

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/12**  
**Comparativo al 31/12/11**

	<b>BALANCE 31/12/12</b>	<b>BALANCE 31/12/11</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 2-1)	56.981.223,50	74.074.175,61
Créditos por Venta de Energía (Nota 2-2)	467.324.499,23	371.202.664,39
Otros Créditos (Nota 2-3)	122.580.571,14	103.336.171,85
Bienes de Cambio (Nota 2-4)	177.723.420,63	139.195.305,73
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>824.609.714,50</b>	<b>687.808.317,58</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Inversiones	17.986,22	17.918,66
Bienes de Uso-Obras en Curso (Nota 2-5;Anexo I)	1.125.777.719,97	1.003.872.047,01
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.125.795.706,19</b>	<b>1.003.889.965,67</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1.950.405.420,69</b>	<b>1.691.698.283,25</b>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar (Nota 2-6)	180.219.423,96	152.607.368,25
Deudas Bancarias (Nota 2-7 )	40.804.652,96	43.102.034,98
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2-8)	206.437.539,84	158.779.009,44
Deudas Fiscales (Nota 2-9)	211.519.333,45	154.035.190,67
Otros Pasivos (Nota 2-10)	39.065.686,62	35.872.803,46
Previsiones (Nota 2-11;Anexo III)	33.543.653,62	24.267.910,22
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>711.590.290,45</b>	<b>568.664.317,02</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	81.609.305,91	110.725.459,75
Deudas Fiscales (Nota 2-9)	39.083.411,47	50.190.324,09
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>120.692.717,38</b>	<b>160.915.783,84</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>832.283.007,83</b>	<b>729.580.100,86</b>
<b>PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)</b>	<b>1.118.122.412,86</b>	<b>962.118.182,39</b>
<b>PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.950.405.420,69</b>	<b>1.691.698.283,25</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

  
C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

  
D.S. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/12**  
Comparativo al 31/12/11

	<b>BALANCE</b> <b>31/12/12</b>	<b>BALANCE</b> <b>31/12/11</b>
Venta de Energía Eléctrica	2.427.077.021,49	1.888.842.139,03
Otros Ingresos de Explotación (Anexo IV)	<u>243.430.076,50</u>	<u>172.587.806,29</u>
Total Ingresos por Servicios	2.670.507.097,99	2.061.409.945,32
Impuesto a los Ingresos Brutos	<u>(74.167.837,40)</u>	<u>(57.300.465,49)</u>
Ingresos Netos por Servicios	2.596.339.260,59	2.004.109.479,83
Menos: Costo de Producción de Energía (Anexo II)	<u>(1.519.637.563,20)</u>	<u>(1.211.229.454,47)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.076.701.697,39</b>	<b>792.880.025,36</b>
Gastos de Administración (Anexo II)	(367.538.892,85)	(273.994.114,82)
Gastos de Comercialización (Anexo II)	(344.388.407,50)	(258.918.903,03)
Otros Egresos (Anexo II)	(158.985.512,49)	(130.039.646,67)
Resultado Financiero (Nota 2-12)		
Generados por Activos	34.396.421,48	24.976.195,89
Generados por Pasivos	<u>(34.515.337,11)</u>	<u>(29.305.376,33)</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>205.689.968,92</b>	<b>125.598.180,40</b>
Otros Ingresos y Egresos (Anexo V)	<u>19.787.306,45</u>	<u>25.917.971,76</u>
<b>RESULTADO ORDINARIO</b>	<b>225.477.275,37</b>	<b>151.516.152,16</b>
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO (Anexo VI)</b>	<b>413.811,64</b>	<b>(1.991.507,75)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>225.891.087,01</b>	<b>149.524.644,41</b>
Impuesto a las Ganancias (Nota 2-15)	(80.793.356,67)	(57.278.392,00)
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>145.097.730,34</b>	<b>92.246.252,41</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

  
C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

  
DR. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/12 - comparativo al 31/12/11

Concepto	Capital	Ajuste del Capital	Aportes Contribuciones	TOTAL	Resultados no Asignados	TOTAL PN 31/12/12	TOTAL PN 31/12/11
Saldos al 31/12/2011	3.318.660,13	552.127.198,74	518.024.996,08	1.073.470.854,95	(115.850.301,38)	957.620.553,57	
Ajuste de Ejercicios Anteriores (Nota 2.14)					4.497.628,82	4.497.628,82	
Subtotal	3.318.660,13	552.127.198,74	518.024.996,08	1.073.470.854,95	(111.352.672,56)	962.118.182,39	\$721.817.007,75
Aportes del Ejercicio (Nota 2.13)			10.906.500,13	10.906.500,13		10.906.500,13	\$143.557.293,41
Resultado del Ejercicio					145.097.730,34	145.097.730,34	\$92.246.252,41
<b>SALDO AL CIERRE</b>	<b>3.318.660,13</b>	<b>552.127.198,74</b>	<b>528.931.496,21</b>	<b>1.084.377.355,08</b>	<b>33.745.057,78</b>	<b>1.118.122.412,86</b>	<b>\$957.620.553,57</b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

