



EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE
SANTA FE



ESTADOS CONTABLES

AL 31/12/2014

Comparativo al 31/12/2013

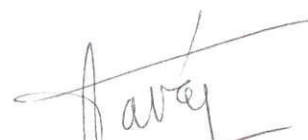
GERENCIA DE ADMINISTRACION



ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/14
Comparativo al 31/12/13

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
ACTIVO		
ACTIVO CORRIENTE		
Caja y Bancos (Nota 2-1)	61.105.262,56	91.597.895,84
Créditos por Venta de Energía (Nota 2-2)	546.460.691,59	538.674.882,92
Otros Créditos (Nota 2-3)	92.029.114,56	53.269.488,20
Bienes de Cambio (Nota 2-4)	344.948.533,51	216.359.605,22
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>1.044.543.602,22</u>	<u>899.901.872,18</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		
Inversiones	20.324,13	18.150,28
Bienes de Uso-Obras en Curso (Nota 2-5; Anexo I)	1.501.577.378,38	1.215.368.159,58
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>1.501.597.702,51</u>	<u>1.215.386.309,86</u>
TOTAL ACTIVO	<u>2.546.141.304,73</u>	<u>2.115.288.182,04</u>
PASIVO		
PASIVO CORRIENTE		
Cuentas por Pagar (Nota 2-6)	402.969.466,69	186.432.386,49
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	57.122.617,97	61.525.743,07
Deudas Financieras (Nota 2-8)	96.942,09	76.438,18
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2-9)	389.924.055,73	293.270.080,41
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	184.741.949,22	194.707.560,12
Otros Pasivos (Nota 2-11)	69.238.655,46	67.807.887,12
Previsiones (Nota 2-12; Anexo III)	62.981.856,28	44.429.028,41
TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>1.167.075.543,44</u>	<u>848.249.123,80</u>
PASIVO NO CORRIENTE		
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	-	45.089.154,25
Deudas Financieras (Nota 2-8)	93.242,26	190.184,35
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	27.970.056,32	30.382.463,36
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>28.063.298,58</u>	<u>75.661.801,96</u>
TOTAL PASIVO	<u>1.195.138.842,02</u>	<u>923.910.925,76</u>
PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)	1.351.002.462,71	1.191.377.256,28
PASIVO MAS PATRIMONIO NETO	<u>2.546.141.304,73</u>	<u>2.115.288.182,04</u>

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


 C.P.N. LAURA A. PAVAN
 JEFE A.C.T.A. CONTADURÍA
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA


 C.P.N. ANTONIO A. RUSSO
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA
 SANTA FE



ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/14
Comparativo al 31/12/13

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
Venta de Energía Eléctrica	3.234.021.016,96	2.768.048.165,03
Otros Ingresos de Explotación (Anexo IV)	342.359.117,82	292.086.578,70
Total Ingresos por Servicios	<u>3.576.380.134,78</u>	<u>3.060.134.743,73</u>
Impuesto a los Ingresos Brutos	<u>(101.607.885,63)</u>	<u>(85.905.280,38)</u>
Ingresos Netos por Servicios	3.474.772.249,15	2.974.229.463,35
Menos:Costo de Producción de Energía (Anexo II)	<u>(2.062.697.868,87)</u>	<u>(1.751.222.999,50)</u>
RESULTADO BRUTO	<u>1.412.074.380,28</u>	<u>1.223.006.463,85</u>
Gastos de Administración (Anexo II)	(650.230.785,59)	(485.911.056,51)
Gastos de Comercialización (Anexo II)	(595.570.774,46)	(469.987.311,53)
Otros Egresos (Anexo II)	(219.956.876,22)	(189.284.644,14)
Resultado Financiero (Nota 2-13)		
Generados por Activos	117.303.463,92	31.923.042,38
Generados por Pasivos	<u>(82.305.732,71)</u>	<u>(30.633.081,08)</u>
RESULTADO OPERATIVO	<u>(18.686.324,78)</u>	<u>79.113.412,97</u>
Otros Ingresos y Egresos (Anexo V)	23.981.409,36	16.952.664,47
RESULTADO ORDINARIO	<u>5.295.084,58</u>	<u>96.066.077,44</u>
RESULTADO EXTRAORDINARIO (Anexo VI)	<u>(892.927,19)</u>	<u>(332.468,22)</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u><u>4.402.157,39</u></u>	<u><u>95.733.609,22</u></u>
Impuesto a las Ganancias (Nota 2-16)	(2.875.315,88)	(26.287.458,91)
RESULTADO FINAL	<u><u>1.526.841,51</u></u>	<u><u>69.446.150,31</u></u>

