79	0,00	16.616,18	16.616,18
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>0,00</b>	<b>4.088.447,44</b>	<b>4.088.447,44</b>	<b>0,00</b>	<b>3.238.686,58</b>	<b>3.238.686,58</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Honorarios Gestión de Créditos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Bancos	6.758,47	68.309,40	75.067,87	48,58	44.879,96	44.928,54
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	415,85	415,85	0,00	0,00	0,00
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>6.758,47</b>	<b>68.725,25</b>	<b>75.483,72</b>	<b>48,58</b>	<b>44.879,96</b>	<b>44.928,54</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	53.016,49	0,00	53.016,49	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>53.016,49</b>	<b>0,00</b>	<b>53.016,49</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>26.379.324,08</b>	<b>5.655.266,40</b>	<b>32.034.590,48</b>	<b>15.246.846,58</b>	<b>4.397.450,66</b>	<b>19.644.297,24</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

José Pincheira  
SÍNDICO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

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

Jorge Perrella  
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

Matrícula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE III

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

	30/06/18			30/06/17		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados.</b>						
Alquileres	183.204,96	0,00	183.204,96	177.229,63	0,00	177.229,63
Amortizaciones	2.721.109,39	0,00	2.721.109,39	1.987.590,98	0,00	1.987.590,98
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
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	14.284.195,94	0,00	14.284.195,94	10.558.076,60	0,00	10.558.076,60
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	3.735.057,77	0,00	3.735.057,77	2.534.995,42	0,00	2.534.995,42
Limpieza	520.521,21	0,00	520.521,21	454.522,65	0,00	454.522,65
Mantenimiento Bienes de Uso	4.589.576,14	0,00	4.589.576,14	3.995.016,35	0,00	3.995.016,35
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	29.760,42	0,00	29.760,42	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	24.562,10	0,00	24.562,10	5.870,00	0,00	5.870,00
Papelaría y Útiles de Oficina	218.726,15	0,00	218.726,15	210.283,75	0,00	210.283,75
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	660.439,23	0,00	660.439,23	414.763,45	0,00	414.763,45
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	68.308,60	0,00	68.308,60	230.931,07	0,00	230.931,07
Remuneraciones y Cargas Sociales	35.744.753,77	0,00	35.744.753,77	26.628.052,02	0,00	26.628.052,02
Seguridad y Transporte de Valores	1.777.279,26	0,00	1.777.279,26	1.331.419,20	0,00	1.331.419,20
Seguros	244.195,32	0,00	244.195,32	179.126,55	0,00	179.126,55
Servicios Operaciones y Conexiones	7.117.573,40	0,00	7.117.573,40	4.236.065,65	0,00	4.236.065,65
Tasas e Impuestos	128.977,92	0,00	128.977,92	71.480,59	0,00	71.480,59
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	155.434,79	0,00	155.434,79	81.499,28	0,00	81.499,28
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>72.203.676,37</b>	<b>0,00</b>	<b>72.203.676,37</b>	<b>53.096.923,19</b>	<b>0,00</b>	<b>53.096.923,19</b>
<b>Gastos de Comercialización.</b>						
Alquileres	0,00	229.197,38	229.197,38	0,00	183.977,83	183.977,83
Amortizaciones	298,32	9.884,12	10.182,44	253,08	7.506,47	7.559,55
Distribución de Avisos de Suspensión y Otros Correo	0,00	211.850,18	211.850,18	0,00	217.862,42	217.862,42
Deudores Incobrables	0,00	131.160,35	131.160,35	0,00	344.135,66	344.135,66
Energía Consumida	0,00	15.017,54	15.017,54	0,00	10.266,77	10.266,77
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	440.509,37	440.509,37	0,00	366.418,57	366.418,57
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	863,83	863,83
Limpieza	0,00	9.959,26	9.959,26	0,00	32.087,54	32.087,54
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	2.403,00	2.403,00	0,00	3.386,39	3.386,39
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	100,86	100,86	0,00	1.590,51	1.590,51
Papelaría y Útiles de Oficina	2.485,11	273.617,58	276.102,69	10.765,03	217.178,27	227.943,30
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	1.198,17	16.196,96	17.395,13	6.312,50	10.222,17	16.534,67
Remuneraciones y Cargas Sociales	1.953.702,88	1.554.633,47	3.508.336,35	1.543.940,07	1.550.363,44	3.094.303,51
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	457.143,65	457.143,65	0,00	378.424,53	378.424,53
Seguros	0,00	7.296,98	7.296,98	0,00	2.539,00	2.539,00
Servicios Operaciones y Conexiones	0,00	71.643,32	71.643,32	0,00	56.532,49	56.532,49
Tasas e Impuestos	0,00	1.210,48	1.210,48	0,00	771,01	771,01
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	0,00	12.110,54	12.110,54	0,00	5.223,83	5.223,83
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	414.142,70	414.142,70	0,00	425.979,67	425.979,67
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>1.957.684,48</b>	<b>3.858.077,74</b>	<b>5.815.762,22</b>	<b>1.561.270,68</b>	<b>3.815.130,40</b>	<b>5.376.401,08</b>
<b>Gastos de Administración.</b>						
Alquileres	0,00	149.277,01	149.277,01	0,00	77.324,86	77.324,86
Amortizaciones	2.249,22	91.882,06	94.131,28	496,92	83.314,11	83.811,03
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asociaciones	0,00	275.701,39	275.701,39	0,00	257.381,47	257.381,47
Comunicaciones	10.541,32	100.568,49	111.109,81	0,00	99.796,54	99.796,54
Correo	1.547,93	5.738,49	7.286,42	0,00	5.884,70	5.884,70
Energía Consumida	0,00	49.116,14	49.116,14	0,00	32.062,77	32.062,77
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	130.284,37	130.284,37	0,00	59.512,34	59.512,34
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	300.930,29	300.930,29	0,00	255.631,68	255.631,68
Insumos para Operación del Servicio y Conexiones	6.075,03	57.036,28	63.111,31	9.247,96	2.876,29	12.124,25
Limpieza	0,00	18.387,68	18.387,68	0,00	214.917,44	214.917,44
Mantenimiento Bienes de Uso	6.214,36	26.374,22	32.588,58	30.338,17	25.476,02	55.814,19
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	193.556,85	193.556,85	0,00	164.972,76	164.972,76
Movilidad y Gastos de Viaje	28.035,39	110.435,75	138.471,14	71.393,88	147.609,55	219.003,43
Papelaría y Útiles de Oficina	24.965,13	186.535,71	211.500,84	23.146,77	179.886,92	203.033,69
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	99.543,30	232.683,04	332.226,34	110.668,64	262.168,13	372.836,77
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	860.221,35	860.221,35	0,00	3.036.987,26	3.036.987,26
Remuneraciones y Cargas Sociales	6.210.495,23	6.011.229,79	12.221.725,02	5.383.134,76	5.437.013,30	10.820.148,06
Retribución y Otra Social Consejeros	0,00	1.539.387,29	1.539.387,29	0,00	1.300.260,27	1.300.260,27
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	4.479,96	4.479,96	0,00	969,25	969,25
Seguros	1.766,08	52.968,40	54.734,48	874,37	60.801,48	61.675,85
Servicios Operaciones y Conexiones	33.008,12	188.018,78	221.026,90	41.201,58	152.420,84	193.622,42
Tasas e Impuestos	0,00	1.963.627,22	1.963.627,22	6.175,00	1.148.996,09	1.155.171,09
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	42.199,28	133.817,85	176.017,13	23.543,00	119.082,59	142.625,59
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>6.466.640,39</b>	<b>12.682.258,41</b>	<b>19.148.898,80</b>	<b>5.700.221,05</b>	<b>13.125.346,66</b>	<b>18.825.567,71</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia.</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	218.264,11	318.777,20	537.041,31	168.629,79	221.536,41	390.166,20
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	427,64	1.940,65	2.368,29	106.910,36	0,00	106.910,36
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>218.691,75</b>	<b>320.717,85</b>	<b>539.409,60</b>	<b>275.540,15</b>	<b>221.536,41</b>	<b>497.076,56</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>80.846.692,99</b>	<b>16.861.054,80</b>	<b>97.707.746,99</b>	<b>60.633.955,07</b>	<b>17.162.013,47</b>	<b>77.795.968,54</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