  
 C.P.N. ANTONIO R. TRISGO  
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
 SANTA FE

  
 M.G. DANIEL CAÑALEJO  
 PRESIDENTE DIRECTORIO  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)**  
Por el ejercicio finalizado el 31/12/12 - Comparativo 31/12/11

	<b>BALANCE 31/12/12</b>	<b>BALANCE 31/12/11</b>
<b><u>Variaciones del efectivo</u></b>		
Efectivo al Inicio del ejercicio ajustado	72.391.165,49	30.611.808,15
Modificación de ejercicios anteriores (Nota 2-14)	<u>87.239,88</u>	<u>0,00</u>
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	72.478.405,37	30.611.808,15
Efectivo al cierre del ejercicio	<u>54.664.107,89</u>	<u>72.391.165,49</u>
Variación neta del ejercicio	(17.814.297,48)	41.779.357,34
<b><u>Causas de las variaciones del efectivo</u></b>		
<b><u>Actividades Operativas</u></b>		
Cobros por Ventas de Servicios	3.400.860.248,71	2.651.687.420,38
Otros Ingresos - FEDEI - FER - FDO SUB-APORT PROV	30.033.900,91	32.845.150,73
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(1.388.396.225,24)	(1.124.301.918,24)
Pagos al Personal y Cargas Sociales	(1.008.564.722,29)	(777.969.929,75)
Pagos de Otros Impuestos	(640.264.656,36)	(442.906.176,52)
Pagos de Otros Egresos Operativos	<u>(111.820.825,70)</u>	<u>(85.983.872,27)</u>
<b><u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas</u></b>	<b>281.847.718,03</b>	<b>253.370.674,33</b>
<b><u>Actividades de Inversión</u></b>		
Transferencias de Capital	0,00	70.316.257,90
Pagos por Compras de Bienes de Capital y por Ejecución de Trabajos Públicos	<u>(247.322.224,79)</u>	<u>(229.178.021,58)</u>
<b><u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión</u></b>	<b>(247.322.224,79)</b>	<b>(158.861.763,68)</b>
<b><u>Actividades de Financiación</u></b>		
Pagos de Amortización de Préstamos	(45.317.979,58)	(44.905.640,82)
Pagos de Intereses de Préstamos	<u>(7.021.811,14)</u>	<u>(7.823.912,49)</u>
<b><u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación</u></b>	<b>(52.339.790,72)</b>	<b>(52.729.553,31)</b>
<b>Aumento Neto del Efectivo</b>	<b><u>(17.814.297,48)</u></b>	<b><u>41.779.357,34</u></b>

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de estos estados.

C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

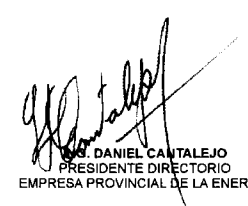
D. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**PREVISIONES**  
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2012

Rubro	Saldos al Comienzo	Utilización del ejercicio	Desafectación	Constitución p/ejercicio 2013	Saldos al Cierre
<u>Deducidas del Activo</u>					
Para Créditos Incobrables	(10.486.483,17)	10.486.483,17	-	(17.007.050,60)	(17.007.050,60)
Total	(10.486.483,17)	10.486.483,17	-	(17.007.050,60)	(17.007.050,60)
<u>Incluidas en el Pasivo</u>					
Para Juicios	(3.972.910,22)	2.321.315,56	1.651.594,66	(8.451.653,62)	(8.451.653,62)
Para Desvinculaciones Laborales	(20.295.000,00)	20.295.000,00	-	(25.092.000,00)	(25.092.000,00)
Totales	(24.267.910,22)	22.616.315,56	1.651.594,66	(33.543.653,62)	(33.543.653,62)