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


 CPN LAURA A. PAVAN
 JEFA DE CONTABILIDAD
 GERENCIA DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA


 CPN ANTONIO R. RISSO
 JEFE DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 SANTA FE

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/14
comparativo al 31/12/13

Concepto	Capital	Ajuste del Capital	Aportes Contribuciones	TOTAL	Resultados no Asignados	TOTAL PN 31/12/14	TOTAL PN 31/12/13
Saldos al 31/12/2013	3.318.660,13	552.127.198,74	539.613.159,33	1.095.059.018,20	93.706.528,72	1.188.765.546,92	1.118.122.412,86
Ajuste de Ejercicios Anteriores (Nota 2 -15)					2.611.709,36	2.611.709,36	(9.484.679,37)
Subtotal	3.318.660,13	552.127.198,74	539.613.159,33	1.095.059.018,20	96.318.238,08	1.191.377.256,28	1.108.637.733,49
Aportes del Ejercicio (Nota 2 -14)			158.098.364,92	158.098.364,92		158.098.364,92	10.681.663,12
Resultado del Ejercicio					1.526.841,51	1.526.841,51	69.446.150,31
SALDO AL CIERRE	3.318.660,13	552.127.198,74	697.711.524,25	1.253.157.383,12	97.845.079,59	1.351.002.462,71	1.188.765.546,92

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

Paray
C.P.N. LINDA A. PAVAN
GERENTE DE CONTABILIDAD
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE

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



ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)
Por el ejercicio finalizado el 31/12/14 - Comparativo 31/12/13

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al Inicio del ejercicio ajustado	87.991.372,61	54.664.107,89
Modificación de ejercicios anteriores (Nota 2-15)	(248.116,98)	-
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	87.743.255,63	54.664.107,89
Efectivo al cierre del ejercicio	56.117.268,16	87.743.255,63
Variación neta del ejercicio	(31.625.987,47)	33.079.147,74
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades Operativas</u>		
Cobros por Ventas de Servicios	4.691.446.385,99	3.915.389.645,30
Otros Ingresos	39.336.421,52	35.025.740,52
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(1.661.926.139,46)	(1.518.168.826,83)
Pagos al Personal y Cargas Sociales	(1.746.757.091,10)	(1.278.767.408,94)
Pagos de Otros Impuestos	(161.793.748,77)	(127.373.279,66)
Pagos de Otros Egresos Operativos	(807.235.584,19)	(732.363.825,17)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas</u>	353.070.243,99	293.742.045,22
<u>Actividades de Inversión</u>		
Transferencias de Capital por Ejecución de Trabajos Públicos	148.340.304,84	61.572.301,89
	(456.302.816,58)	(290.234.799,86)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión</u>	(307.962.511,74)	(228.662.497,97)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Pagos de Amortización de Préstamos	(72.352.842,43)	(27.112.991,56)
Pagos de Intereses de Préstamos	(4.380.877,29)	(4.887.407,95)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación</u>	(76.733.719,72)	(32.000.399,51)
Disminución Neta del Efectivo	(31.625.987,47)	33.079.147,74

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

CPN LAURA A. PAVAN
 JEFA EN LA CONTABILIDAD
 SERVICIO DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

CPN ANTONIO R. RIZZO
 GERENTE DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 SANTA FE



NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2014

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

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea reconociendo en forma integral los efectos de la inflación de acuerdo con las correspondientes normas contables profesionales aplicables hasta el 30 de septiembre de 2003. Conforme lo dispuesto por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas a través de su Resolución N° 287/03, adoptada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe a través de la Resolución 12/03, se ha discontinuado la reexpresión para reflejar las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda a partir del 1° de octubre de 2003.

A partir del 19/03/2014, fecha en la cual se aprobó mediante Resolución N° 01/14 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe, se encuentra vigente la Resolución Técnica N° 39 y el 12 /09/2014 la Interpretación N° 8 de la FACPCE, entendemos que, de acuerdo a la normativa técnica vigente, no se verifican las condiciones estipuladas en la Sección 3.1 de la RT 17 para determinar un contexto de inflación tal que lleve a calificar a la economía de altamente inflacionaria circunstancia que implicaría que disponga reanudar el proceso de reexpresión. A la fecha de cierre de los presentes estados contables, la tasa acumulada de inflación en tres años, considerando el Índice de Precios Internos al por Mayor



elaborado por el Instituto Nacional de Estadísticas y Censos (INDEC), no alcanza ni sobrepasa el 100%. En el 2014 ascendió a 28,27%, en el 2013 a 14,76% y en el 2012 a 13,14%.