Jorge Perrella  
PRESIDENTE

José Pincheira  
SÍNDICO

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 mi  
informe de fecha 16/10/2018

**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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE IV

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

	30/06/18			30/06/17		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	912.065,00	0,00	912.065,00	727.264,99	0,00	727.264,99
Amortizaciones	22.929,87	0,00	22.929,87	15.366,64	0,00	15.366,64
Compra de Energía	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Comunicaciones	18.245,99	0,00	18.245,99	1.239,67	0,00	1.239,67
Correo	190,41	0,00	190,41	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	90.485,25	0,00	90.485,25	72.588,22	0,00	72.588,22
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	3.011.293,78	0,00	3.011.293,78	2.235.021,16	0,00	2.235.021,16
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	3.806.658,12	0,00	3.806.658,12	2.928.882,12	0,00	2.928.882,12
Limpieza	628.157,27	0,00	628.157,27	403.976,48	0,00	403.976,48
Mantenimiento Bienes de Uso	60.933,09	0,00	60.933,09	40.184,48	0,00	40.184,48
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	80.731,50	0,00	80.731,50	126.038,48	0,00	126.038,48
Papejería y Útiles de Oficina	146.581,04	0,00	146.581,04	95.347,17	0,00	95.347,17
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	523.502,89	0,00	523.502,89	318.569,30	0,00	318.569,30
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	0,00	0,00	279.340,09	0,00	279.340,09
Remuneraciones y Cargas Sociales	8.878.031,76	0,00	8.878.031,76	7.701.095,31	0,00	7.701.095,31
Seguridad y Transporte de Valores	10.189,20	0,00	10.189,20	10.706,98	0,00	10.706,98
Seguros	11.930,00	0,00	11.930,00	2.104,83	0,00	2.104,83
Servicios Operaciones y Conexiones	7.800.846,28	0,00	7.800.846,28	4.085.040,60	0,00	4.085.040,60
Tasas e Impuestos	3.947.946,05	0,00	3.947.946,05	2.361.427,15	0,00	2.361.427,15
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	78.449,87	0,00	78.449,87	44.498,81	0,00	44.498,81
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>30.029.167,37</b>	<b>0,00</b>	<b>30.029.167,37</b>	<b>21.448.692,48</b>	<b>0,00</b>	<b>21.448.692,48</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	81.496,54	81.496,54	0,00	68.456,87	68.456,87
Amortizaciones	0,00	76,43	76,43	0,00	51,10	51,10
Correo	0,00	102.993,40	102.993,40	0,00	82.670,62	82.670,62
Deudores Incobrables	0,00	63.765,11	63.765,11	0,00	130.586,58	130.586,58
Energía Consumida	0,00	5.339,84	5.339,84	0,00	3.820,19	3.820,19
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	214.158,70	214.158,70	0,00	139.042,11	139.042,11
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	0,00	0,00	0,00	248,66	248,66
Limpieza	0,00	3.541,25	3.541,25	0,00	11.939,55	11.939,55
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	18,58	18,58	0,00	23,69	23,69
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	35,86	35,86	0,00	591,82	591,82
Papejería y Útiles de Oficina	0,00	97.291,19	97.291,19	0,00	80.810,52	80.810,52
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	5.759,21	5.759,21	0,00	3.803,60	3.803,60
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	755.802,94	755.802,94	0,00	588.304,82	588.304,82
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	222.245,64	222.245,64	0,00	143.597,92	143.597,92
Seguros	0,00	2.084,85	2.084,85	0,00	730,87	730,87
Servicios Operaciones y Conexiones	0,00	20.469,52	20.469,52	0,00	16.273,24	16.273,24
Tasas e Impuestos	0,00	345,85	345,85	0,00	221,94	221,94
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	0,00	4.306,19	4.306,19	0,00	1.943,75	1.943,75
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	201.340,24	201.340,24	0,00	161.643,32	161.643,32
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>0,00</b>	<b>1.781.071,34</b>	<b>1.781.071,34</b>	<b>0,00</b>	<b>1.434.761,17</b>	<b>1.434.761,17</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	53.078,96	53.078,96	0,00	28.772,04	28.772,04
Amortizaciones	0,00	710,52	710,52	0,00	582,73	582,73
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asociaciones	0,00	78.771,82	78.771,82	0,00	74.088,92	74.088,92
Comunicaciones	0,00	48.892,53	48.892,53	0,00	37.869,05	37.869,05
Correo	0,00	1.639,57	1.639,57	0,00	1.693,95	1.693,95
Energía Consumida	0,00	17.464,40	17.464,40	0,00	11.930,33	11.930,33
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	63.339,24	63.339,24	0,00	22.582,70	22.582,70
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	146.300,72	146.300,72	0,00	97.002,64	97.002,64
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	16.296,08	16.296,08	0,00	827,96	827,96
Limpieza	0,00	6.538,17	6.538,17	0,00	79.969,28	79.969,28
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	203,95	203,95	0,00	178,19	178,19
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	68.823,71	68.823,71	0,00	61.385,21	61.385,21
Movilidad y Gastos de Viaje	0,00	39.268,04	39.268,04	0,00	54.924,48	54.924,48
Papejería y Útiles de Oficina	0,00	66.327,17	66.327,17	0,00	66.934,67	66.934,67
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	0,00	82.735,95	82.735,95	0,00	97.550,93	97.550,93
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	224.700,00	245.777,53	470.477,53	0,00	874.216,45	874.216,45
Remuneraciones y Cargas Sociales	0,00	2.922.428,50	2.922.428,50	0,00	2.063.142,77	2.063.142,77
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	439.824,94	439.824,94	0,00	374.288,34	374.288,34
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	2.177,98	2.177,98	0,00	367,79	367,79
Seguros	0,00	15.133,83	15.133,83	0,00	17.502,10	17.502,10
Servicios Operaciones y Conexiones	0,00	53.719,65	53.719,65	0,00	43.875,33	43.875,33
Tasas e Impuestos	0,00	561.036,35	561.036,35	0,00	330.745,97	330.745,97
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	0,00	47.582,09	47.582,09	0,00	44.309,80	44.309,80
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>224.700,00</b>	<b>4.978.071,70</b>	<b>5.202.771,70</b>	<b>0,00</b>	<b>4.384.741,63</b>	<b>4.384.741,63</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	0,00	91.079,20	91.079,20	0,00	63.770,69	63.770,69
Intereses Perdidos con Fisco	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Intereses Perdidos con Proveedores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	0,00	554,47	554,47	64.496,50	0,00	64.496,50
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>0,00</b>	<b>91.633,67</b>	<b>91.633,67</b>	<b>64.496,50</b>	<b>63.770,69</b>	<b>128.267,19</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>30.253.867,37</b>	<b>6.850.776,71</b>	<b>37.104.644,08</b>	<b>21.513.188,98</b>	<b>5.883.273,49</b>	<b>27.396.462,47</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

Alejandro Pozas  
SECRETARIO

Jorge Perrella  
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 Bariloche - R.N.

Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios

Matricula N° 3.541

Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE V

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

	30/06/18			30/06/17		
	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL	DIRECTOS	INDIRECTOS	TOTAL
<b>Costos de Operación de los Servicios Prestados</b>						
Alquileres	310.500,00	0,00	310.500,00	250.000,00	0,00	250.000,00
Amortizaciones	1.143.393,28	0,00	1.143.393,28	548.244,67	0,00	548.244,67
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
Correo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Energía Consumida	1.863.762,99	0,00	1.863.762,99	1.001.290,91	0,00	1.001.290,91
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	290.113,23	0,00	290.113,23	460.754,57	0,00	460.754,57
Limpieza	121.707,06	0,00	121.707,06	305.044,93	0,00	305.044,93
Mantenimiento Bienes de Uso	1.558.115,46	0,00	1.558.115,46	581.692,65	0,00	581.692,65
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	48.713,36	0,00	48.713,36	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	2.205,50	0,00	2.205,50	495,00	0,00	495,00
Papelaría y Útiles de Oficina	87.573,03	0,00	87.573,03	54.162,51	0,00	54.162,51
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	476.861,14	0,00	476.861,14	284.098,81	0,00	284.098,81
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Remuneraciones y Cargas Sociales	10.665.291,34	0,00	10.665.291,34	8.731.281,23	0,00	8.731.281,23
Seguridad y Transporte de Valores	1.837.999,16	0,00	1.837.999,16	1.439.401,50	0,00	1.439.401,50
Seguros	112.458,32	0,00	112.458,32	74.461,02	0,00	74.461,02
Servicios Operaciones y Conexiones	6.993.567,73	0,00	6.993.567,73	3.924.243,76	0,00	3.924.243,76
Tasas e Impuestos	99.926,62	0,00	99.926,62	31.121,97	0,00	31.121,97
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	113.807,21	0,00	113.807,21	68.674,28	0,00	68.674,28
<b>Total Costos de Operación</b>	<b>25.725.995,43</b>	<b>0,00</b>	<b>25.725.995,43</b>	<b>17.754.967,81</b>	<b>0,00</b>	<b>17.754.967,81</b>
<b>Gastos de Comercialización</b>						
Alquileres	0,00	173.177,56	173.177,56	0,00	128.356,63	128.356,63
Amortizaciones	28.709,97	9.110,13	37.820,10	2.063,68	4.603,87	6.667,55
Correo	0,00	181.215,68	181.215,68	0,00	170.661,59	170.661,59
Deudores Incobrables	0,00	112.193,97	112.193,97	0,00	269.577,19	269.577,19
Energía Consumida	0,00	11.346,99	11.346,99	0,00	7.162,86	7.162,86
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	376.809,71	376.809,71	0,00	287.032,41	287.032,41
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	807.475,29	0,00	807.475,29	24.642,03	558,33	25.200,36
Limpieza	0,00	7.525,04	7.525,04	0,00	22.386,65	22.386,65
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	2.214,83	2.214,83	0,00	2.133,79	2.133,79
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	3.098,80	0,00	3.098,80	0,00	0,00	0,00
Movilidad y Gastos de Viaje	2.149,51	76,21	2.225,72	3.254,51	1.109,66	4.364,17
Papelaría y Útiles de Oficina	214.367,48	206.740,69	421.108,17	168.635,06	151.519,72	320.154,78
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	16.958,53	12.238,14	29.196,67	15.515,27	7.131,75	22.647,02
Remuneraciones y Cargas Sociales	6.525.359,80	1.329.826,41	7.855.186,21	6.394.629,66	1.214.470,52	7.609.100,18
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	391.038,60	391.038,60	0,00	296.437,22	296.437,22
Seguros	1.908,32	5.733,34	7.641,66	756,25	1.641,06	2.397,31
Servicios Operaciones y Conexiones	25.944,46	56.291,18	82.235,64	0,00	36.539,29	36.539,29
