



EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE  
SANTA FE



ESTADOS CONTABLES

AL 31/12/2015

Comparativo al 31/12/2014

GERENCIA DE ADMINISTRACION

**ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31/12/15**  
**Comparativo al 31/12/14**

	<b>BALANCE</b> <b>31/12/15</b>	<b>BALANCE</b> <b>31/12/14</b>
<b>ACTIVO</b>		
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		
Caja y Bancos (Nota 2-1)	453.715.406,37	61.113.736,01
Créditos por Venta de Energía (Nota 2-2)	698.930.458,04	546.518.096,22
Otros Créditos (Nota 2-3)	345.409.590,85	91.968.654,36
Bienes de Cambio (Nota 2-4)	336.460.892,21	344.948.533,51
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>1.834.516.347,47</u>	<u>1.044.549.020,10</u>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		
Otros Créditos (Nota 2-3)	3.270.325,53	
Inversiones	21.780,02	18.150,28
Bienes de Uso-Obras en Curso (Nota 2-5; Anexo I)	1.996.051.653,21	1.501.557.977,99
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>1.999.343.758,76</u>	<u>1.501.576.128,27</u>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u>3.833.860.106,23</u>	<u>2.546.125.148,37</u>
<b>PASIVO</b>		
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar (Nota 2-6)	425.600.343,55	403.636.526,84
Deudas Bancarias (Nota 2-7)	-	57.122.617,97
Deudas Financieras (Nota 2-8)	89.710,06	96.942,09
Remuneraciones y Cargas Sociales (Nota 2-9)	497.961.380,39	389.924.055,73
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	229.059.101,89	184.741.934,30
Otros Pasivos (Nota 2-11)	77.245.207,48	68.769.549,14
Previsiones (Nota 2-12; Anexo III)	62.920.659,12	62.981.856,28
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<u>1.292.876.402,49</u>	<u>1.167.273.482,35</u>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		
Cuentas por Pagar (Nota 2-6)	1.039.083.392,32	-
Deudas Financieras (Nota 2-8)	14.563,86	93.242,26
Deudas Fiscales (Nota 2-10)	31.240.381,85	27.970.056,32
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<u>1.070.338.338,03</u>	<u>28.063.298,58</u>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<u>2.363.214.740,52</u>	<u>1.195.336.780,93</u>
<b>PATRIMONIO NETO (Según Estado respectivo)</b>	1.470.645.365,71	1.350.788.367,44
<b>PASIVO MAS PATRIMONIO NETO</b>	<u>3.833.860.106,23</u>	<u>2.546.125.148,37</u>

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

*Tava*  
CAROLINA A. TAVA  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

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



**ESTADO DE RESULTADOS AL 31/12/15**  
Comparativo al 31/12/14

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
Venta de Energía Eléctrica	4.100.701.330,18	3.234.021.016,96
Otros Ingresos de Explotación (Anexo IV)	441.377.321,55	342.359.117,82
Total Ingresos por Servicios	<u>4.542.078.651,73</u>	<u>3.576.380.134,78</u>
Impuesto a los Ingresos Brutos	(129.536.832,35)	(101.607.885,63)
Ingresos Netos por Servicios	4.412.541.819,38	3.474.772.249,15
Menos:Costo de Producción de Energía (Anexo II)	<u>(2.418.153.001,17)</u>	<u>(2.062.697.868,87)</u>
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>1.994.388.818,21</b>	<b>1.412.074.380,28</b>
Gastos de Administración (Anexo II)	(881.494.911,76)	(650.230.785,59)
Gastos de Comercialización (Anexo II)	(800.339.440,92)	(595.570.774,46)
Otros Egresos (Anexo II)	(273.245.122,34)	(219.956.876,22)
Resultado Financiero (Nota 2-13)		
Generados por Activos	82.036.473,55	117.303.463,92
Generados por Pasivos	<u>(247.654.371,28)</u>	<u>(82.305.732,71)</u>
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>(126.308.554,54)</b>	<b>(18.686.324,78)</b>
Otros Ingresos y Egresos (Anexo V)	45.901.065,89	23.981.409,36
<b>RESULTADO ORDINARIO</b>	<b>(80.407.488,65)</b>	<b>5.295.084,58</b>
<b>RESULTADO EXTRAORDINARIO (Anexo VI)</b>	<b>(2.783.489,30)</b>	<b>(892.927,19)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>(83.190.977,95)</b>	<b>4.402.157,39</b>
Impuesto a las Ganancias (Nota 2-16)		(2.875.315,88)
<b>RESULTADO FINAL</b>	<b>(83.190.977,95)</b>	<b>1.526.841,51</b>