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.


CPN. LAURA A. FAVARI
JEFE A.C. CONTABILIDAD
GERENCIA DE ADMINISTRACION
EMP. PROVINCIAL DE LA ENERGIA


CPN. ANTONIO M. RISSO
GERENTE DE ADMINISTRACION
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
SANTA FE



**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/14
Comparativo al 31/12/13**

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
2-1 Caja y Bancos		
Fondos a Depositar	761.502,53	841.398,50
Bancos -Depósitos en Cta Cte	55.355.765,63	87.149.974,11
Tarjetas de Crédito	4.610.852,28	3.534.051,02
Valores al Cobro	377.142,12	72.472,21
	<u>61.105.262,56</u>	<u>91.597.895,84</u>
2-2 Créditos por Venta de Energía		
Usuarios Particulares	242.631.993,05	295.091.520,76
Previsión para Incobrables (Anexo III)	(17.738.290,99)	(18.415.178,45)
Municipalidades	13.668.293,10	11.802.137,71
Importes a Facturar	48.078.991,14	21.394.986,97
Gobierno Provincial	22.945.045,81	17.974.035,47
Gobierno Nacional	2.765.057,94	2.402.433,50
Empresas Ss. Públicos de Electricidad	26.670.274,35	28.106.151,15
Ds. con Cont. de Pago, Morosos y G. Jud.	207.439.327,19	180.318.795,81
	<u>546.460.691,59</u>	<u>538.674.882,92</u>
2-3 Otros Créditos		
Deudores Explotación Ss.	20.027.279,34	17.674.124,48
Anticipos al Personal	3.055.963,38	217.169,68
Otros Anticipos	29.020.665,40	7.743.319,24
Anticipos Impuesto a las Ganancias	25.158.195,92	20.928.396,70
Otros	14.767.010,52	6.706.478,10
	<u>92.029.114,56</u>	<u>53.269.488,20</u>
2-4 Bienes de Cambio		
Almacenes	344.948.533,51	216.359.605,22
	<u>344.948.533,51</u>	<u>216.359.605,22</u>
2-5 Bienes de Uso y Obras en Curso		
Bienes de Uso en proceso de Instalación	66.977.494,83	41.922.328,23
Obras en Curso de Ejecución (Anexo I)	444.911.927,67	307.614.657,47
Inversiones Pendientes de Inventario (Anexo I)	29.686.170,08	16.570.599,99
Bienes en Poder de Terceros	250.934,36	250.934,36
Bienes de Uso (Anexo I)	959.535.185,44	848.735.155,53
Bienes de Uso en Leasing	215.666,00	274.484,00
	<u>1.501.577.378,38</u>	<u>1.215.368.159,58</u>
2-6 Cuentas por Pagar		
Proveedores y Contratistas	394.792.756,65	182.604.083,76
Otras Deudas Comerciales	5.889.794,91	3.651.187,60
Cheques Diferidos a Pagar	2.286.915,13	177.115,13
	<u>402.969.466,69</u>	<u>186.432.386,49</u>
2-7 Deudas Bancarias (Nota 2-17)		
Préstamo Banco de la Nación Argentina	57.122.617,97	61.525.743,07
Total Corriente	<u>57.122.617,97</u>	<u>61.525.743,07</u>
Préstamo Banco de la Nación Argentina	-	45.089.154,25
Total No Corriente	<u>-</u>	<u>45.089.154,25</u>
2-8 Deudas Financieras (Nota 2-18)		
Acreedores por Leasing-Canon	132.379,80	132.379,80
Intereses Neg a Devengar por Leasing	(35.437,71)	(55.941,62)
Total Corriente	<u>96.942,09</u>	<u>76.438,18</u>

Unidad Administración Contable, Contaduría - GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN


 CIPRIANO ANTONIO BASSO
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA
 SANTA FE

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/14
Comparativo al 31/12/13**