Tasas e Impuestos	0,00	951,09	951,09	0,00	498,33	498,33
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	122.253,23	9.150,51	131.403,74	101.309,75	3.644,53	104.954,28
Toma estado y Distribución de Facturas	0,00	354.255,79	354.255,79	0,00	333.689,34	333.689,34
<b>Total Gastos de Comercialización</b>	<b>7.748.225,39</b>	<b>3.239.895,87</b>	<b>10.988.121,26</b>	<b>6.710.806,21</b>	<b>2.939.154,74</b>	<b>9.649.960,95</b>
<b>Gastos de Administración</b>						
Alquileres	0,00	112.791,12	112.791,12	0,00	53.947,58	53.947,58
Amortizaciones	5.882,82	84.687,06	90.569,88	401,46	52.496,90	52.898,36
Cánones por Concesiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Colaboraciones, Relaciones Públicas, RSE, Cuotas Asoci	0,00	216.622,52	216.622,52	0,00	166.356,32	166.356,32
Comunicaciones	0,00	86.025,83	86.025,83	0,00	78.175,19	78.175,19
Correo	7.487,67	4.508,81	11.996,48	7.954,96	3.803,53	11.758,49
Energía Consumida	0,00	37.111,30	37.111,30	0,00	22.369,38	22.369,38
Gastos Bancarios y por Cobranza	0,00	111.444,65	111.444,65	0,00	46.618,73	46.618,73
Honorarios Profesionales y Servicios Contratados	0,00	257.414,40	257.414,40	0,00	200.247,98	200.247,98
Insumos Operación del Servicio y Conexiones	0,00	44.814,22	44.814,22	0,00	1.859,06	1.859,06
Limpieza	0,00	13.893,41	13.893,41	0,00	149.942,40	149.942,40
Mantenimiento Bienes de Uso	0,00	24.308,94	24.308,94	0,00	16.052,65	16.052,65
Medicina Laboral, Seguridad e Higiene	0,00	146.248,19	146.248,19	0,00	115.097,27	115.097,27
Movilidad y Gastos de Viaje	1.014,00	83.443,34	84.457,34	0,00	102.983,41	102.983,41
Papelaría y Útiles de Oficina	40.366,07	140.943,14	181.309,21	27.307,54	125.502,50	152.810,04
Refrigerios, Capacitación y Ropa de Trabajo	23.894,96	175.811,26	199.706,22	4.624,72	182.908,00	187.532,72
Reintegros, Penalizaciones e Indemnizaciones	0,00	675.888,20	675.888,20	0,00	1.962.930,87	1.962.930,87
Remuneraciones y Cargas Sociales	4.575.441,86	5.141.978,67	9.717.420,53	3.658.807,99	4.259.060,95	7.917.868,94
Retribución y Obra Social Consejeros	0,00	1.209.518,58	1.209.518,58	0,00	840.412,16	840.412,16
Seguridad y Transporte de Valores	0,00	3.832,14	3.832,14	0,00	759,26	759,26
Seguros	0,00	41.618,03	41.618,03	0,00	39.298,52	39.298,52
Servicios Operaciones y Conexiones	33.007,66	147.729,04	180.736,70	26.701,58	98.515,91	125.217,49
Tasas e Impuestos	1.390,00	1.542.849,96	1.544.239,96	701,90	742.643,85	743.345,75
TE, Transmisión de datos, gas y Agua	5.087,02	101.110,44	106.197,46	4.720,44	83.080,88	87.801,32
<b>Total Gastos de Administración</b>	<b>4.693.572,06</b>	<b>10.404.593,25</b>	<b>15.098.165,31</b>	<b>3.731.220,59</b>	<b>9.345.063,30</b>	<b>13.076.283,89</b>
<b>Egresos Financieros y por Tenencia</b>						
Intereses Perdidos con Bancos	51.737,19	250.467,80	302.204,99	27.890,79	143.188,17	171.078,96
Resultado por Tenencia Bienes de Cambio	13.240,45	1.524,79	14.765,24	0,00	0,00	0,00
<b>Total Resultados Financieros y por Tenencia</b>	<b>64.977,64</b>	<b>251.992,59</b>	<b>316.970,23</b>	<b>27.890,79</b>	<b>143.188,17</b>	<b>171.078,96</b>
<b>Otros Egresos</b>						
Costo Venta Materiales	25.053,18	0,00	25.053,18	154.807,37	0,00	154.807,37
<b>Total Otros Egresos</b>	<b>25.053,18</b>	<b>0,00</b>	<b>25.053,18</b>	<b>154.807,37</b>	<b>0,00</b>	<b>154.807,37</b>
<b>Total Gtos Directos e Ind. y Rdos. Fin. y por Tenencia</b>	<b>38.257.823,70</b>	<b>13.896.481,71</b>	<b>52.154.305,41</b>	<b>28.379.692,77</b>	<b>12.417.306,21</b>	<b>40.807.098,98</b>