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

*[Firma]*  
CAROLINA A. BIANCHI  
CONTADORA EN JEFE  
CONTABILIDAD Y AUDITORIA  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
SANTA FE

*[Firma]*  
C.P.M. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
SANTA FE

**ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO AL 31/12/15**  
comparativo al 31/12/14

Concepto	Capital	Ajuste del Capital	Aportes Contribuciones	TOTAL	Resultados no Asignados	TOTAL PN 31/12/15	TOTAL PN 31/12/14
Saldos al 31/12/2014	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
Ajuste de Ejercicios Anteriores (Nota 2 -15)					(211.921,42)	(211.921,42)	2.611.709,36
Subtotal	3.318.660,13	552.127.198,74	697.711.524,25	1.253.157.383,12	97.633.158,17	1.350.790.541,29	1.191.377.256,28
Aportes del Ejercicio (Nota 2 -14)			203.045.802,37	203.045.802,37		203.045.802,37	158.098.364,92
Resultado del Ejercicio					(83.190.977,95)	(83.190.977,95)	1.526.841,51
<b>SALDO AL CIERRE</b>	<b>3.318.660,13</b>	<b>552.127.198,74</b>	<b>900.757.326,62</b>	<b>1.456.203.185,49</b>	<b>14.442.180,22</b>	<b>1.470.645.365,71</b>	<b>1.351.002.462,71</b>

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

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

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





**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO (Método Directo)**  
**Por el ejercicio finalizado el 31/12/15 - Comparativo 31/12/14**

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
<u>Variaciones del efectivo</u>		
Efectivo al Inicio del ejercicio ajustado	56.108.794,71	87.991.372,61
Modificación de ejercicios anteriores (Nota 2-15)	8.473,45	(248.116,98)
Efectivo modificado al inicio del ejercicio	56.117.268,16	87.743.255,63
Efectivo al cierre del ejercicio	446.323.436,58	56.117.268,16
Variación neta del ejercicio	390.206.168,42	(31.625.987,47)
<u>Causas de las variaciones del efectivo</u>		
<u>Actividades Operativas</u>		
Cobros por Ventas de Servicios	5.792.550.784,50	4.691.446.385,99
Otros Ingresos	92.424.767,46	39.336.421,52
Pagos a Proveedores de Bienes y Servicios	(1.029.505.152,76)	(1.661.926.139,46)
Pagos al Personal y Cargas Sociales	(2.412.128.814,64)	(1.746.757.091,10)
Pagos de Otros Impuestos	(194.480.671,88)	(161.793.748,77)
Pagos de Otros Egresos Operativos	(964.658.696,90)	(807.235.584,19)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades operativas</u>	1.284.202.215,78	353.070.243,99
<u>Actividades de Inversión</u>		
Transferencias de Capital por Ejecución de Trabajos Públicos	35.131.570,61	148.340.304,84
	(785.916.180,49)	(456.302.816,58)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión</u>	(750.784.609,88)	(307.962.511,74)
<u>Actividades de Financiación</u>		
Endeudamiento Público	400.000.000,00	-
Pagos de Amortización de Préstamos	(460.597.562,54)	(72.352.842,43)
Pagos de Intereses de Préstamos	(82.613.874,94)	(4.380.877,29)
<u>Flujo Neto de Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación</u>	(143.211.437,48)	(76.733.719,72)
Disminución Neta del Efectivo	390.206.168,42	(31.625.987,47)

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

## NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015

### 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 2015 ascendió a 12,97% (considerando hasta el mes de octubre, fecha de la última publicación), en el 2014 a 27,03% y en el 2013 a 13,63%.

### **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 hasta la última fecha de publicación del mismo.

#### 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.

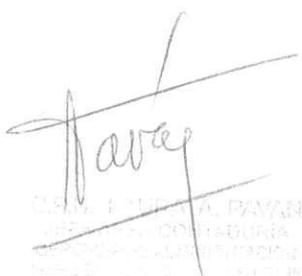
Incluidas en el Pasivo: Constituidas para hacer frente a contingencias que podrían originar obligaciones para la Empresa.