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
Acreedores por Leasing-Canon	88.253,20	220.633,00
Acreedores por Leasing-Opcion de Compra	14.563,86	14.563,86
Intereses Neg a Devengar por Leasing	(9.574,80)	(45.012,51)
Total No Corriente	<u>93.242,26</u>	<u>190.184,35</u>
2-9 Remuneraciones y Cargas Sociales		
Remuneraciones al Personal	245.806.890,23	189.674.268,96
Aportes y Retenciones sobre Sueldos	144.117.165,50	103.595.811,45
	<u>389.924.055,73</u>	<u>293.270.080,41</u>
2-10 Deudas Fiscales		
Impuesto al Valor Agregado	15.078.540,72	14.603.640,74
Provisión Impuesto a las Ganancias	5.287.722,92	33.848.489,24
Retención Impositiva s/ Pago a Terceros	16.601.293,92	11.773.062,03
AFIP - IVA Débito Fiscal	43.854.581,02	43.410.824,26
Contrib. s/ Entradas Brutas Ley N° 7797	87.849.179,32	74.479.006,91
Recargos Facturados por Cta. Terceros	7.956.039,47	6.864.718,71
Imp. a los Ingresos Brutos	8.114.591,85	9.727.818,23
Total Corriente	<u>184.741.949,22</u>	<u>194.707.560,12</u>
Pasivo Neto por Impuesto Diferido	27.970.056,32	30.382.463,36
Total No Corriente	<u>27.970.056,32</u>	<u>30.382.463,36</u>
2-11 Otros Pasivos		
Adelanto Usuarios para Obras	973.046,41	1.849.172,49
Aportes Recibidos en Gtía	36.705.094,35	30.298.352,84
Otros Pasivos	31.389.612,70	35.580.259,79
Provisión ascensores	170.902,00	80.102,00
	<u>69.238.655,46</u>	<u>67.807.887,12</u>
2-12 Previsiones		
Para Juicios (Anexo III)	9.485.856,28	6.773.028,41
Para Desvinculación Laboral (Anexo III)	53.496.000,00	37.656.000,00
	<u>62.981.856,28</u>	<u>44.429.028,41</u>
2-13 Resultado Financiero		
Generados por Activo		
Intereses Punitivos y Financieros	6.004.653,17	3.237.556,99
Dif. Valorización Bienes de Cambio	111.298.810,75	28.685.485,39
Total Generados por Activo	<u>117.303.463,92</u>	<u>31.923.042,38</u>
Generados por Pasivo		
Intereses Bancarios y Gtos Op. de Créd.	4.032.222,98	4.422.993,62
Intereses Multas Impositivas	1.236.774,54	48.833,54
Diferencia de Cotización	42.561.149,85	12.998.797,80
Intereses Multas Leyes Sociales	313,33	-
Diferencia de Cambio	11.556.714,29	1.788.626,17
Act. Deveng. Préstamos Bancarios	22.860.563,08	11.313.930,01
Multas Indemnización Prov y Contratista	-	1.089,95
Varios	2.053,02	42.150,86
Intereses por Leasing	55.941,62	16.659,13
Total Generados por Pasivo	<u>82.305.732,71</u>	<u>30.633.081,08</u>
2-14 Aportes del Ejercicio		
Fondo Especial Desarrollo Eléctrico del Interior	9.758.060,08	10.681.663,12
Aportes del Gob. Prov. - Programa Luz y Agua Segura	46.560.518,84	-
Aportes del Gob. Prov. - Programa Convergencia	101.779.786,00	-
	<u>158.098.364,92</u>	<u>10.681.663,12</u>

Unidad Administración Contable, Contaduría - GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN

JUAN CARLOS R. RIZZO
 JEFE DE UNIDAD ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 SANTA FE



**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/14
Comparativo al 31/12/13**

	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
2-15 Ajustes de Ejercicios Anteriores		
El rubro "Resultados No Asignados" al inicio del Ejercicio fue modificado para incluir una Ganancia de \$ 2.611.709,36 en concepto de ajustes correspondientes al ejercicio anterior y regularizados contablemente en el presente ejercicio.		
Disponibilidades	248.116,98	4.043,29
Créditos por Ventas	214.824,70	10.781,43
Otros Créditos	(12.600,52)	204.763,34
Bienes de Uso y Obras en Curso	2.495.517,89	(9.222.304,91)
Otras Cuentas a Pagar	(328.317,79)	(560.687,14)
Remuneraciones y Cargas Sociales	(19.314,48)	11.062,13
Otros Pasivos	13.482,58	67.662,49
	<u>2.611.709,36</u>	<u>(9.484.679,37)</u>