Carlos Martín Criado  
TESORERO

José Pincheira  
SÍNDICO

Alejo Pizás  
SECRETARIO

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

Jorge Perreira  
PRESIDENTE

**COOPERATIVA DE ELECTRICIDAD DE SAN CARLOS DE BARILOCHE LTDA.**  
 Domicilio Legal: Vics. Ate. O'Connor 730 - 8400 Bariloche - R.N.  
 Actividad Principal: Provisión de Energía Eléctrica y otros Servicios Comunitarios  
 Matrícula N° 3.541  
 Ejercicio Económico N° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

APENDICE VI

	30/06/18				30/06/17				AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA	TOTAL			
	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO	SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	ENERGÍA	ALUMBRADO PÚBLICO	SANEAMIENTO			SERVICIOS SOCIALES	TELECOMUNIC.	
<b>Ventas Netas de Servicios Prestados</b>													
Ingresos por Consumos Servicios	469.456.592,63	29.771.489,50	66.539.206,68	28.838.756,57	428.363,80	260.751.611,35	17.449.844,00	54.618.523,27	17.337.904,26	357.956,00	0,00	0,00	350.495.816,88
Ingresos por Retroactivos Energía Mayores Costos Laborales	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.519.519,96	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	27.519.519,96
Otros Ingresos por Servicios	823.134,49	0,00	1.327.462,26	4.854.024,73	54.105.539,66	843.428,90	0,00	1.164.254,20	3.584.839,90	40.730.707,54	0,00	0,00	46.323.229,54
Recupero Canon, Tasas e Impuestos	28.794.650,21	0,00	1.049.103,75	0,00	0,00	29.843.753,96	0,00	866.371,69	0,00	0,00	0,00	0,00	19.691.006,88
<b>Ventas Netas de Servicios Prestados</b>	<b>499.054.377,33</b>	<b>29.771.489,50</b>	<b>68.715.772,69</b>	<b>33.692.761,30</b>	<b>54.533.803,46</b>	<b>307.919.195,40</b>	<b>17.449.844,00</b>	<b>56.649.149,16</b>	<b>20.922.743,16</b>	<b>41.088.643,54</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>444.029.575,26</b>
<b>Resultados de Inversiones en Entes Relacionados (Nota 19)</b>													
Resultados Participación Sociedades Vinculadas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.372.908,42
Resultados de Inversiones en Entes Relacionados	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	6.372.908,42
<b>Ingresos Financieros y por Tenencia</b>													
Intereses, Reavagos y Actualizaciones Ganados con Asociados (1)	4.283.719,32	247.111,76	564.634,58	274.503,59	482.985,86	2.496.709,37	138.877,27	440.249,06	167.058,02	3.444.867,21	0,00	0,00	3.587.760,93
Intereses Ganados por Colocaciones Financieras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	351.644,75
Diferencia Cobranza Créditos en Moneda Extranjera	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	259.599,48	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	86.044,71
Bonificaciones y Quitas Financieras Obtenidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Resultados por Tenencia Bienes de Cambio	20.162.618,55	0,00	6.163,41	47.560,00	3.748.845,19	5.601.849,89	0,00	0,00	22.044,00	1.873.000,59	0,00	0,00	7.496.894,48
<b>Ingresos Financieros y por Tenencia</b>	<b>24.446.337,87</b>	<b>247.111,76</b>	<b>570.797,99</b>	<b>322.063,59</b>	<b>4.231.831,05</b>	<b>8.098.559,26</b>	<b>138.877,27</b>	<b>440.249,06</b>	<b>189.102,02</b>	<b>2.217.867,80</b>	<b>417.689,46</b>	<b>0,00</b>	<b>11.502.344,87</b>
<b>Otros Ingresos Ordinarios</b>													
Ingresos por Servicios y Ventas Diversas con Asociados	990.963,65	0,00	77.950,47	88.461,34	145.741,29	1.237.697,92	0,00	68.107,52	0,00	191.965,89	0,00	0,00	1.497.765,53
Ingresos por Alquileres Instalaciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	3.184.835,20
Ingresos por Recupero de Gastos	252.209,34	0,00	0,00	0,00	0,00	272.790,50	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	347.570,89
Ingresos por Ejecución de Obras a Terceros	815.125,07	708.947,55	0,00	0,00	0,00	1.870.561,18	431.102,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.301.663,18
Subsidios, Donaciones, Ingresos Convergencia	0,00	0,00	899.714,65	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Recupero Previsiones y Provisiones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	289.000,00
Comisiones por Cobranzas y Ventas a Terceros	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.148.218,67
Resultado por Venta Bienes de Uso	96.839,13	0,00	0,00	0,00	0,00	77.233,68	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	406.301,84
Otros Ingresos Ordinarios	2.155.137,19	708.947,55	977.665,12	88.461,34	145.741,29	3.458.277,28	431.102,00	68.107,52	0,00	191.965,89	0,00	0,00	200.212,98
<b>Total Ingresos Ordinarios</b>	<b>525.655.852,39</b>	<b>30.727.548,81</b>	<b>70.264.235,80</b>	<b>34.103.286,23</b>	<b>58.911.375,80</b>	<b>319.476.031,94</b>	<b>18.019.823,27</b>	<b>57.157.505,74</b>	<b>21.111.845,18</b>	<b>43.498.477,23</b>	<b>12.016.713,28</b>	<b>0,00</b>	<b>471.280.396,64</b>
<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
<b>Total Ingresos por 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>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 Ingresos del Ejercicio</b>	<b>525.655.852,39</b>	<b>30.727.548,81</b>	<b>70.264.235,80</b>	<b>34.103.286,23</b>	<b>58.911.375,80</b>	<b>319.476.031,94</b>	<b>18.019.823,27</b>	<b>57.157.505,74</b>	<b>21.111.845,18</b>	<b>43.498.477,23</b>	<b>12.016.713,28</b>	<b>0,00</b>	<b>471.280.396,64</b>