#### 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 el rubro "Deudas Fiscales" del pasivo no corriente, en tanto que el crédito fiscal por quebranto impositivo se expone en el rubro "Otros Créditos" del activo no corriente.



EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE  
SECRETARÍA DE ADMINISTRACIÓN  
SANTA FE



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

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/15  
Comparativo al 31/12/14**

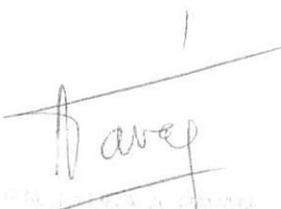
	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
<b>2-1 Caja y Bancos</b>		
Fondos a Depositar	1.315.551,31	761.502,53
Bancos -Depósitos en Cta Cte	445.007.885,27	55.364.239,08
Tarjetas de Crédito	7.010.211,22	4.610.852,28
Valores al Cobro	381.758,57	377.142,12
	<u>453.715.406,37</u>	<u>61.113.736,01</u>
<b>2-2 Créditos por Venta de Energía</b>		
Usuarios Particulares	291.563.004,81	242.689.397,68
Previsión para Incobrables (Anexo III)	(23.421.960,22)	(17.738.290,99)
Municipalidades	16.378.371,83	13.668.293,10
Gobierno Provincial	28.815.219,00	22.945.045,81
Gobierno Nacional	2.205.304,73	2.765.057,94
Empresas Ss. Públicos de Electricidad	29.566.509,98	26.670.274,35
Ds. con Cont. de Pago, Morosos y G. Jud.	281.152.229,70	207.439.327,19
Importes a Facturar	72.671.778,21	48.078.991,14
	<u>698.930.458,04</u>	<u>546.518.096,22</u>
<b>2-3 Otros Créditos</b>		
Deudores Explotación Ss.	36.017.100,68	20.025.819,37
Anticipos al Personal	309.901,43	3.055.963,38
Otros Anticipos	47.611.017,52	29.020.665,40
AFIP – Créditos Fiscal – IVA (Acuerdo Cammesa)	21.566.684,47	-
DDJJ Impuesto Ganancias Mínima Presunta	15.604.865,10	-
DDJJ – IVA Saldo a Favor Posición Mensual	10.089.456,60	-
Deudores por Aportes Fondos Elect. Rural	8.421.620,20	-
Deudores por Aportes Programa Luz y Agua Segura	23.737.255,68	-
Deudores por Programa de Convergencia	98.220.214,00	-
Anticipos Impuesto a las Ganancias	13.490.213,32	25.158.195,92
Deudores por Recupero de Intereses del Banco Santa Fe	59.589.859,85	-
Otros	10.751.402,00	14.708.010,29
Total Corriente	<u>345.409.590,85</u>	<u>91.968.654,36</u>
Crédito Fiscal a computar por Impuesto Diferido (Nota 2-16)	3.270.325,53	
Total No Corriente	<u>3.270.325,53</u>	
<b>2-4 Bienes de Cambio</b>		
Almacenes	336.460.892,21	344.948.533,51
	<u>336.460.892,21</u>	<u>344.948.533,51</u>

UNIDAD ADMINISTRACIÓN CONTABLE, CONTADURÍA  
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
SANTA FE

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

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/15  
Comparativo al 31/12/14**