2-16 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 2014 y 2013:

Resultado del ejercicio antes de impuesto	4.402.157,39	95.733.609,22
Tasa del impuesto vigente	0,35	0,35
Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto vigente	<u>1.540.755,09</u>	<u>33.506.763,23</u>

Diferencias permanentes

Gastos no deducibles	426.629,58	251.404,61
AREAS año 2014	914.098,28	(3.319.637,78)
Leasing	(6.167,06)	(2.751,51)
Diferencia Valuación Stock	-	(4.148.319,63)
Impuesto a las Ganancias cargado a resultados	<u>2.875.315,88</u>	<u>26.287.458,92</u>

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

Impuesto a las Ganancias cargado a resultados	2.875.315,88	26.287.458,92
Variación de diferencias temporarias		
Previsiones	6.493.489,75	3.809.881,18
Amortiz. Reexpresión Bs. De Uso	3.669.059,28	3.751.149,15
Diferencia Valuación Stock	(7.750.141,99)	
Impuesto determinado a los fines fiscales	<u>5.287.722,92</u>	<u>33.848.489,24</u>

Asimismo a continuación se detallan los importes de activos y pasivos por impuestos diferidos considerados al 31 de diciembre de 2014 y 2013, respectivamente

Activos no corrientes por impuesto diferido

Previsión para Despidos	18.723.600,00	13.179.600,00
Previsión para Juicios	3.320.049,70	2.370.559,94
	<u>22.043.649,70</u>	<u>15.550.159,94</u>

Pasivos no corrientes por impuesto diferido

Diferencia Valuación Stock	(7.750.141,99)	
Bienes de Uso	(42.263.564,02)	(45.932.623,31)
	<u>(50.013.706,02)</u>	<u>(45.932.623,31)</u>

Pasivo neto por impuesto diferido

	<u>(27.970.056,32)</u>	<u>(30.382.463,36)</u>
--	------------------------	------------------------

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/14
Comparativo al 31/12/13**

2-17 Condiciones de los Préstamos Bancarios

Préstamo Banco de la Nación Argentina

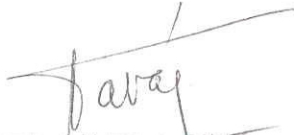
Renegociación del préstamo "Plan de Obras Emergencia Eléctrica 1997-2000". El Ministerio de Economía y Producción de la Nación aprobó el 25 de enero del 2007 la reprogramación del préstamo concedido por el Banco de la Nación Argentina con las siguientes condiciones:

- 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.
- e) Garantía: cedidos derechos creditivos sobre la recaudación.
- f) Se cancela en su totalidad en el ejercicio 2015 razón por la cuál integra el Pasivo Corriente

2-18 Condiciones de Contratos de Leasing

Leasing Mobiliario Banco de la Nación Argentina

- a) Bien: dos pick up marca Volkswagen modelo Amarok 2.0 TDI cabina simple Startline 4X2 140CV
- b) Plazo del Leasing: 36 (treinta y seis) meses
- c) Cantidad de cánones: 36 (treinta y seis) pagaderos por periodos mensuales
- d) Monto Fijo de los cánones: \$11.034,00
- e) Tasa de interés: 24% fija nominal anual
- f) Vencimiento del primer canon: dentro de las 72 horas a contar desde la fecha de autorización de entrega formulada al proveedor del bien dado en leasing.
- g) Cantidad de cánones mensuales cancelados al 31/12/2014: 16 (dieciseis)
- h) Opción de compra: \$14.705,00 al vencimiento del contrato o anticipadamente cuando hubiesen transcurrido tres cuartas partes del plazo del contrato y se hubiesen pagado la totalidad de los cánones estipulados y estuviesen cumplidas todas las demás obligaciones.