C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE



D.S. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA



EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

Anexo IV

**OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION AL 31/12/12**  
Comparativo al 31/12/11

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/12	BALANCE 31/12/11
Alquiler de Transformadores	39.277,34	42.659,22
Arrendamientos bs. inmuebles	10.866,36	219.273,59
Donación obras electrif. rural	13.259.531,96	3.867.792,02
Ingresos por trabajos y obras	4.102.669,53	942.395,77
Peajes sobre Líneas	140.927.162,09	102.038.804,52
Recargos por mora	31.781.091,71	27.462.367,34
Recuperado de Materiales	1.082.798,62	1.435.112,00
Recupero de Gastos Bancarios	0,00	1.449,82
Recupero Gastos Técnicos Administrativos	4.283.567,69	4.197.513,08
Res. 1200 Item N/R - Con/Rec/Ins.	34.073.099,93	26.002.285,36
Res. 1200 Item S - Gtos. Admin.	10.985.754,49	4.516.761,55
Varios	2.884.256,78	1.841.392,02
<b>TOTAL</b>	<b>243.430.076,50</b>	<b>172.567.806,29</b>

  
C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

  
DR. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS AL 31/12/12**  
**Comparativo al 31/12/11**

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/12	BALANCE 31/12/11
Ajuste centavos	(757,06)	(99,78)
Derecho Inspección Calderas	208.916,05	226.253,64
Desafectación Previsiones	1.651.594,66	9.890.848,87
Desafectación reintegros por Obras	5.143,52	130.232,14
Descuentos en pagos a proveed.	615.873,07	482.977,63
Fdo. Sub.Compensatorio Ley 24.065	7.185.918,53	6.529.386,62
Ingresos varios ajenos explotación	2.280.729,60	1.474.253,24
Multas por moras a proveed.	4.370.138,74	3.980.951,41
Otros Ingresos a facturar	-46.701,65	37.151,32
Recupero deudores incobrables	1.955.244,41	1.910.891,69
Venta de legajos	1.561.206,58	1.255.124,98
<b>TOTAL</b>	<b><u>19.787.306,45</u></b>	<b><u>25.917.971,76</u></b>

  
C.P.N. ANTONIO P. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
SANTA FE

  
DR. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA

**RESULTADO EXTRAORDINARIO AL 31/12/12**  
**Comparativo al 31/12/11**

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/12	BALANCE 31/12/11
Resultado Venta Material de Rezago	939.752,44	221.531,74
Indemnizaciones Accid. a Terceros	(501.402,91)	(1.683.816,09)
Pérdida Bs Uso por Destrucción	(96.387,32)	(535.070,28)
Varios	71.849,43	5.846,88
<b>TOTAL</b>	<b>413.811,64</b>	<b>(1.991.507,75)</b>