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
<b>2-5 Bienes de Uso y Obras en Curso</b>		
Bienes de Uso en proceso de Instalación	105.124.393,52	66.977.494,83
Obras en Curso de Ejecución (Anexo I)	759.743.955,83	444.996.270,25
Inversiones Pendientes de Inventario (Anexo I)	72.818.485,44	29.581.279,18
Bienes en Poder de Terceros	250.934,36	250.934,36
Bienes de Uso (Anexo I)	1.057.957.036,06	959.536.333,37
Bienes de Uso en Leasing	156.848,00	215.666,00
	<u>1.996.051.653,21</u>	<u>1.501.557.977,99</u>
<b>2-6 Cuentas por Pagar</b>		
Proveedores y Contratistas	415.414.752,10	395.459.816,80
Otras Deudas Comerciales	10.185.591,45	5.889.794,91
Cheques Diferidos a Pagar	-	2.286.915,13
Total Corriente	<u>425.600.343,55</u>	<u>403.636.526,84</u>
Deuda Convenio Cammesa	1.039.083.392,32	-
Total No Corriente	<u>1.039.083.392,32</u>	<u>-</u>
<b>2-7 Deudas Bancarias</b>		
Préstamo Banco de la Nación Argentina	-	57.122.617,97
Total Corriente	<u>-</u>	<u>57.122.617,97</u>
<b>2-8 Deudas Financieras (Nota 2-17)</b>		
Acreeedores por Leasing-Canon	99.284,85	132.379,80
Intereses Neg a Devengar por Leasing	(9.574,79)	(35.437,71)
Total Corriente	<u>89.710,06</u>	<u>96.942,09</u>
Acreeedores por Leasing-Canon	-	88.253,20
Acreeedores por Leasing-Opcion de Compra	14.563,86	14.563,86
Intereses Neg a Devengar por Leasing	-	(9.574,80)
Total No Corriente	<u>14.563,86</u>	<u>93.242,26</u>
<b>2-9 Remuneraciones y Cargas Sociales</b>		
Remuneraciones al Personal	333.418.567,11	245.806.890,23
Aportes y Retenciones sobre Sueldos	164.542.813,28	144.117.165,50
	<u>497.961.380,39</u>	<u>389.924.055,73</u>

  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA DE SANTA FE  
 GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN

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

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/15  
Comparativo al 31/12/14**

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
<b>2-10 Deudas Fiscales</b>		
Impuesto al Valor Agregado	18.047.870,81	15.078.540,72
Provisión Impuesto a las Ganancias	-	5.287.722,92
Retención Impositiva s/ Pago a Terceros	23.368.874,29	16.601.293,92
AFIP - IVA Débito Fiscal	52.706.325,19	43.854.581,02
Contrib. s/ Entradas Brutas Ley Nº 7797	110.177.406,42	87.849.179,32
Recargos Facturados por Cta. Terceros	14.438.594,83	7.956.039,47
Imp. a los Ingresos Brutos	10.320.030,35	8.114.576,93
<b>Total Corriente</b>	<b>229.059.101,89</b>	<b>184.741.934,30</b>
Pasivo Neto por Impuesto Diferido	31.240.381,85	27.970.056,32
<b>Total No Corriente</b>	<b>31.240.381,85</b>	<b>27.970.056,32</b>
<b>2-11 Otros Pasivos</b>		
Adelanto Usuarios para Obras	3.564.670,72	985.609,92
Aportes Recibidos en Gtía	45.496.696,75	36.692.790,28
Otros Pasivos	28.183.840,01	30.920.246,94
Provisión ascensores	-	170.902,00
	<b>77.245.207,48</b>	<b>68.769.549,14</b>
<b>2-12 Previsiones</b>		
Para Juicios (Anexo III)	22.920.659,12	9.485.856,28
Para Desvinculación Laboral (Anexo III)	40.000.000,00	53.496.000,00
	<b>62.920.659,12</b>	<b>62.981.856,28</b>
<b>2-13 Resultado Financiero</b>		
<b>Generados por Activo</b>		
Intereses Punitivos y Financieros	8.433.876,34	6.004.653,17
Dif. Valorización Bienes de Cambio	73.602.597,21	111.298.810,75
<b>Total Generados por Activo</b>	<b>82.036.473,55</b>	<b>117.303.463,92</b>
<b>Generados por Pasivo</b>		
Intereses Bancarios y Gtos Op. de Créd.	1.373.897,92	4.032.222,98
Intereses Multas Impositivas	-	1.236.774,54
Intereses por Mora a Proveedores y Contratistas	155.414.830,37	-
Diferencia de Cotización	23.784.276,74	42.561.149,85
Intereses Multas Leyes Sociales	274,65	313,33
Diferencia de Cambio	12.615.398,42	11.556.714,29
Act. Deveng. Préstamos Bancarios	3.474.944,57	22.860.563,08

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

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/15  
Comparativo al 31/12/14**

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
Act. KW Reintegro por Obras	552.879,26	-
Varios	9.312,65	2.053,02
Intereses por Leasing	35.437,72	55.941,62
Intereses Convenio Cammesa	50.393.118,98	-
Total Generados por Pasivo	<u>247.654.371,28</u>	<u>82.305.732,71</u>