(1) Base de prorrogo de Ingresos: Ingresos Totales por Servicio

**Carlos Martín Criado**  
 TESORERO

**Alejandro Pozas**  
 SECRETARIO

**Jorge Perrella**  
 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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018

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 50.901  
 CANTIDAD TOTAL ACTIVA 50.901

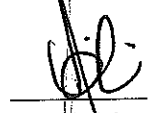
(Que opera regularmente)  
 CANTIDAD POR JURISDICCION:  
 NEUQUEN: 12  
 RIO NEGRO: 50.889

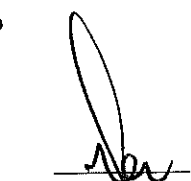
OPERATORIA  
 CIERRE BALANCE AL: 30/06/2018 MONTO  
 TOTAL ANUAL FACTURADO  
 MERCADO INTERNO 685.768.204,28  
 MERCADO EXTERNO  
 VOLUMEN TOTAL DE PRODUCCION O COMPRAS en KWH  
 VOLUMEN TOTAL DE DISTRIBUCION O VENTAS en KWH  
 OPERACIONES DISCRIMINADAS POR SECCION O PRODUCTO

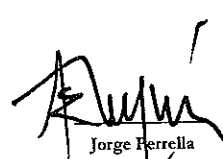
Energía Eléctrica	499.054.377,33
Saneamiento	68.715.772,69
Alumbrado Público	29.771.489,50
Telecomunicaciones	54.533.803,46
Servicio Sociales	33.692.761,30
TOTAL OPERACIONES EN FORMA DIRECTA	685.768.204,28


DEUDA PREVISIONAL AL CIERRE	12.949.176,12
OPERACIONES DE COMERCIO EXTERIOR	
IMPORTACIONES	NO HAY
EXPORTACIONES	NO HAY
INVERSIONES EN ACTIVO FIJO DEL EJERCICIO	44.836.314,73
EGRESOS FINANCIEROS	(2.935.071,67)
RESULTADO	(81.955.088,87)
EXCEDENTES	-
CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO SUSCRITO	45.758.476,20
CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO INTEGRADO	45.758.476,20

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 José Pincheira  
 SÍNDICO

  
 Alejandra Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Ferrela  
 PRESIDENTE

  
 Vilma W.T. Colla  
 Contador Público (U.N.S.)  
 C.P.C.E.R.N. T° VII F° 66  
 AUDITOR

Firmado al solo efecto de su identificación con un informe de fecha 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018

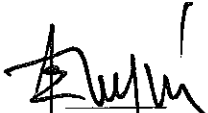
ANEXO "A"


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
SALDO REMEDICION RT N° 48	303.581.724,46
PERSONAL Y ASOCIADOS OCUPADOS EN LA COOPERATIVA CATEGORIA	
PROFESIONALES Y TECNICOS	53
ADMINISTRATIVOS / MARKETING / VENTAS	85
OPERARIOS / PERSONAL DE PLANTA	141
TOTALES	279
PARTICIPACION COOPERATIVA	
FECHA DE ULTIMA ASAMBLEA GRAL. ORDINARIA O EXTR. ACTA N°	18/12/2017 L° N° 8 - F° 183/201
CONCURRIERON CANTIDAD DE DELEGADOS:	136 (Titulares y Suplentes)
COOPERATIVA VINCULADA A ORGANIZACIÓN JUVENIL	NO
CANTIDAD DE MUJERES ASOCIADAS	NO DISPONIBLE
CANTIDAD DE MUJERES EN EL CONSEJO EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN COOPERATIVA	4 (Cuatro)
CANTIDAD DE CURSOS	
CANTIDAD DE CONCURRENTES	NO DISPONIBLE
MONTO INVERTIDO	NO DISPONIBLE
CON ASISTENCIA DE LOS INTEGRANTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION	
FONDO PARA EDUCACION Y PROMOCION COOPERATIVAS (Ley N° 14.427)	SI
IMPORTES DEPOSITADOS EN EL EJERCICIO	
PERSONA RESPONSABLE DE BRINDAR LA PRECEDENTE INFORMACIÓN Y DE SER NECESARIO PODER AMPLIARLA	
APELLIDO Y NOMBRE	PRADO, NESTOR HUGO
CARGO	DIRECTOR DE SERVICIOS ADMINISTRATIVOS
TELEFONO	02944-526111
FECHA DE CONSIGNACIÓN DE DATOS:	1-10-2018