CPN. LAURA A. DAVARI
JEFA DEL CONTABILIDAD
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA


CPN. ANTONIO R. RISSÓ
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA
SANTA FE

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

CUADRO DE BIENES DE USO AL 31/12/14 CONSOLIDADO

ANEXO I

Descripción	Valor al Inicio del Ejercicio	Altas	Bajas	Transferencias	VALOR ACTUAL	Amort.Acum Al Inicio del Ejercicio	Amortizaciones del Ejercicio	Bajas	Amort. Acum. al Cierre	VALOR RESIDUAL
TERRENOS	18.756.782,09	1.678.650,35	-	-	20.435.432,44	-	-	-	-	20.435.432,44
EDIFICIOS	80.874.796,39	-	147.096,03	149.460,52	80.877.160,88	28.007.193,98	1.620.485,86	147.096,03	29.480.583,81	51.396.577,07
CONSTRUCCIONES NO PERMANENTES	1.433.419,93	-	2.623,78	-	1.430.796,15	609.564,69	56.219,59	2.623,78	663.160,50	767.635,65
OBRAS DE ACCESO	126.907,92	-	-	-	126.907,92	98.319,91	2.538,12	-	100.858,03	26.049,89
OBRAS PARA PROVISION DE AGUA C	4.946,57	-	-	-	4.946,57	4.352,82	98,88	-	4.451,70	494,87
MAQUINARIAS GENERAC.TERMICA AL	86.229,55	-	1.953,52	-	84.276,03	62.490,46	4.278,89	1.953,52	64.815,83	19.460,20
SISTEMA DE TRANSMISION	119.603.835,30	18.786.151,88	181.856,37	6.213.449,19	144.421.580,00	54.804.643,12	4.333.135,38	181.856,37	58.955.922,13	85.465.657,87
SISTEMA DE DISTRIBUCION PRIMAR	219.895.487,11	4.247.674,54	9.692.840,05	24.522.281,04	238.972.602,64	83.036.299,29	8.015.466,34	9.692.840,05	81.358.925,58	157.613.677,06
SISTEMA DE DISTRIBUCION SECUND	203.243.256,85	646.064,93	4.941.958,42	15.874.885,06	214.822.248,42	86.971.892,98	7.087.664,97	4.941.958,42	89.117.599,53	125.704.648,89
ALUMBRADO PUBLICO	21.343.751,85	-	474.283,87	-	20.869.467,98	16.463.918,68	709.117,23	474.283,87	16.698.752,04	4.170.715,94
ESTACIONES ELECTRICAS DE MANIO	102.037.064,25	826.434,18	-	21.033.224,08	123.896.722,51	43.991.804,05	4.715.256,93	-	48.707.060,98	75.189.661,53
TRANSFORMADORES	296.604.758,01	45.290.630,29	624.096,68	34.390,00	341.305.681,62	72.859.116,83	10.537.535,49	295.835,69	83.100.816,63	258.204.864,99
MEDIDORES, EQUIPOS DE MEDICION	98.416.115,69	8.502.503,25	5.667.071,75	-	101.251.547,19	39.502.644,35	6.653.785,71	5.568.449,73	40.587.980,33	60.663.566,86
SERVIDUMBRES	13.805.591,12	911.517,30	43.489,89	-	14.673.618,53	3.450.934,79	551.688,60	43.489,89	3.959.133,50	10.714.485,03
SUB-ESTACIONES Y TRANSM. Y/O A	98.366.916,25	1.469.137,45	5.812.559,52	3.734.063,87	97.757.558,05	48.575.984,26	3.968.717,63	5.812.559,52	46.732.142,37	51.025.415,68
MAQUINAS Y EQUIPOS PARA TALLER	1.325,00	-	-	-	1.325,00	496,80	132,48	-	629,28	695,72
MEJORAS EN TERRENOS	405.453,30	-	40.207,28	-	365.246,02	203.237,96	7.974,60	40.207,28	171.005,28	194.240,74
EQUIPOS PARA COMPUTACION	5.640.708,58	1.759.145,19	1.782.073,22	-	5.617.780,55	2.467.213,53	1.860.190,96	1.782.073,22	2.545.331,27	3.072.449,28
SISTEMAS DE COMPUTACION	212.437,62	43.059,07	81.399,40	-	174.097,29	126.580,55	57.247,33	81.399,40	102.428,48	71.668,81
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	2.690.383,67	483.236,87	138.857,62	-	3.034.762,92	780.335,91	288.516,92	138.577,36	930.275,47	2.104.487,45
MAQUINAS DE TALLERES, ALMACENE	6.105.958,54	240.011,38	475.001,37	-	5.870.968,55	2.542.738,77	608.830,20	385.051,27	2.766.517,70	3.104.450,85
UTILES, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	8.270.836,65	3.308.068,05	728.815,35	-	10.850.089,35	2.929.269,57	1.946.595,72	721.444,87	4.154.420,42	6.695.668,93
MEDIOS DE TRANSPORT	44.912.524,93	13.863.521,14	8.702.025,68	-	50.074.020,39	19.932.802,54	9.198.651,55	8.702.025,68	20.429.428,41	29.644.591,98
SISTEMA DE COMUNICACIONES	16.049.149,15	222.244,79	383.017,49	-	15.888.376,45	11.132.966,07	1.073.295,40	382.349,58	11.823.911,89	4.064.464,56
APARATOS E INSTRUMENTOS DE PRE	7.994.606,84	966.255,03	90.160,61	-	8.870.701,26	2.569.450,42	856.661,44	85.239,63	3.340.872,23	5.529.829,03
APARATOS E INSTRUMENTOS PARA C	151.576,41	53.650,02	5.116,22	-	200.110,21	50.370,59	17.370,99	5.116,22	62.625,36	137.484,85
BIENES VARIOS	3.964.833,66	1.098.828,23	61.248,49	-	5.002.413,40	1.089.874,78	456.934,25	61.204,90	1.485.604,13	3.516.809,27
Sumatorias	1.370.999.653,23	104.396.783,94	40.077.752,61	71.561.753,76	1.506.880.438,32	522.264.497,70	64.628.391,46	39.547.636,28	547.345.252,88	959.535.185,44
TOTALES 2013	1.344.590.105,49	96.437.761,37	114.794.038,67	44.765.825,04	1.370.999.653,23	548.937.964,95	81.962.468,38	108.635.935,63	522.264.497,70	848.735.155,53
OBRAS en Curso 2014	307.614.657,47	208.824.633,96	-	(71.527.363,76)	444.911.927,67					
OBRAS en Curso 2013	255.382.134,66	96.964.807,85	-	(44.732.285,04)	307.614.657,47					
INVERSIONES Pend. 2014	16.570.599,99	13.149.960,09	-	(34.390,00)	29.686.170,08					
INVERSIONES Pend. 2013	16.640.615,75	-	(36.475,76)	(33.540,00)	16.570.599,99					

[Firma]
 O.P.M. ANTONIO R. RISSO
 GERENTE DE ADMINISTRACION
 UNIDAD ADMINISTRACION CONTABLE

[Firma]
 O.P.M. ANTONIO R. RISSO
 GERENTE DE ADMINISTRACION
 UNIDAD ADMINISTRACION CONTABLE



EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

Anexo II

INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACION AL 31/12/14
COMPARATIVO AL 31/12/13

RUBRO	PRODUCCION	ADMINISTRACION	COMERCIALIZACION	OTROS GASTOS	TOTAL AL 31/12/14	TOTAL AL 31/12/13
Gastos en Personal	821.329.760,50	495.621.970,46	468.344.001,57	54.685.550,76	1.839.981.283,29	1.367.791.982,29
Compra de Energía Eléctrica	947.780.176,80	-	-	-	947.780.176,80	870.384.085,39
Amortizaciones Bienes de Uso	47.615.364,36	10.051.486,27	6.961.540,83	-	64.628.391,46	81.962.468,38
Servicio de Terceros	74.663.295,72	112.148.901,30	86.277.572,32	-	273.089.769,34	217.925.263,15
Materiales	145.415.145,18	18.954.281,16	3.900.830,20	-	168.270.256,54	132.728.506,81
Impuestos Tasas y Contribuciones	-	-	-	100.709.529,87	100.709.529,87	90.043.732,40
Quebrantos para Incobrables	-	-	17.738.290,99	-	17.738.290,99	18.415.178,45
Quebrantos por Desvinc.Labor.	-	-	-	53.496.000,00	53.496.000,00	37.656.000,00
Quebrantos para Juicios	-	-	-	9.485.856,28	9.485.856,28	6.773.028,41
Deudores incobrables	-	-	-	-	-	17.420.926,82
Gastos Automotores	25.782.363,97	12.474.654,88	11.602.496,39	-	49.859.515,24	34.055.941,88
Gastos Varios	111.762,34	979.491,52	746.042,16	1.579.939,31	3.417.235,33	21.248.897,70
Totales 2014	2.062.697.868,87	650.230.785,59	595.570.774,46	219.956.876,22	3.528.456.305,14	2.896.406.011,68
Totales 2013	1.751.222.999,50	485.911.056,51	469.987.311,53	189.284.644,14	2.896.406.011,68	



C.P.N. MARÍA A. PIVANO
JEFE DE CONTABILIDAD
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA


C.P.N. ANTONIO R. RISCO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA



PREVISIONES
Por el ejercicio finalizado el 31/12/2014

Rubro	Saldos al Comienzo	Utilización del ejercicio	Desafectación	Constitución p/ejercicio 2015	Saldos al Cierre
<u>Deducidas del Activo</u>					
Para Créditos Incobrables	(18.415.178,45)	16.850.092,33	1.565.086,12	(17.738.290,99)	(17.738.290,99)
Total	(18.415.178,45)	16.850.092,33	1.565.086,12	(17.738.290,99)	(17.738.290,99)
<u>Incluidas en el Pasivo</u>					
Para Juicios	(6.773.028,41)	5.603.776,56	1.169.251,85	(9.485.856,28)	(9.485.856,28)
Para Desvinculaciones Laborales	(37.656.000,00)	37.656.000,00	-	(53.496.000,00)	(53.496.000,00)
Totales	(44.429.028,41)	43.259.776,56	1.169.251,85	(62.981.856,28)	(62.981.856,28)


D.R.N. MARÍA A. PAVAN
JEFE AREA CONTADURÍA
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA


D.R.N. ANTONIO R. PISCO
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA





Anexo IV

OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION AL 31/12/14
Comparativo al 31/12/13

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
Alquiler de Transformadores	146.658,77	80.018,79
Donación obras electrif. rural	5.626.534,93	5.457.859,25
Ingresos por trabajos y obras	1.790.310,08	2.977.170,93
Peajes sobre Líneas	175.214.881,05	176.848.161,69
Recargos por mora	52.870.154,17	39.649.369,99
Recuperado de Materiales	5.318.196,21	1.021.894,72
Recupero de Gastos Bancarios	-	5.266,39
Recupero Gastos Técnicos Administrativos	4.391.943,70	4.643.682,39
Res. 1200 Item N/R - Con/Rec/Ins.	61.978.307,09	39.864.166,74
Res. 1200 Item S - Gtos. Admin.	19.947.962,49	15.526.115,84
Varios	15.074.169,33	6.012.871,97
TOTAL	342.359.117,82	292.086.578,70

Taray
 D.P.N. LAURA A. PAVAN
 JEFE A CARGO CONTADURIA
 GERENCIA DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 DE SANTA FE

[Signature]
 D.P.N. ANTONIO R. RISSO
 GERENTE DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 DE SANTA FE



Anexo V

OTROS INGRESOS Y EGRESOS AL 31/12/14
Comparativo al 31/12/13

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
Actuaciones Ganadas	-	1.092,01
Ajuste centavos	140,84	(4.942,50)
Derecho Inspección Calderas	567.711,00	217.468,78
Desafectación Previsiones	2.734.337,97	604.160,97
Desafectación reintegros por Obras	9.881,63	-
Descuentos en pagos a proveed.	405.424,21	37,03
Fdo. Sub.Compensatorio Ley 24.065	5.421.988,54	6.827.252,97
Ingresos varios ajenos explotación	2.467.581,54	1.698.376,76
Multas por moras a proveed.	7.154.508,50	4.177.621,23
Otros Ingresos a facturar	(6.969,03)	(52.790,83)
Recupero deudores incobrables	1.961.802,97	2.058.804,65
Venta de legajos	3.265.001,19	1.425.583,40
TOTAL	<u>23.981.409,36</u>	<u>16.952.664,47</u>

Tava
 CPN. LUCIA A. RAMAN
 JEFE/AJEA CONTADURIA
 GERENCIA DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

[Signature]
 Sr. ANTONIO R. RISSO
 GERENTE DE ADMINISTRACION
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
 SANTA FE

Anexo VI

RESULTADO EXTRAORDINARIO AL 31/12/14
Comparativo al 31/12/13

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/14	BALANCE 31/12/13
Resultado Venta Material de Rezago	797.385,61	582.808,08
Indemnizaciones Accid. a Terceros	(1.440.688,45)	(717.243,93)
Pérdida Bs Uso por Destrucción	(530.116,33)	(204.891,32)
Varios	280.491,98	6.858,95
TOTAL	(892.927,19)	(332.468,22)


CPN LUIS A. PAVAN
GERENTE CONTADURIA
GERENCIA DE ADMINISTRACION
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
SANTA FE


SR. ANTONIO A. RIGSO
GERENTE DE ADMINISTRACION
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA
SANTA FE