**2-14 Aportes del Ejercicio**

Fondo Especial Desarrollo Eléctrico del Interior	25.764.329,65	9.758.060,08
Fondo Electrificación Rural	11.770.812,23	-
Ap. Pendientes de Integ. - Fondo Electrificación Rural	8.421.620,20	-
Aportes del Gob. Prov. - Programa Luz y Agua Segura	35.131.570,61	46.560.518,84
Aportes del Gob. Prov. - Programa Convergencia	-	101.779.786,00
Ap. Pendientes de Integ. - Programa Convergencia	98.220.214,00	-
Ap. Pendientes de Integ. - Programa Luz y Agua Segura	23.737.255,68	-
	<u>203.045.802,37</u>	<u>158.098.364,92</u>

**2-15 Ajustes de Ejercicios Anteriores**

El rubro "Resultados No Asignados" al inicio del Ejercicio fue modificado para incluir una Pérdida de \$ 211.921,42 en concepto de ajustes correspondientes al ejercicio anterior y regularizados contablemente en el presente ejercicio.

Disponibilidades	8.473,45	248.116,98
Créditos por Ventas	57.404,63	214.824,70
Otros Créditos	(60.460,20)	(12.600,52)
Bienes de Uso y Obras en Curso	(19.400,39)	2.495.517,89
Otras Cuentas a Pagar-Comerciales	(667.060,15)	(328.317,79)
Remuneraciones y Cargas Sociales	-	(19.314,48)
Deudas Fiscales	14,92	-
Otros Pasivos	469.106,32	13.482,58
	<u>(211.921,42)</u>	<u>2.611.709,36</u>

*[Firma]*  
 CAROLINA A. DALMAU  
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
 SANTA FE

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

**NOTA 2: Composición y Evolución de los Principales Rubros al 31/12/15  
Comparativo al 31/12/14**

	<b>BALANCE 31/12/15</b>	<b>BALANCE 31/12/14</b>
<b>2-16 Impuesto a las Ganancias - Impuesto Diferido</b>		
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 2015 y 2014:		
<b>Resultado del ejercicio antes de impuesto</b>	(83.190.977,95)	4.402.157,39
<b>Tasa del impuesto vigente</b>	0,35	0,35
<b>Resultado del ejercicio a la tasa del impuesto vigente</b>	(29.116.842,28)	1.540.755,09
<b>Diferencias permanentes</b>		
Gastos no deducibles	441.567,58	426.629,58
AREAS año 2015	(74.172,50)	914.098,28
Leasing	(13.343,43)	(6.167,06)
<b>Impuesto a las Ganancias cargado a resultados</b>	(28.762.790,63)	2.875.315,88
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>	(28.762.790,63)	2.875.315,88
<b>Variación de diferencias temporarias</b>		
Previsiones	(21.419,01)	6.493.489,75
Amortiz. Reexpresión Bs. De Uso	2.355.515,57	3.669.059,28
Diferencia Valuación Stock	(5.604.422,10)	(7.750.141,99)
<b>Total Variación Diferencias Temporarias</b>	(3.270.325,53)	2.412.407,05
<b>Impuesto determinado a los fines fiscales</b>	(32.033.116,16)	5.287.722,92