  
C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

  
ING. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA



CUADRO DE BIENES DE USO AL 31/12/12

ANEXO I

Descripción	Valor al Inicio del Ejercicio	Altas	Altas originales	Bajas	Transf. del Ejerc.	VALOR ACTUAL	Amort.Acum nicio del Ejercicio	Amortizaciones del Ejercicio	Bajas	Amort. Acum. al Cierre	VALOR RESIDUAL
TERRENOS	18.750.908,09	5.874,00	5.874,00	0,00	0,00	18.756.782,09	0,00	0,00	0,00	0,00	18.756.782,09
EDIFICIOS	71.476.339,32	0,00	4.493.644,80	622.762,38	4.493.644,80	75.347.221,74	26.300.478,23	1.493.175,44	622.762,38	27.170.891,29	48.176.330,45
CONSTRUCCIONES NO PERMANENTES	1.599.710,50	0,00	0,00	1.546,93	0,00	1.598.163,57	652.438,12	62.952,89	1.546,93	713.844,08	884.319,49
OBRAS DE ACCESO	126.907,92	0,00	0,00	0,00	0,00	126.907,92	93.243,67	2.538,12	0,00	95.781,79	31.126,13
OBRAS PARA PROVISION DE AGUA C	4.946,57	0,00	0,00	0,00	0,00	4.946,57	4.155,06	98,88	0,00	4.253,94	692,63
MAQUINARIAS GENERAC.TERMICA AL SISTEMA DE TRANSMISION	86.229,55	0,00	0,00	0,00	0,00	86.229,55	53.867,50	4.311,48	0,00	58.178,98	28.050,57
SISTEMA DE DISTRIBUCION PRIMAR	142.101.168,53	5.193.587,92	5.591.639,19	26.552.734,86	398.071,27	121.140.070,86	68.891.716,14	4.684.842,70	21.505.529,52	52.071.029,32	69.089.041,54
SISTEMA DE DISTRIBUCION SECUND	248.936.139,00	3.489.568,11	28.332.137,08	2.859.258,58	24.842.568,97	274.409.017,50	123.809.487,24	8.723.448,02	2.859.258,58	129.473.674,68	144.935.342,82
ALUMBRADO PUBLICO	186.819.507,62	5.032.762,35	16.814.340,85	6.056.576,73	11.581.578,50	197.377.271,74	88.809.858,94	6.439.673,25	6.046.292,04	89.203.240,15	108.174.031,59
ESTACIONES ELECTRICAS DE MANIO	21.546.274,38	0,00	2.574,65	470.554,58	2.574,65	21.078.294,45	15.778.581,96	715.623,03	470.554,58	16.023.650,41	5.054.644,04
TRANSFORMADORES	88.183.000,52	0,00	7.431.071,55	30.128,41	7.431.071,55	95.563.943,66	37.475.484,21	3.548.264,68	30.128,41	40.991.620,48	54.572.323,18
MEDIDORES, EQUIPOS DE MEDICION	235.523.146,44	26.297.923,70	26.297.923,70	754.967,83	0,00	261.066.102,31	66.798.410,70	8.297.022,72	706.055,30	74.389.378,12	186.676.724,19
SERVIDUMBRES	84.702.249,19	9.261.343,20	9.261.343,20	3.530.714,89	0,00	90.432.877,50	34.204.794,88	5.905.061,51	3.351.322,84	36.758.533,55	53.674.343,95
SUB-ESTACIONES Y TRANSM. Y/O A	9.840.346,11	1.324.671,68	1.324.671,68	141.932,66	0,00	11.023.085,13	2.796.790,42	410.696,84	141.932,66	3.085.554,60	7.957.530,53
MEJORAS EN TERRENOS	87.872.892,85	5.957.487,62	7.667.377,28	1.062.822,86	1.709.889,66	94.477.447,27	41.587.406,78	3.548.528,48	1.062.822,86	44.071.112,40	50.406.334,87
EQUIPOS PARA COMPUTACION	2.093,06	0,00	0,00	0,00	0,00	2.093,06	846,24	209,28	0,00	1.055,52	1.037,54
SISTEMAS DE COMPUTACION	296.203,79	0,00	0,00	0,00	0,00	296.203,79	180.216,21	5.923,56	0,00	196.139,77	100.064,02
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	4.188.136,42	1.264.399,68	1.264.399,68	958.638,73	0,00	4.493.897,37	1.815.836,98	1.500.252,92	958.638,73	2.357.451,17	2.136.446,20
MAQUINAS DE TALLERES, ALMACENE	414.500,35	64.526,73	64.526,73	345.907,63	0,00	133.119,45	279.009,64	125.990,27	345.907,63	59.092,28	74.027,17
UTILILES, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	1.245.099,09	740.047,93	740.047,93	43.737,90	0,00	1.941.409,12	502.510,68	168.443,02	43.737,90	627.215,80	1.314.193,32
MEDIOS DE TRANSPORTE	3.723.119,61	1.376.634,78	1.376.634,78	1.637,57	0,00	5.098.116,82	1.538.413,59	435.782,40	1.351,46	1.972.844,53	3.125.272,29
APARATOS E INSTRUMENTOS DE PRE	4.820.516,99	2.670.563,50	2.670.563,50	1.111.470,89	0,00	6.379.609,60	2.218.942,10	979.179,48	1.110.129,76	2.087.991,82	4.291.617,78
APARATOS E INSTRUMENTOS PARA C	24.638.917,68	14.315.153,28	14.315.153,28	1.889.086,12	0,00	37.062.984,84	9.448.213,64	6.188.783,21	1.889.086,12	13.747.910,73	23.315.074,11
BIENES VARIOS	17.226.590,05	119.882,18	119.882,18	694.744,83	0,00	16.651.727,40	10.345.385,03	1.134.564,69	693.965,93	10.785.983,79	5.865.743,61
TOTALES 2012	4.321.700,64	2.887.113,03	2.887.113,03	45.271,91	0,00	7.163.541,76	1.345.929,41	562.959,22	44.717,42	1.864.171,21	5.299.370,55
TOTALES 2011	72.357,88	28.998,09	28.998,09	0,00	0,00	101.353,97	28.729,37	9.123,17	0,00	37.852,54	63.501,43
TOTALES 2012	2.081.314,30	729.082,94	729.082,94	32.710,79	0,00	2.777.686,45	560.681,72	252.678,55	31.510,79	781.849,48	1.995.836,97
TOTALES 2011	1.175.597.910,38	73.240.043,87	131.218.998,12	47.207.207,08	50.459.399,40	1.344.590.105,49	635.331.428,46	55.196.125,81	41.917.251,84	548.610.302,43	795.979.803,06
OBRAS en Curso 2012	215.629.228,83	89.106.949,62			-50.459.399,40	264.276.777,05					
OBRAS en Curso 2011	181.704.814,57	69.162.519,03			-39.824.133,82	215.629.228,83					
INVERSIONES Pend. 2012	16.676.928,47	923.492,98		-959.805,70		16.640.615,76					
INVERSIONES Pend. 2011	16.741.915,44			-64.986,97		16.676.928,47					