  
 Carlos Martín Criado  
 TESORERO

  
 Alejandro Pozas  
 SECRETARIO

  
 Jorge Perrella  
 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 16/10/2018

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° 60 finalizado el 30 de Junio de 2018 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO Res. 279/09

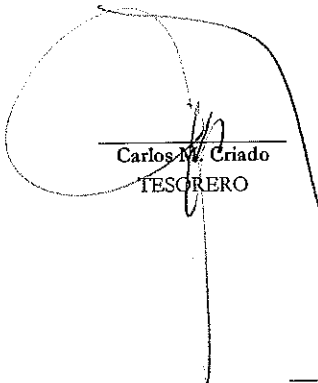
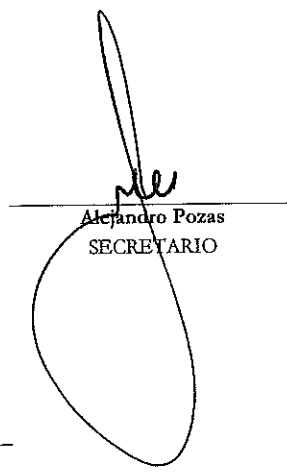
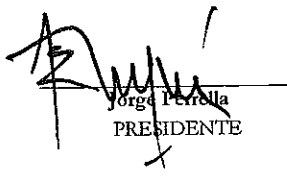


Aplicación del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas  
 (Art. 42 inc. 3 Ley 20.337)

Detalle correspondiente a la utilización del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativas por el Ejercicio Social N° 60, cerrado el 30 de junio de 2018, Comparativo con el Ejercicio Anterior

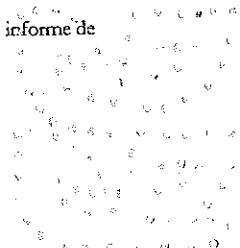
Aplicaciones - R (S.A.C.) 577 / 84 (Ver Nota Aclaratoria al Pie)

	<u>30/06/18</u>	<u>30/06/17</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>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

NOTA: Atento el resultado negativo de los ejercicios económico cerrados desde el 30 de junio de 2003 hasta el 30 de junio 2017 y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 18/12/2017 al folio 183/201 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	 Alejandro Pozas SECRETARIO	 Jorge Petrella 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 16/10/18



# Estudio Contable

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: 279  
Capital Suscripto y Realizado: \$ 45.758.476,20 (incluye Ajuste de Capital)  
Periodo auditado y ejercicio al que corresponde:  
Ejercicio N° 60 comprendido entre el 1° de Julio de 2017 y el 30 de Junio de 2018.  
Cantidad de Prestaciones de Energía: 50.901

### 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 9 a los Estados Contables, cuyo efecto se refleja en una cuenta de reserva en el Patrimonio Neto  
El ente ha aplicado los procedimientos establecidos por RT N° 48, que consiste en remedir los bienes no Monetarios aplicando sobre ellos el Factor de corrección previsto por el art 283 Ley 27430.
- 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 2017, y de conformidad a lo informado en la Asamblea General Ordinaria de fecha 18/12/2017 al folio 183/201 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. 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. Hay anticipos ingresados a cuenta del ejercicio cerrado el 30 de Junio de 2018.
- 2.7. 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° 20 los Estados Consolidados. Dichos Estados Contables han sido dictaminados por nuestro Estudio incluyendo Angostura Video

# Estudio Contable

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

Cable SA que se ha consolidado indirectamente a través de Emprendimientos Patagónicos S.A.. En todos los casos los dictámenes de las Sociedades controlantes 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	2018		2017	
	\$	Índice	\$	Índice
<b>LIQUIDEZ</b>				
Activo Corriente	369.189.367,13	1,5059	209.813.733,36	1,5555
Pasivo Corriente	245.159.404,43		134.881.080,04	
<b>LIQUIDEZ SECA</b>				
Act. Cte. - Bs. Cambio	298.427.371,19	1,2172	168.078.570,97	1,2461
Pasivo Corriente	245.159.404,43		134.881.080,04	
<b>ENDEUDAMIENTO</b>				
Pasivo total	254.213.498,45	0,4029	142.663.739,78	0,6743
Patrimonio Neto	630.807.478,46		211.544.757,75	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS GENERAL</b>				
Utilidad Neta	-81.955.088,87	-0,1195	-68.543.531,20	-0,1557
Ventas	685.768.204,28		440.029.575,26	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS ENERGÍA</b>				
Utilidad Neta	-70.802.788,12	-0,1418	-54.704.068,67	-0,1776
Ventas	499.054.377,33		307.919.195,40	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS A° P°</b>				
Utilidad Neta	-1.307.041,67	-0,0439	-1.624.473,97	-0,0930
Ventas	29.771.489,50		17.449.844,00	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS SERVICIOS SOCIALES</b>				
Utilidad Neta	-3.001.357,85	-0,0890	-6.284.617,29	-0,3003
Ventas	33.692.761,30		20.922.743,16	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS TELECOMUNICACIONES</b>				
Utilidad Neta	6.757.070,39	0,1239	2.691.378,25	0,0655
Ventas	54.533.803,46		41.088.643,54	
<b>MARGEN SOBRE VENTAS SANEAM.</b>				
Utilidad Neta	-27.443.511,19	-0,3993	-20.638.462,80	-0,3643
Ventas	68.715.772,69		56.649.149,16	