*Tave*

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGÍA  
DE SANTA FE  
GERENCIA DE ADMINISTRACIÓN

*[Signature]*

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

EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA DE SANTA FE

CUADRO DE BIENES DE USO AL 31/12/15

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	20.435.432,44	299.301,60	-	###	20.734.734,04	-	###	-	-	20.734.734,04
EDIFICIOS	80.877.160,88	1.989.605,43	580,82	3.594.707,21	86.460.892,70	29.480.583,81	1.670.836,22	580,82	31.150.839,21	55.310.053,49
CONSTRUCCIONES NO PERMANENTES	1.430.796,15	-	29.533,69	-	1.401.262,46	663.160,50	55.944,40	29.533,69	689.571,21	711.691,25
OBRAS DE ACCESO	126.907,92	-	-	###	126.907,92	100.858,03	2.538,12	-	103.396,15	23.511,77
OBRAS PARA PROVISION DE AGUA C	4.946,57	-	-	###	4.946,57	4.451,70	98,88	-	4.550,58	395,99
MAQUINARIAS GENERAC.TERMICA AL	84.276,03	-	-	###	84.276,03	64.815,83	4.213,80	-	69.029,63	15.246,40
SISTEMA DE TRANSMISION	144.421.580,00	-	-	67.333,45	144.488.913,45	58.955.922,13	4.814.987,92	-	63.770.910,05	80.718.003,40
SISTEMA DE DISTRIBUCION PRIMAR	238.972.602,64	5.979.512,93	166.157,30	20.917.622,52	265.703.580,79	81.358.925,58	8.437.523,50	166.157,30	89.630.291,78	176.073.289,01
SISTEMA DE DISTRIBUCION SECUND	214.822.248,42	10.565.033,39	6.773.270,50	21.517.029,02	240.131.040,33	89.117.599,53	7.650.616,18	6.773.270,50	89.994.945,21	150.136.095,12
ALUMBRADO PUBLICO	20.869.467,98	-	1.386.792,31	10.832,58	19.493.508,25	16.698.752,04	688.133,86	1.386.792,31	16.000.093,59	3.493.414,66
ESTACIONES ELECTRICAS DE MANIO	123.896.722,51	-	199,18	-	123.896.523,33	48.707.060,98	4.831.557,58	199,18	53.538.419,38	70.358.103,95
TRANSFORMADORES	341.305.681,62	43.833.189,59	496.846,28	2.039.493,88	386.681.518,81	83.100.816,63	12.200.380,82	372.290,69	94.928.906,76	291.752.612,05
MEDIDORES, EQUIPOS DE MEDICION	101.251.547,19	11.292.409,66	7.416.613,68	-	105.127.343,17	40.587.980,33	6.868.449,99	7.416.613,68	40.039.816,64	65.087.526,53
SERVIDUMBRES	14.673.618,53	1.696.366,54	42.863,28	-	16.327.121,79	3.959.133,50	617.266,46	42.863,28	4.533.536,68	11.793.585,11
SUB-ESTACIONES Y TRANSM. Y/O A	97.757.558,05	7.810.755,94	1.329.294,24	5.188.784,90	109.427.804,65	46.732.142,37	4.032.955,27	1.329.294,24	49.435.803,40	59.992.001,25
MAQUINAS Y EQUIPOS PARA TALLER	1.325,00	-	-	###	1.325,00	629,28	132,48	-	761,76	563,24
MEJORAS EN TERRENOS	365.246,02	-	-	###	365.246,02	171.005,28	7.304,40	-	178.309,68	186.936,34
EQUIPOS PARA COMPUTACION	5.617.780,55	1.761.005,43	1.287.985,49	-	6.090.800,49	2.545.331,27	1.958.359,48	1.278.531,42	3.225.159,33	2.865.641,16
SISTEMAS DE COMPUTACION	174.097,29	416.954,55	50.246,71	-	540.805,13	102.428,48	134.952,69	50.246,71	187.134,46	353.670,67
MUEBLES, ENSERES Y EQUIPOS DE	3.035.910,85	1.282.391,62	104.657,60	-	4.213.644,87	930.275,47	358.850,67	104.657,60	1.184.468,54	3.029.176,33
MAQUINAS DE TALLERES, ALMACENE	5.870.968,55	3.392.169,23	313.748,42	-	8.949.389,36	2.766.517,70	889.837,40	313.748,42	3.342.606,68	5.606.782,68
UTILES, HERRAMIENTAS Y EQUIPOS	10.850.089,35	3.280.461,43	965.728,41	-	13.164.822,37	4.154.420,42	2.429.496,07	964.438,25	5.619.478,24	7.545.344,13
MEDIOS DE TRANSPORT	50.074.020,39	14.135.667,02	2.871.334,31	-	61.338.353,10	20.429.428,41	12.174.291,96	2.871.334,31	29.732.386,06	31.605.967,04
SISTEMA DE COMUNICACIONES	15.888.376,45	1.568.720,16	2.340.852,46	79.535,10	15.195.779,25	11.823.911,89	1.014.430,71	2.340.852,46	10.497.490,14	4.698.289,11
APARATOS E INSTRUMENTOS DE PRE	8.870.701,26	2.769.627,65	861.963,22	-	10.778.365,69	3.340.872,23	1.013.341,76	851.788,72	3.502.425,27	7.275.940,42
APARATOS E INSTRUMENTOS PARA C	200.110,21	30.037,64	17.676,63	-	212.471,22	62.625,36	21.166,37	17.676,63	66.115,10	146.356,12
BIENES VARIOS	5.002.413,40	5.659.742,07	111.689,65	-	10.550.465,82	1.485.604,13	734.446,54	111.689,65	2.108.361,02	8.442.104,80
<b>Sumatorias</b>	<b>1.506.881.586,25</b>	<b>117.762.951,88</b>	<b>26.568.034,18</b>	<b>53.415.338,66</b>	<b>1.651.491.842,61</b>	<b>547.345.252,88</b>	<b>72.612.113,53</b>	<b>26.422.559,86</b>	<b>593.534.806,55</b>	<b>1.057.957.036,06</b>
<b>TOTALES 2014</b>	<b>1.370.999.653,23</b>	<b>104.397.931,87</b>	<b>40.077.752,61</b>	<b>71.561.753,76</b>	<b>1.506.881.586,25</b>	<b>522.264.497,70</b>	<b>64.628.391,46</b>	<b>39.547.636,28</b>	<b>547.345.252,88</b>	<b>959.536.333,37</b>