C.P.N. ANTONIO R. TRISGO  
GERENTE DE ADMINISTRACION  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
SANTA FE

D. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA

INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACION AL 31/12/12  
COMPARATIVO AL 31/12/11

RUBRO	PRODUCCION	ADMINISTRACION	COMERCIALIZACION	OTROS GASTOS	TOTAL AL 31/12/12	TOTAL AL 31/12/11
Gastos en Personal	\$478.824.818,32	\$272.892.166,02	\$265.416.989,28	\$35.604.682,43	1.052.738.656,05	800.528.963,92
Compra de Energía Eléctrica	\$878.926.632,60	\$0,00	\$0,00	\$2.350,04	878.928.982,64	721.507.260,31
Generación de Energía	\$100.504,88	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$100.504,88	\$0,00
Amortizaciones Bienes de Uso	\$41.177.667,29	\$7.573.319,16	\$6.445.139,36	\$0,00	55.196.125,81	49.583.696,83
Servicio de Terceros	\$32.656.199,25	\$69.582.992,46	\$49.910.476,32	\$0,00	152.149.668,03	110.774.849,14
Materiales	\$75.866.366,18	\$4.347.050,10	\$2.424.613,30	\$0,00	82.638.029,58	58.289.124,07
Impuestos Tasas y Contribuciones	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$82.014.715,66	82.014.715,66	74.875.297,59
Quebrantos para Incobrables	\$0,00	\$0,00	\$17.007.050,60	\$0,00	17.007.050,60	10.486.483,17
Quebrantos por Desvinc.Labor.	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$25.092.000,00	25.092.000,00	20.295.000,00
Quebrantos para Juicios	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$8.451.653,62	8.451.653,62	3.972.910,22
Gastos Automotores	\$12.057.332,92	\$11.425.019,90	\$3.152.171,16	\$0,00	26.634.523,98	19.447.694,09
Gastos Varios	\$28.041,76	\$1.718.345,21	\$11.967,48	\$7.820.110,74	9.578.465,19	4.420.839,65
<b>Totales 2012</b>	<b>1.519.637.563,20</b>	<b>367.538.892,85</b>	<b>344.368.407,50</b>	<b>158.985.512,49</b>	<b>2.390.530.376,04</b>	<b>1.874.182.118,99</b>
<b>Totales 2011</b>	<b>1.211.229.454,47</b>	<b>273.994.114,82</b>	<b>258.918.903,03</b>	<b>130.039.646,67</b>	<b>-</b>	<b>1.874.182.118,99</b>

G.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

## **NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

### **NOTA 1: Normas Contables**

Las normas contables más relevantes aplicadas por la Empresa Provincial de la Energía de Santa Fe en los Estados Contables correspondientes al ejercicio que se informa fueron los siguientes:

#### **1.1 Base de Contabilización y Presentación**

A los efectos de la valuación se han tenido en cuenta las normas establecidas por las Resoluciones Técnicas N° 16 a 19 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas.

En cuanto a la exposición de los citados Estados, se han seguido los lineamientos de las RT N° 8 y N° 9 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas.

#### **1.2 Consideración de los efectos de la Inflación**

La Empresa ha discontinuado la aplicación del método de ajuste por inflación de la Resolución Técnica N° 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas de acuerdo a lo normado en la Resolución N° 287/03 de la Junta de Gobierno de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

La variación del Índice de precios internos al por mayor (IPIM) medidos por el INDEC para el ejercicio 2012 ha ascendido al 13,09%

#### **1.3 Estimaciones Contables**

La preparación de Estados Contables a una fecha determinada requiere que la Gerencia de Administración realice estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de las registraciones efectuadas en el ejercicio. Se han realizado estimaciones para poder calcular a un momento dado, la previsión para deudores incobrables, para juicios, para desvinculaciones laborales y el cargo por impuesto a las ganancias. Los resultados futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados contables.

## **1.4 Criterios de Valuación**

### **1.4.1 Caja y Bancos**

En moneda nacional: a su valor nominal.

### **1.4.2 Créditos por Venta de Energía**

A su valor nominal. Comprende a la venta de Energía facturada y no cobrada y aquella devengada y no facturada al cierre del ejercicio. Esta última se ha determinado en base a estimaciones técnicas.

### **1.4.3 Bienes de Cambio**

Han sido valuados a su valor corriente de costo de reposición determinado sobre la base del mes de cierre. En los ítems en que no se efectuaron compras en dicho mes se valuó al precio de la última compra actualizada con IPIM.