# Estudio Contable

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

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-17	24.936.764
Agosto-17	27.187.755
Septiembre-17	26.609.647
Octubre-17	24.060.257
Noviembre-17	22.467.110
Diciembre-17	21.375.422
Enero-18	22.654.338
Febrero-18	22.762.606
Marzo-18	20.819.567
Abril-18	23.446.488
Mayo-18	22.051.704
Junio-18	24.581.819

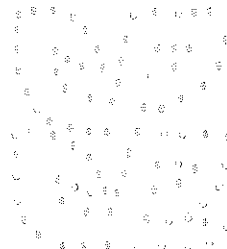
3.3 Crecimiento del Capital suscrito y realizado.

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

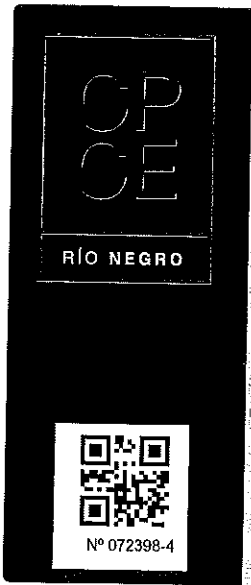
San Carlos de Bariloche, 16 de Octubre de 2018.  
Provincia de Río Negro.

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

CERTIFICACION  
AL DORSO







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 16 de Octubre de 2018 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 CONTADORES PUBLICOS Tº VII 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.) 24 de Octubre de 2018.  
Nº de Legalización: 0002-00011342



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, 24 de Octubre de 2018

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



CPCE  
RÍO NEGRO  
C. P. C. E. R. N.  
T.º V F.º 183

# Estudio Contable

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 2018, 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 24 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 2017 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.

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

# Estudio Contable

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

## 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 2018, 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 2018, 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 2018 por \$ 3.620.138,42 no exigibles a esa fecha.

c) Adicionalmente informo que, según surge de las registraciones contables al 30 de Junio de 2018, las deudas devengadas a favor del Régimen Nacional de Seguridad Social de acuerdo con las liquidaciones practicadas por la Cooperativa, ascienden a \$ 8.473.908,59 (Son pesos Ocho millones cuatrocientos setenta y tres mil novecientos ocho con 59/100), siendo las mismas no exigibles a esa fecha.

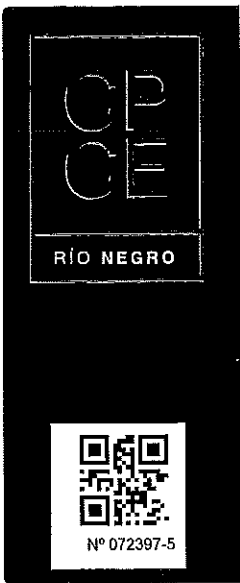
d) He aplicado los procedimientos sobre las "Normas de Actuación del Contador Público como Auditor Externo y Síndico Societario en relación con el Lavado de Activos de Origen Delictivo y Financiación del Terrorismo" previstos en la Resolución 420/11 de FACPCE aprobada por la Resolución 315 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Río Negro, en cumplimiento a la Resolución 221/2010 del INAES.

San Carlos de Bariloche, 16 de Octubre de 2018.  
Provincia de Río Negro.

CERTIFICACION  
AL DORSO

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





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 16 de Octubre de 2018 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 CONTADORES PUBLICOS Tº VII 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.) 24 de Octubre de 2018

Nº de Legalización: 0002-00011342



Consejo Profesional de Ciencias Económicas  
de la Provincia de Río Negro

CONSEJO PROFESIONAL DE  
CIENCIAS ECONOMICAS  
PROVINCIA DE RIO NEGRO

Se deja constancia que el Cr.:

*[Handwritten signature]*

VILMA VIRGINIA TERESA COLLA  
se encuentra inscripto en el Registro de  
Auditores de Cooperativas.

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

Bariloche, 24 de Octubre de 2018.



## INFORME DEL SÍNDICO

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° 60 iniciado el 1° de Julio de 2017 y finalizado el 30 de Junio de 2018.

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 al 30 de Junio de 2018**

- a) Estado de Situación Patrimonial al 30 de Junio de 2018 (Comparativo con el Ejercicio Anterior)
- b) Estado General de Resultados al 30 de Junio de 2018 (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- c) Estado de Evolución del Patrimonio Neto al 30 de Junio de 2018 (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- d) Estado de Flujo de Efectivo al 30 de Junio de 2018 (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- e) Notas 1 a 24, Anexos I a IX, Cuadros Seccionales I a V y Apéndices I a VI al 30 de Junio de 2018 (Comparativo con el Ejercicio Anterior).
- f) Inventario al 30 de Junio de 2018
- g) Memoria del Consejo de Administración al 30 de Junio de 2018

### **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 g) he revisado la auditoría efectuada por el Auditor Externo, quien en su carácter de Contador Público emitió su informe extenso con fecha 16 de Octubre de 2018 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° 20. 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 de las controlantes carecen de objeciones y/o salvedades.

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

Asimismo, en relación con la memoria del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio terminado al 30 de junio de 2018 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 2018, 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, 18 de Octubre de 2018

  
José Pincheira  
Síndico