OBRAS en Curso 2015 444.996.270,25 366.123.530,36 - (51.375.844,78) 759.743.955,83

OBRAS en Curso 2014 307.614.657,47 208.908.976,54 - (71.527.363,76) 444.996.270,25

INVERSIONES Pend. 2015 29.581.279,18 45.276.700,14 - (2.039.493,88) 72.818.485,44

INVERSIONES Pend. 2014 16.570.599,99 13.045.069,19 - (34.390,00) 29.581.279,18

*Handwritten signature*

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

FOLIO N°

INFORMACION SOBRE RUBROS DE GASTOS Y SU APLICACION AL 31/12/15  
COMPARATIVO AL 31/12/14

RUBRO	PRODUCCION	ADMINISTRACION	COMERCIALIZACION	OTROS GASTOS	TOTAL AL 31/12/15	TOTAL AL 31/12/14	Variación Porcentual Anual
Gastos en Personal	1.097.771.491,64	684.390.661,13	633.661.188,13	72.526.105,51	2.488.349.446,41	1.839.981.283,29	35,24%
Compra de Energía Eléctrica	982.750.005,56	-	-	###	982.750.005,56	947.780.176,80	3,69%
Amortizaciones Bienes de Uso	53.862.052,03	11.596.315,32	7.153.746,18	-	72.612.113,53	64.628.391,46	12,35%
Servicio de Terceros	77.612.391,32	150.659.388,01	107.586.444,94	-	335.858.224,27	273.089.769,34	22,98%
Materiales	175.115.277,26	14.487.120,92	6.934.586,66	-	196.536.984,84	168.270.256,54	16,80%
Impuestos Tasas y Contribuciones	-	-	-	110.010.782,78	110.010.782,78	100.709.529,87	9,24%
Quebrantos para Incobrables	-	-	23.421.960,22	-	23.421.960,22	17.738.290,99	32,04%
Quebrantos por Desvinc.Labor.	-	-	-	40.000.000,00	40.000.000,00	53.496.000,00	-25,23%
Quebrantos para Juicios	-	-	-	22.920.659,12	22.920.659,12	9.485.856,28	141,63%
Deudores incobrables	-	-	4.451.938,94	-	4.451.938,94	-	100,00%
Gastos Automotores	30.830.116,84	18.511.123,23	13.102.788,56	-	62.444.028,63	49.859.515,24	25,24%
Gastos Varios	211.666,52	1.850.303,15	4.026.787,29	27.787.574,93	33.876.331,89	3.417.235,33	891,34%
<b>Totales 2015</b>	<b>2.418.153.001,17</b>	<b>881.494.911,76</b>	<b>800.339.440,92</b>	<b>273.245.122,34</b>	<b>4.373.232.476,19</b>	<b>3.528.456.305,14</b>	
<b>Totales 2014</b>	<b>2.062.697.868,87</b>	<b>650.230.785,59</b>	<b>595.570.774,46</b>	<b>219.956.876,22</b>	<b>3.528.456.305,14</b>		