### **1.4.4 Bienes de Uso**

Han sido valuados a su costo, menos la correspondiente amortización acumulada.

La amortización de los bienes del rubro es calculada por el método de la línea recta, aplicando tasas anuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada. Las "Obras en Curso" han sido valuadas en función de los costos incurridos.

La valuación de los Bienes de Uso en su conjunto no supera su valor recuperable.

### **1.4.5 Previsiones**

Deducida del Activo: Constituida para reducir la valuación de los créditos de cobro dudoso y tendencias de incobrabilidad.

Incluidas en el Pasivo: Constituidas para hacer frente a contingencias que podrían originar obligaciones para la Empresa.

#### **1.4.6 Impuesto a las Ganancias- Método Impuesto Diferido**

La contabilización del cargo por impuesto a las ganancias se efectúa por el método del impuesto diferido tal como lo requieren las normas vigentes reconociendo partidas activas y pasivas en los casos en que se produzcan diferencias temporarias entre la valuación contable y la valuación fiscal de los activos y pasivos.

En relación al tratamiento de la reexpresión de los bienes de uso en moneda homogénea, la empresa ha optado por el reconocimiento del pasivo por Impuesto Diferido generado por la diferencia temporaria entre el valor contable ajustado por inflación y el valor fiscal (o base para el impuesto a las ganancias) conforme lo establece la Interpretación N° 3 de la Federación Argentina de Concejos Profesionales de Ciencias Económicas. Dicho pasivo se extinguirá durante la vida útil de los bienes que dieron origen al ajuste por inflación o con la venta de los mismos.

Los activos y pasivos por impuestos diferido han sido valuados a su valor nominal, de acuerdo a lo previsto en la Resolución Técnica N° 17 y se exponen en forma neta en el rubro "Deudas Fiscales" del pasivo no corriente.

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/12  
Comparativo al 31-12-11**

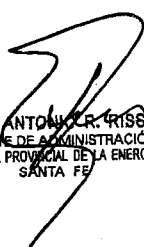
	<b>BALANCE 31/12/2012</b>	<b>BALANCE 31/12/2011</b>
<b>2-1 Caja y Bancos</b>		
Fondos a Depositar	596.247,33	708.212,91
Bancos -Depósitos en Cta Cte	54.067.860,56	71.770.192,46
Tarjetas de Crédito	2.155.973,22	1.436.755,29
Valores al Cobro	161.142,39	159.014,95
	<u>56.981.223,50</u>	<u>74.074.175,61</u>
<b>2-2 Créditos por Venta de Energía</b>		
Usuarios Particulares	224.679.913,07	183.106.828,15
Previsión para Incobrables (Anexo III)	(17.007.050,60)	(10.486.483,17)
Municipalidades	9.139.960,13	8.993.933,72
Importes a Facturar	27.632.549,09	22.256.067,83
Gobierno Provincial	26.634.496,00	17.511.552,57
Gobierno Nacional	2.339.079,21	1.491.906,25
Empresas Ss. Públicos de Electricidad	24.024.906,21	23.470.876,62
Ds. con Cont. de Pago, Morosos y G. Jud.	169.880.646,12	144.858.182,42
	<u>467.324.499,23</u>	<u>371.202.664,39</u>
<b>2-3 Otros Créditos</b>		
Deudores Explotación Ss.	13.057.489,61	10.726.837,64
Anticipos al Personal	9.403,25	8.841,16
Otros Anticipos	8.932.160,92	1.266.702,02
DDJJ Imp. Gcias Mínima Presunta	0,00	18.609.708,05
Deudores por Aportes no Reintegrables	61.572.301,89	61.572.301,89
Anticipos Impuesto a las Ganancias	34.101.437,96	7.697.553,64
Otros	4.907.777,51	3.454.227,45
	<u>122.580.571,14</u>	<u>103.336.171,85</u>
<b>2-4 Bienes de Cambio</b>		
Almacenes	177.723.420,63	139.195.305,73
	<u>177.723.420,63</u>	<u>139.195.305,73</u>
<b>2-5 Bienes de Uso y Obras en Curso</b>		
Bienes de Uso en proceso de Instalación	48.629.589,75	46.068.071,36
Obras en Curso de Ejecución (Anexo I)	264.276.777,05	215.629.226,83
Inversiones Pendientes de Inventario (Anexo I)	18.640.615,75	16.676.928,47
Bienes en Poder de Terceros	250.934,36	250.934,36
Bienes de Uso (Anexo I)	795.979.803,06	725.246.885,99
	<u>1.125.777.719,97</u>	<u>1.003.872.047,01</u>
<b>2-6 Cuentas por Pagar</b>		
Proveedores y Contratistas	177.865.512,59	150.423.799,72
Otras Deudas Comerciales	2.353.911,37	1.905.735,66
Cheques Diferidos a Pagar	0,00	277.832,87
	<u>180.219.423,96</u>	<u>152.607.368,25</u>

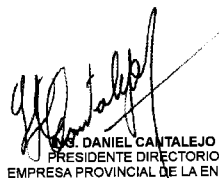
  
C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

  
MS. DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/12  
Comparativo al 31-12-11**

	<b>BALANCE 31/12/2012</b>	<b>BALANCE 31/12/2011</b>
<b>2-7 Deudas Bancarias (Nota 2-16)</b>		
Préstamo Banco de la Nación Argentina	40.804.652,96	36.908.486,58
Préstamo Banco de Santa Fe SAPEM en Liquidación	0,00	6.193.548,40
Total Corriente	<u>40.804.652,96</u>	<u>43.102.034,98</u>
Préstamo Banco de la Nación Argentina	81.609.305,91	110.725.459,75
Total No Corriente	<u>81.609.305,91</u>	<u>110.725.459,75</u>
<b>2-8 Remuneraciones y Cargas Sociales</b>		
Remuneraciones al Personal	139.688.371,29	106.626.350,63
Aportes y Retenciones sobre Sueldos	66.749.168,55	52.152.658,81
Total	<u>206.437.539,84</u>	<u>158.779.009,44</u>
<b>2-9 Deudas Fiscales</b>		
Impuesto al Valor Agregado	12.649.269,56	7.058.411,40
Provisión Impuesto a las Ganancias	87.539.866,86	58.778.724,51
Retención Impositiva s/ Pago a Terceros	6.504.971,74	4.399.533,59
AFIP - IVA Débito Fiscal	33.896.989,46	27.207.934,61
Contrib. s/ Entradas Brutas Ley N° 7797	59.699.845,56	49.303.761,85
Recargos Facturados por Cta. Terceros	5.674.791,94	2.876.507,59
Imp. a los Ingresos Brutos	5.553.598,33	4.410.317,12
Total Corriente	<u>211.519.333,45</u>	<u>154.035.190,67</u>
Municipalidad de Rosario Decreto N° 3469/93	0,00	4.360.402,43
Pasivo Neto por Impuesto Diferido	39.083.411,47	45.829.921,66
Total No Corriente	<u>39.083.411,47</u>	<u>50.190.324,09</u>
<b>2-10 Otros Pasivos</b>		
Adelanto Usuarios para Obras	9.051.020,29	9.762.471,70
Aportes Recibidos en Gfía	23.778.807,19	18.876.998,86
Otros Pasivos	6.170.439,14	7.233.332,90
Provisión ascensores	65.420,00	0,00
Total	<u>39.065.686,62</u>	<u>35.872.803,46</u>
<b>2-11 Previsiones</b>		
Para Juicios (Anexo III)	8.451.653,62	3.972.910,22
Para Desvinculación Laboral (Anexo III)	25.092.000,00	20.295.000,00
Total	<u>33.543.653,62</u>	<u>24.267.910,22</u>
<b>2-12 Resultado Financiero</b>		
<b>Generados por Activo</b>		
Intereses Punitivos y Financieros	2.692.594,05	2.521.889,37
Dif. Valorización Bienes de Cambio	31.703.827,43	22.454.306,52
Total Generados por Activo	<u>34.396.421,48</u>	<u>24.976.195,89</u>
<b>Generados por Pasivo</b>		
Intereses Bancarios y Gtos Op. de Créd.	6.382.920,63	7.193.193,07
Int. por Mora a Prov. y Contratistas	0,00	993,00
Intereses Multas Impositivas	5.639.597,57	99.474,36
Diferencia de Cotización	4.297.526,81	6.056.122,70
Intereses Multas Leyes Sociales	5.313,49	700,84
Diferencia de Cambio	990.867,78	752.809,03
Act. Deveng. Préstamos Bancarios	13.904.443,72	14.791.334,25
Act. KW Reintegro por Obras	3.056.349,79	60.005,40
Multas Indemnización Prov y Contratista	238.016,53	0,00
Intereses por descubierto	300,79	0,00
Varios	0,00	5.957,44
Devolución Multas Ejercicios Anteriores	0,00	344.786,24
Total Generados por Pasivo	<u>34.515.337,11</u>	<u>29.305.376,33</u>

  
 C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
 SANTA FE

  
 DANIEL CANTALEJO  
 PRESIDENTE DIRECTORIO  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/12  
Comparativo al 31-12-11**