*Handwritten signature*

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



**PREVISIONES**  
**Por el ejercicio finalizado el 31/12/2015**

Rubro	Saldos al Comienzo	Utilización del ejercicio	Desafectación	Constitución p/ejercicio 2016	Saldos al Cierre
<u>Deducidas del Activo</u>					
Para Créditos Incobrables	(17.738.290,99)	17.738.290,99	-	(23.421.960,22)	(23.421.960,22)
Total	(17.738.290,99)	17.738.290,99	-	(23.421.960,22)	(23.421.960,22)
<u>Incluídas en el Pasivo</u>					
Para Juicios	(9.485.856,28)	4.346.910,64	5.138.945,64	(22.920.659,12)	(22.920.659,12)
Para Desvinculaciones Laborales	(53.496.000,00)	53.496.000,00	-	(40.000.000,00)	(40.000.000,00)
Totales	(62.981.856,28)	57.842.910,64	5.138.945,64	(62.920.659,12)	(62.920.659,12)

*Tave*

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





## Anexo V

**OTROS INGRESOS Y EGRESOS AL 31/12/15**  
**Comparativo al 31/12/14**

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/15	BALANCE 31/12/14
Ajuste centavos	2.214,35	140,84
Derecho Inspección Calderas	917.077,65	567.711,00
Desafectación Provisiones	5.138.945,64	2.734.337,97
Desafectación reintegros por Obras	170.040,19	9.881,63
Descuentos en pagos a proveed.	571.635,63	405.424,21
Fdo. Sub.Compensatorio Ley 24.065	7.802.401,29	5.421.988,54
Ingresos varios ajenos explotación	8.264.171,24	2.467.581,54
Multas por moras a proveed.	17.958.451,08	7.154.508,50
Otros Ingresos a facturar	158.568,05	(6.969,03)
Recupero deudores incobrables	2.424.892,39	1.961.802,97
Venta de legajos	2.492.668,38	3.265.001,19
<b>TOTAL</b>	<b><u>45.901.065,89</u></b>	<b><u>23.981.409,36</u></b>

*Handwritten signature*  
 [Faint stamp text]

*Handwritten signature*  
 C.P.N. ANTONIO R. RISSO  
 GERENTE DE ADMINISTRACIÓN  
 EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
 SANTA FE



## Anexo IV

**OTROS INGRESOS DE EXPLOTACION AL 31/12/15**  
**Comparativo al 31/12/14**

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/15	BALANCE 31/12/14
Alquiler de Transformadores	(41.428,70)	146.658,77
Arrendamiento Bienes Inmuebles	18.332,40	-
Donación obras electrif. rural	22.302.704,08	5.626.534,93
Ingresos por trabajos y obras	2.883.335,59	1.790.310,08
Peajes sobre Líneas	229.077.640,94	175.214.881,05
Recargos por mora	68.320.574,07	52.870.154,17
Recuperado de Materiales	2.211.608,63	5.318.196,21
Recupero Gastos Técnicos Administrativos	3.779.142,73	4.391.943,70
Res. 1200 Item N/R - Con/Rec/Ins.	78.883.775,65	61.978.307,09
Res. 1200 Item S - Gtos. Admin.	30.558.384,89	19.947.962,49
Varios	3.383.251,27	15.074.169,33
<b>TOTAL</b>	<b>441.377.321,55</b>	<b>342.359.117,82</b>

*Tavey*

*Risso*

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



Anexo VI

**RESULTADO EXTRAORDINARIO AL 31/12/15**  
Comparativo al 31/12/14

CONCEPTOS	BALANCE 31/12/15	BALANCE 31/12/14
Resultado Venta Material de Rezago	(5.585,36)	797.385,61
Quebrantos por Siniestros	(406.000,00)	-
Indemnizaciones Accid. a Terceros	(2.125.414,56)	(1.440.688,45)
Pérdida Bs Uso por Destrucción	(145.474,32)	(530.116,33)
Varios	(101.015,06)	280.491,98
<b>TOTAL</b>	<b>(2.783.489,30)</b>	<b>(892.927,19)</b>

*[Handwritten signature]*

*[Handwritten signature]*  
C.P.M. ANTONIO R. RISSO  
GERENTE DE ADMINISTRACION  
EMPRESA PROVINCIAL DE LA ENERGIA  
SANTA FE