	<b>BALANCE 31/12/2012</b>	<b>BALANCE 31/12/2011</b>
<b>2-13 Aportes del Ejercicio</b>		
Fondo Especial Desarrollo Eléctrico del Interior	10.906.500,13	11.668.733,62
Aportes del Gobierno Provincial	0,00	131.888.559,79
	<u>10.906.500,13</u>	<u>143.557.293,41</u>

**2-14 Ajustes de Ejercicios Anteriores**

El rubro "Resultados No Asignados" al inicio del Ejercicio fue modificado para incluir una ganancia de \$ 4.497,628,82 en concepto de ajustes correspondientes al ejercicio anterior y regularizados contablemente en el presente ejercicio.

Disponibilidades	87.239,88
Créditos por Ventas de Energía	10.767,68
Otros Créditos	(69.366,21)
Obras en Curso de Ejecución	4.586.027,05
Cuentas a Pagar	(120.298,19)
Deudas Fiscales	(4.712,59)
Otros Pasivos	7.971,20
	<u>4.497.628,82</u>

**2-15 Impuesto a las Ganancias - Impuesto Diferido**

La conciliación entre el impuesto a las ganancias que resultaría de aplicar al resultado contable la tasa impositiva y el cargo a resultados al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

<b>Resultado del ejercicio antes de impuesto</b>	225.891.087,01	149.524.644,41
<b>Tasa del impuesto vigente</b>	35,00%	35,00%
<b>Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto vigente</b>	<u>79.061.880,45</u>	<u>52.333.625,54</u>
<b>Diferencias permanentes</b>		
Gastos no deducibles	157.306,12	137.989,48
AREAS año 2012	1.574.170,09	4.806.776,98
<b>Impuesto a las Ganancias cargado a resultados</b>	<u>80.793.356,67</u>	<u>57.278.392,00</u>

Seguidamente, se expone una conciliación entre el impuesto cargado a resultados y el impuesto determinado del ejercicio a los fines fiscales:

<b>Impuesto a las Ganancias cargado a resultados</b>	80.793.356,67	57.278.392,00
<b>Variación de diferencias temporarias</b>		
Previsiones	3.246.510,19	(2.355.531,42)
Quebranto impositivo	0,00	-
Amortiz. Reexpresión Bs. De Uso	3.500.000,00	3.851.151,34
<b>Impuesto determinado a los fines fiscales</b>	<u>87.539.866,86</u>	<u>58.774.011,92</u>

Asimismo a continuación se detallan los importes de activos y pasivos por impuestos diferidos considerados al 31 de diciembre de 2012 y 2011, respectivamente

<b>Activos no corrientes por impuesto diferido</b>		
Previsión para Despidos	8.782.200,00	7.103.250,00
Previsión para Juicios	2.958.078,77	1.390.518,58
	<u>11.740.278,77</u>	<u>8.493.768,58</u>
<b>Pasivos no corrientes por impuesto diferido</b>		
Bienes de Uso	(50.823.690,24)	(64.323.690,24)
<b>Pasivo neto por impuesto diferido</b>	<u>(39.083.411,47)</u>	<u>(45.829.921,66)</u>



**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/12  
Comparativo al 31-12-11**

BALANCE 31/12/2012	BALANCE 31/12/2011
-----------------------	-----------------------

**2-16- Condiciones de los Préstamos Bancarios**

**Préstamo Banco de la Nación Argentina**

Renegociación del préstamo "Plan de Obras Emergencia Eléctrica 1997-2000". El Ministerio de Economía y Producción de la Nación aprobó el 25 de enero del 2007 la reprogramación del préstamo concedido por el Banco de la Nación Argentina con las siguientes condiciones

- a) Monto del préstamo a reestructurar \$ 190.645.572,48;
- b) Período de gracia para la amortización del capital: 18 meses a partir del 30 de octubre de 2006;
- c) Vencimiento de la primera cuota de capital reestructurado: 30 de Abril de 2008;
- d) Amortización del capital: 16 cuotas semestrales iguales y consecutivas.

Garantía: cedidos derechos creditivos sobre la recaudación.

Situación al 31/12/12

Saldo a pagar: 6 cuotas a cancelar desde Abril 2013 hasta Octubre 2015  
Los Estados Contables con el CER devengado al cierre del ejercicio arrojan:

En Pasivo Corriente (Nota 2,7)	40.804.652,00
En Pasivo No Corriente (Nota 2,7)	81.609.306,00



C.P.N. ANTONIO CR. TRISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE



DNS DANIEL CANTALEJO  
PRESIDENTE DIRECTORIO  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA