

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	31.12.2011	31.12.2010
ACTIVO		
Activo Corriente		
Caja y Bancos (Notas 1.4.1. y 2.1.)	567.822,77	495.813,00
Créditos por Ventas (Notas 1.4.1. y 2.2.1.)	4.132.803,25	3.622.654,36
Otros Créditos (Notas 1.4.1. y 2.3.)	308.168,98	254.074,47
Bienes de Cambio (Notas 1.4.2. y 2.4.)	<u>460.371,73</u>	<u>631.908,64</u>
 Total del Activo Corriente	 <u>5.469.166,73</u>	 <u>5.004.450,47</u>
 Activo No Corriente		
Créditos por Ventas (Notas 1.4.1. y 2.2.2.)	111.935,17	0,00
Bienes de Uso (Anexo II y Nota 1.4.4.)	15.535.027,58	14.621.873,85
Inversiones (Anexo I y Nota 1.4.3.)	18.421,32	9.718,48
Activos Intang. (Anexo III y Nota 1.4.5.)	278.007,80	218.607,80
Otros Activos	<u>0,00</u>	<u>177.536,58</u>
 Total del Activo No Corriente	 <u>15.943.391,87</u>	 <u>15.027.736,71</u>
 TOTAL DEL ACTIVO	 <u>21.412.558,60</u>	 <u>20.032.187,18</u>

Las Notas y Anexos que se acompañan, forman parte integrante de estos Estados Contables.

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE SITUACION PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

	31.12.2011	31.12.2010
PASIVO		
Pasivo Corriente		
Deudas Comerciales (Notas 1.4.1. y 2.5.)	1.341.288,34	1.181.550,58
Préstamos (Notas 1.4.1. y 2.6.1.)	549.007,36	1.113.644,03
Rem. y Cargas Sociales (Notas 1.4.1. y 2.7.)	1.147.507,93	1.149.204,27
Cargas Fiscales (Notas 1.4.1. y 2.8.)	529.290,82	1.211.295,24
Anticipos de Clientes (Notas 1.4.1. y 2.9.)	970.492,70	0,00
Otras Deudas (Notas 1.4.1. y 2.10.)	<u>1.064.793,28</u>	<u>16.173,08</u>
 Total del Pasivo Corriente	 <u>5.602.380,43</u>	 <u>4.671.867,20</u>
Pasivo No Corriente		
Préstamos (Notas 1.4.1. y 2.6.2.)	1.462.411,46	830.997,29
Previsiones (Anexo IV y Nota 1.4.7.)	<u>224.358,64</u>	<u>0,00</u>
 Total del Pasivo No Corriente	 <u>1.686.770,10</u>	 <u>830.997,29</u>
 TOTAL DEL PASIVO	 <u>7.289.150,53</u>	 <u>5.502.864,49</u>
 Patrimonio Neto	 <u>14.123.408,07</u>	 <u>14.529.322,69</u>
 Total del Pasivo y Patrimonio Neto	 <u>21.412.558,60</u>	 <u>20.032.187,18</u>

Las Notas y Anexos que se acompañan, forman parte integrante de estos Estados Contables.

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE RESULTADOS

**Por el EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior**

	31.12.2011	31.12.2010
Ventas Netas de Bs. y Servicios (Anexo VI)	20.296.430,53	14.950.418,53
Costo de los Bs. y Serv. Prestados (Anexo VIII)	<u>16.386.687,69</u>	<u>12.348.326,15</u>
Excedente Bruto (Anexo VI)	<u>3.909.742,84</u>	<u>2.602.092,38</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 518.732,37	- 267.825,24
Gastos de Administración (Anexo X)	- 3.222.276,21	- 2.079.461,00
Resultados Financieros y por Tenencia (incluyendo el RECPAM)		
- Generados por Activos (Anexo XI - I)	353.192,77	270.307,82
- Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 516.993,86	- 433.311,87
Otros Ingresos (Anexo XII)	1.116.392,46	0,00
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 1.021.340,77	- 33.705,78
EXCEDENTE DE LAS OPERACIONES ORDINARIAS	<u>99.984,86</u>	<u>58.096,31</u>
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<u>99.984,86</u>	<u>58.096,31</u>
<u>Clasificación del Resultado del Ejercicio (Anexo VI)</u>		
- Rdos. por la Gestión Cooperativa con Asociados	142.518,31	19.949,34
- Rdos. por la Gestión Cooperativa con No Asociados	- 259,32	18.738,90
- Rdos. por Op. Ajenas a la Gestión Cooperativa	- 42.274,13	19.408,07
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<u>99.984,86</u>	<u>58.096,31</u>

Las Notas y Anexos que se acompañan, forman parte integrante de estos Estados Contables.

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el Ejercicio Anual finalizado el 31 de diciembre de 2011
Comparativo con el ejercicio anterior

	31.12.2011	31.12.2010
<i>VARIACIONES DEL EFECTIVO</i>		
Efectivo al Inicio del Ejercicio	495.813,00	245.343,87
Efectivo al Cierre del Ejercicio	<u>567.822,77</u>	<u>495.813,00</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	<u>72.009,77</u>	<u>250.469,13</u>
<i>CAUSAS DE LAS VARIACIONES DEL EFECTIVO</i>		
<u><i>Actividades Operativas</i></u>		
Excedente del Ejercicio	99.984,86	58.096,31
Menos: Intereses Netos Percibidos	163.801,09	163.004,05
- Ajuste para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de Actividades Operativas:		
Depreciación de Bienes de Uso	1.264.141,05	833.415,44
Cambios en los Activos y Pasivos Operativos		
(Aumento) Disminución de los Créditos por Ventas	- 712.804,30	- 561.553,00
(Aumento) Disminución de Otros Créditos	- 54.094,51	26.673,24
(Aumento) Disminución de Bienes de Cambio	171.536,91	28.041,16
Aumento (Disminución) de Deudas Comerciales	159.737,76	69.361,74
Aumento (Disminución) de Rem. y Cargas Sociales	- 1.696,34	576.377,42
Aumento (Disminución) de Cargas Fiscales	- 682.004,42	411.924,10
Aumento (Disminución) de Ot. Deudas y Ant. Clientes	2.019.112,90	- 70.000,00
Aumento (Disminución) de Provisiones	315.078,88	0,00
Aplicación de Fondos Educ. Coop. y Est. Asist. Lab.	- 1.994,94	- 4.390,24
- <i>Flujo Neto de Efectivo Generado por las Actividades Operativas</i>	<u>2.740.798,94</u>	<u>1.530.950,22</u>
<u><i>Actividades de Inversión</i></u>		
Pagos por Adquisición de Bienes de Uso	- 2.177.294,78	- 951.738,48
Incremento Neto de las Inversiones	- 8.702,84	- 8.735,65
Incremento de Activos Intangibles	- 59.400,00	0,00
Disminución de Otros Activos	177.536,58	- 91.219,60
- <i>Flujo Neto de Efectivo Utilizado por las Actividades de Inversión</i>	<u>- 2.067.861,04</u>	<u>- 1.051.693,73</u>
<u><i>Actividades de Financiación</i></u>		
Suscripción e Integración del Capital Cooperativo	254.973,66	1.815,00
Aumento de Préstamos	66.777,50	- 550.684,25
Intereses Netos Percibidos	- 163.801,09	- 163.004,05
Disminución por Baja de Cooperativas	- 25.159,85	0,00
Aportes de los Asociados para Fines Especificos	0,00	733.718,35
Ajuste de Ejercicios Anteriores	0,00	- 250.632,41
Afectación de Aportes Realizados	- 733.718,35	0,00
- <i>Flujo Neto de Efectivo Utilizado por las Actividades de Financiación</i>	<u>- 600.928,13</u>	<u>- 228.787,36</u>
AUMENTO NETO DEL EFECTIVO	<u>72.009,77</u>	<u>250.469,13</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COMPOSICIÓN DEL RESULTADO POR SECCIÓN

Por el EJERCICIO ANUAL FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE de 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XVIII

	31.12.2011	31.12.2010
<u>RESULTADOS DE LA GESTIÓN COOPERATIVA</u>		
Sección Provisión de Energía Eléctrica (Anexo XIV)	603.878,42	551.711,89
Sección Provisión de Agua Potable (Anexo XV)	- 347.554,25	- 449.847,64
Sección Servicio de Telecomunicaciones (Anexo XVI)	- 99.736,75	- 94.045,14
Sección Servicio de Ambulancia y Sepelios (Anexo XVII)	- 14.328,43	12.130,23
Otros	0,00	18.738,90
<u>RESULTADOS AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA</u>		
Resultados Financieros y Por Tenencia (Anexo XI - I y II)	0,00	0,00
Área Industrial (Anexo XXII)	0,00	0,00
Otros Ingresos (Anexo XII)	46.030,96	19.408,07
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 88.305,09	0,00
Excedente del Ejercicio	<u>99.984,86</u>	<u>58.096,31</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO
Por el Ejercicio Anual Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

Rubros	Aportes de los Asociados				Resultados Acumulados					Totales del Patrimonio Neto	
	Capital Cooperativo Suscripto	Ajustes del Capital Cooperativo	Aportes para Obras	TOTAL	Excedentes Reservados			Resultados No Asignados	TOTAL	al 31/12/2011	al 31/12/2010
					Reserva Legal	Reserva Esp. Art. 42	Total				
Saldos al Inicio del Ejercicio	2.979.419,41	5.666.166,29	3.014.424,02	11.660.009,72	81.744,95	2.729.471,71	2.811.216,66	58.096,31	2.869.312,97	14.529.322,69	13.990.715,68
Modificación del Saldo								0,00	0,00	0,00	- 250.632,41
Saldos al Inicio del Ej. Modif.	<u>2.979.419,41</u>	<u>5.666.166,29</u>	<u>3.014.424,02</u>	<u>11.660.009,72</u>	<u>81.744,95</u>	<u>2.729.471,71</u>	<u>2.811.216,66</u>	<u>58.096,31</u>	<u>2.869.312,97</u>	<u>14.529.322,69</u>	<u>13.740.083,27</u>
Suscripción de Cuotas Sociales	254.973,66			254.973,66						254.973,66	1.815,00
Aportes de Asociados para Obras										0,00	733.718,35
Bajas de Cuotas Sociales	- 382.918,56			- 382.918,56		357.758,71	357.758,71		357.758,71	- 25.159,85	0,00
Asignado según Asamblea (1) a Retornos en Cuotas Sociales	16.956,93			16.956,93				- 16.956,93	- 16.956,93	0,00	0,00
a Reserva Legal					997,47		997,47	- 997,47	0,00	0,00	0,00
a Fondo de Educ. y Prom. Coop.								- 997,47	- 997,47	- 997,47	- 2.195,12
a Fondo de Asist. y Est. Lab.								- 997,47	- 997,47	- 997,47	- 2.195,12
a Reserva Especial						38.146,97	38.146,97	- 38.146,97	0,00	0,00	0,00
Afect. de los Aportes Realizados			-3.014.424,02	-3.014.424,02		2.280.705,67	2.280.705,67	0,00	2.280.705,67	- 733.718,35	0,00
Excedente del Ejercicio								99.984,86	99.984,86	99.984,86	58.096,31
Saldos al Cierre del Ejercicio	<u>2.868.431,44</u>	<u>5.666.166,29</u>	<u>0,00</u>	<u>8.534.597,73</u>	<u>82.742,42</u>	<u>5.406.083,06</u>	<u>5.488.825,48</u>	<u>99.984,86</u>	<u>5.588.810,34</u>	<u>14.123.408,07</u>	<u>14.529.322,69</u>

(1) Asamblea de Asociados de fecha 14.03.2011
 Las Notas y Anexos que se acompañan, forman parte integrante de estos Estados Contables

ANGEL A. NARDI
 TESORERO

OSVALDO CAPPONI
 SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
 PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
 Contador Público
 Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
 C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
 SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

INVERSIONES

**Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior**

ANEXO I

Emisor y Características de los Valores	Valor Nominal	Cantidad	Valor de Costo	Saldos al 31/12/2011	Saldos al 31/12/2010	Información del Emisor ACTIVIDAD PRINCIPAL
NO CORRIENTES						
<u>Participación en Otras Entidades</u>						
F.A.C.E. Ltda.	8.459,73	845.973 Cuotas Sociales de V\$N 0,01	8.459,73	8.459,73	6.774,48	Entidad Federativa de Segundo Grado
FE.CO.SE. Ltda.	200,00	200 Cuotas Sociales	200,00	200,00	0,00	Entidad Federativa de Segundo Grado
FE.N.C.A.P.. Ltda.	10,00	10 Cuotas Sociales	10,00	10,00	10,00	Entidad Federativa de Segundo Grado
FE.CO.TEL. Ltda.	2.834,00	2.834 Cuotas Sociales de V\$N 1,00	2.834,00	2.834,00	2.834,00	Entidad Federativa de Segundo Grado
La Segunda Cía. de Seguros Grales.	5.430,26	543.026 Cuotas Sociales de V\$N 0,01	5.430,26	5.430,26	0,00	Seguros Generales
Sancor Cía. de Seguros Generales Ltda.	1.385,33	138.533 Cuotas Sociales de V\$N 0,01	1.385,33	1.385,33	0,00	Seguros Generales
Bco. Credicoop Coop. Ltda.	2,00	200 Cuotas Sociales de V\$N 0,01	2,00	2,00	0,00	Entidad Financiera
TECOOP S.A.	100,00	1 Accs. de V\$N 100,00 - Clase "C"	100,00	100,00	100,00	Servicios de Telecomunicaciones
TOTALES			<u>18.421,32</u>	<u>18.421,32</u>	<u>9.718,48</u>	

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

BIENES DE USO
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO II

Conceptos	Valor			Valor al Cierre del Ejercicio	Amortizaciones				Valor Residual Neto	Valor Residual Neto 31/12/2010	
	al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Acumuladas al Inicio	Disminuciones	Del Ejercicio	Acumuladas al Cierre			
Inmuebles	1.090.831,09	139.652,27		1.230.483,36	333.661,49		30.916,95	364.578,44	865.904,92	757.169,60	
Infraestructura Eléctrica Urbana	7.401.531,85	190.264,69		7.591.796,54	2.339.737,89		319.240,03	2.658.977,92	4.932.818,62	5.061.793,96	
Infraestructura Eléctrica Rural	3.357.793,19	185.722,57		3.543.515,76	1.165.235,63		172.990,78	1.338.226,41	2.205.289,35	2.192.557,56	
Sub-estación Transformadora	1.435.003,62	56.868,50		1.491.872,12	658.843,52		268.286,26	927.129,78	564.742,34	776.160,10	
Línea de Media Tensión	674.977,05	0,00		674.977,05	248.521,40		27.577,68	276.099,08	398.877,97	426.455,65	
Máquinas y Herramientas	271.116,35	51.843,46		322.959,81	202.212,49		17.425,29	219.637,78	103.322,03	68.903,86	
Rodados	792.043,11	160.000,00		952.043,11	563.404,50		70.548,88	633.953,38	318.089,73	228.638,61	
Infraestructura Agua Potable	2.982.554,32	61.427,92		3.043.982,24	790.422,62		123.999,14	914.421,76	2.129.560,48	2.192.131,70	
Planta Tratamiento de Agua Potable	1.612.766,82	0,00		1.612.766,82	380.796,64		80.638,34	461.434,98	1.151.331,84	1.231.970,18	
Central Telefónica y P. Exterior	1.794.646,23	38.480,00		1.833.126,23	416.599,12		81.373,57	497.972,69	1.335.153,54	1.378.047,11	
Muebles y Útiles	640.196,89	168.733,75		808.930,64	337.130,66		68.313,85	405.444,51	403.486,13	303.066,23	
Desagües Cloacales	12.026,59	0,00		12.026,59	7.047,30		2.830,28	9.877,58	2.149,01	4.979,29	
Obras en Curso	0,00	467.829,60		467.829,60	0,00		0,00	0,00	467.829,60	0,00	
Anticipos a Proveedores	0,00	656.472,02		656.472,02	0,00		0,00	0,00	656.472,02	0,00	
TOTALES	<u>22.065.487,11</u>	<u>2.177.294,78</u>	<u>0,00</u>	<u>24.242.781,89</u>	<u>7.443.613,26</u>		<u>0,00</u>	<u>1.264.141,05</u>	<u>8.707.754,31</u>	<u>15.535.027,58</u>	<u>14.621.873,85</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ACTIVOS INTANGIBLES
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO III

Conceptos	Valor			Valor al Cierre del Ejercicio	Amortizaciones			Valor Residual Neto	Valor Residual Neto 31/12/2010
	al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones		Acumuladas al Inicio	Disminuciones del Ejercicio	Acumuladas al Cierre		
CARGOS DIFERIDOS									
Proyecto Central Hidroeléctrica	217.065,80	0,00		217.065,80				217.065,80	217.065,80
Proyecto Relev. Alum. Público	1.542,00	59.400,00		60.942,00				60.942,00	1.542,00
TOTALES	<u>218.607,80</u>	<u>59.400,00</u>	<u>0,00</u>	<u>278.007,80</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>278.007,80</u>	<u>218.607,80</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

PREVISIONES
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO IV

	Valor al Inicio del Ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Valor al Cierre del Ejercicio	Saldos al 31/12/2010
<i>DEDUCIDAS DEL ACTIVO</i>					
Para Deudores Incobrables	156.111,88	90.720,24	0,00	246.832,12	156.111,88
TOTALES	<u>156.111,88</u>	<u>90.720,24</u>	<u>0,00</u>	<u>246.832,12</u>	<u>156.111,88</u>
<i>INCLUIDAS EN EL PASIVO</i>					
Para Gastos y Costas Judiciales	0,00	106.524,00	0,00	106.524,00	0,00
Para Beneficios Sociales	0,00	117.834,64	0,00	117.834,64	0,00
TOTALES	<u>0,00</u>	<u>224.358,64</u>	<u>0,00</u>	<u>224.358,64</u>	<u>0,00</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

EVOLUCIÓN DEL CAPITAL COOPERATIVO PENDIENTE DE REINTEGRO
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO V

Detalle	31.12.2007		31.12.2008		31.12.2009		31.12.2010		31.12.2011	
	Cantidad de Asociados	Importe	Cantidad de Asociados	Importe						
Saldos Pendientes de Reintegro al Inicio	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	127,00	8.375,02
Solicitudes de Devolución Recibidas y Aprobadas	0,00	11.672,97	90,00	21.686,33	177,00	24.555,83	127,00	8.375,02	124,00	16.784,83
Reintegros Efectuados	0,00	- 11.672,97	- 90,00	-21.686,33	- 177,00	-24.555,83	0,00	0,00	0,00	0,00
Saldos Pendientes de Reintegro al Cierre	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>127,00</u>	<u>8.375,02</u>	<u>251,00</u>	<u>25.159,85</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

CLASIFICACIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO VI

	31.12.2011				31.12.2010			
	Gestión Cooperativa		Ajenos a la	Total	Gestión Cooperativa		Ajenos a la	Total
	Con Asociados	Con No Asociados	Gestión Cooperativa		Con Asociados	Con No Asociados	Gestión Cooperativa	
Ventas Netas de Bienes y Servicios	20.262.703,26	33.727,27		20.296.430,53	14.896.214,45	18.738,90	35.465,18	14.950.418,53
Costo de los Bs. y Servicios Prestados (Anexo VIII)	-16.358.400,36	-28.287,33		-16.386.687,69	-12.332.269,04	0,00	- 16.057,11	-12.348.326,15
Excedente Bruto	<u>3.904.302,90</u>	<u>5.439,94</u>	<u>0,00</u>	<u>3.909.742,84</u>	<u>2.563.945,41</u>	<u>18.738,90</u>	<u>19.408,07</u>	<u>2.602.092,38</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 514.423,91	- 434,32	- 3.874,14	- 518.732,37	- 267.825,24			- 267.825,24
Gastos de Administración (Anexo X)	- 3.075.230,12	- 5.125,92	- 141.920,17	- 3.222.276,21	- 2.079.461,00			- 2.079.461,00
Resultados Financieros y por Tenencia								
- Generados por Activos (Anexo XI - I)	337.962,51	148,93	15.081,33	353.192,77	270.307,82			270.307,82
- Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 509.023,71	- 286,25	- 7.683,90	- 516.993,86	- 433.311,87			- 433.311,87
Otros Ingresos (Anexo XII)			1.116.392,46	1.116.392,46				0,00
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 1.069,36	- 1,70	-1.020.269,71	- 1.021.340,77	- 33.705,78			- 33.705,78
Excedente de las Operaciones Ordinarias	<u>142.518,31</u>	<u>- 259,32</u>	<u>- 42.274,13</u>	<u>- 99.984,86</u>	<u>19.949,34</u>	<u>18.738,90</u>	<u>19.408,07</u>	<u>58.096,31</u>
Excedente del Ejercicio	<u>142.518,31</u>	<u>- 259,32</u>	<u>- 42.274,13</u>	<u>- 99.984,86</u>	<u>19.949,34</u>	<u>18.738,90</u>	<u>19.408,07</u>	<u>58.096,31</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

CUADRO GENERAL DE GASTOS
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO VII

Rubros	GASTOS GESTIÓN COOPERATIVA					Ajenos a la Gestión Cooperativa	TOTALES	
	Gtos. de Explotación	Administración	Comercialización	Rtdos. Fcieros. y por Tenencia	Otros Egresos		31.12.2011	31.12.2010
Adquisición de Energía Eléctrica	4.179.311,11						4.179.311,11	3.756.631,41
Reparaciones y Mantenimiento Redes	2.846.203,07						2.846.203,07	1.436.059,03
Sueldos y Cargas Sociales	5.042.509,28	1.577.442,72					6.619.952,00	5.181.884,27
Costos de Interconexión	27.918,71						27.918,71	23.789,85
Costos de Acceso a Internet	87.410,61						87.410,61	87.554,20
Costos e Insumos Servicios Sepelios	438.121,20						438.121,20	420.688,85
Costos de Atención del Servicio Energía Eléctrica	75.235,20	46.821,75					75.235,20	53.012,12
Amortización Bienes de Uso	293.724,74						340.546,49	221.325,54
Viáticos y Movilidad	1.264.141,05						1.264.141,05	833.415,44
Mantenimiento Alumbrado Público	142.969,65	116.082,32					259.051,97	217.149,89
Reparaciones y Mantenimiento	563.169,15						563.169,15	460.856,80
Fletes	810.729,27	12.057,01					822.786,28	423.259,09
Ropa del Personal	25.902,24						25.902,24	26.763,92
Cuotas Sociales	25.416,18						25.416,18	28.881,28
Honorarios Profesionales	36.471,01						36.471,01	31.679,78
Servicio de Vigilancia	74.070,96	349.800,73					423.871,69	292.928,28
Seguros	111.850,00						111.850,00	90.505,71
Insumos para Potabilización y Análisis	35.345,74	38.820,89					74.166,63	140.868,19
Gastos de Desincrustación	103.513,71						103.513,71	180.469,94
Consumo de Materiales y Otros	60.672,68						60.672,68	52.413,95
Quebranto para Beneficios Sociales	16.029,45						16.029,45	0,00
Impuestos, Tasas y Contribuciones	117.834,64						117.834,64	0,00
Quebranto por Deudores Incobrables		216.729,67		418.157,14			634.886,81	424.321,69
Publicidad y Propaganda				90.720,23			90.720,23	0,00
Gastos de Facturación				9.855,00			9.855,00	0,00
Avisos y Publicaciones		53.688,25					53.688,25	40.887,49
Correo y Telecomunicaciones		38.240,00					38.240,00	39.860,00
Papelera y Útiles		64.785,56					64.785,56	55.069,97
Compensación Consejeros		37.602,18					37.602,18	0,00
Gastos y Comisiones Bancarias		217.363,56					217.363,56	166.095,02
Gastos de Seguridad		102.587,31					102.587,31	0,00
Fondo para Educación y Promoción Coop.		28.777,85					28.777,85	11.196,86
Indemnizaciones		134.192,33					134.192,33	48.416,40
Quebranto para Gastos Judiciales		8.166,76					8.166,76	0,00
Intereses Financieros Abonados		106.524,00					106.524,00	0,00
Donaciones				516.993,86			516.993,86	451.888,35
Gastos de Educación y Capacitación Coop.						88.305,09	88.305,09	35.461,10
Gastos Asistencial y para Estimulo Laboral					68,53		68,53	0,00
Egresos por Cta. de Terceros-Área Industrial					1.002,53		1.002,53	0,00
Recupero de Previsiones						931.964,62	931.964,62	0,00
Otros Gastos	8.138,04	72.593,32					80.731,36	- 70.000,00
TOTALES	<u>16.386.687,69</u>	<u>3.222.276,21</u>	<u>518.732,37</u>	<u>516.993,86</u>	<u>1.071,06</u>	<u>1.020.269,71</u>	<u>21.666.030,90</u>	<u>15.291.255,71</u>
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>12.348.326,15</u>	<u>2.187.754,87</u>	<u>267.825,24</u>	<u>451.888,35</u>	<u>0,00</u>	<u>35.461,10</u>		

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

COSTO DE LOS BIENES Y SERVICIOS PRESTADOS
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO VIII

Rubros	SECCIONES												AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA		TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica			Provisión de Agua Potable			Servicio de Telecomunicaciones			Servicio de Ambulancia y Sepelios			31.12.2011	31.12.2010		
	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total				
Adquisición de Energía Eléctrica	4.179.311,11		4.179.311,11			0,00			0,00			0,00		4.179.311,11	3.756.631,41	
Reparaciones y Mantenimiento Redes	2.373.829,09		2.373.829,09	472.373,98		472.373,98			0,00			0,00		2.846.203,07	1.436.059,03	
Sueldos y Cargas Sociales	3.777.368,82		3.777.368,82	468.248,34		468.248,34	100.793,53		100.793,53	696.098,59		696.098,59		5.042.509,28	4.111.315,70	
Costos de Interconexión			0,00			0,00	27.918,71		27.918,71			0,00		27.918,71	23.789,85	
Costos de Acceso a Internet			0,00			0,00	87.410,61		87.410,61			0,00		87.410,61	87.554,20	
Costos e Insumos Servicios Sepelios			0,00			0,00			0,00	438.121,20		438.121,20		438.121,20	420.688,85	
Costos de Atención del Servicio Energía Eléctrica			0,00	284.827,84		284.827,84	3.055,36		3.055,36	5.841,54		5.841,54		293.724,74	213.438,32	
Amortización Bienes de Uso	931.748,15		931.748,15	210.439,00		210.439,00	81.747,62		81.747,62	40.206,28		40.206,28		1.264.141,05	833.415,44	
Viáticos y Movilidad	43.465,87		43.465,87	21.626,33		21.626,33	3.695,75		3.695,75	74.181,70		74.181,70		142.969,65	140.632,14	
Mantenimiento Alumbrado Público	563.169,15		563.169,15			0,00			0,00			0,00		563.169,15	460.856,80	
Reparaciones y Mantenimiento	255.807,90		255.807,90	162.154,04		162.154,04	221.640,82		221.640,82	171.126,51		171.126,51		810.729,27	377.381,33	
Fletes	23.676,25		23.676,25	2.225,99		2.225,99			0,00			0,00		25.902,24	26.763,92	
Ropa del Personal	18.839,07		18.839,07	3.680,60		3.680,60			0,00	2.896,51		2.896,51		25.416,18	28.881,28	
Cuotas Sociales	27.356,00		27.356,00	5.840,00		5.840,00	3.275,01		3.275,01			0,00		36.471,01	31.679,78	
Honorarios Profesionales	38.070,96		38.070,96			0,00			0,00	36.000,00		36.000,00		74.070,96	58.313,38	
Servicio de Vigilancia	111.850,00		111.850,00			0,00			0,00	0,00		0,00		111.850,00	90.505,71	
Seguros	10.858,01		10.858,01	3.327,56		3.327,56			0,00	21.160,17		21.160,17		35.345,74	0,00	
Insumos para Potabiliz. y Análisis			0,00	103.513,71		103.513,71			0,00			0,00		103.513,71	180.469,94	
Gastos de Desincrustación			0,00	60.672,68		60.672,68			0,00			0,00		60.672,68	52.413,95	
Consumo de Materiales y Otros			0,00	16.029,45		16.029,45			0,00			0,00		16.029,45	0,00	
Quebranto para Beneficios Sociales	117.834,64		117.834,64			0,00			0,00			0,00		117.834,64	0,00	
Recupero de Previsiones			0,00			0,00			0,00			0,00		0,00	- 70.000,00	
Otros Gastos de Explotación	5.906,34		5.906,34			0,00			0,00	2.231,70		2.231,70		8.138,04	34.523,00	
TOTALES	<u>12.479.091,36</u>	<u>0,00</u>	<u>12.479.091,36</u>	<u>1.814.959,52</u>	<u>0,00</u>	<u>1.814.959,52</u>	<u>529.537,41</u>	<u>0,00</u>	<u>529.537,41</u>	<u>1.563.099,40</u>	<u>0,00</u>	<u>1.563.099,40</u>	<u>0,00</u>	<u>16.386.687,69</u>	<u>12.348.326,15</u>	
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>9.239.840,52</u>	<u>0,00</u>	<u>9.239.840,52</u>	<u>1.494.211,90</u>	<u>0,00</u>	<u>1.494.211,90</u>	<u>369.091,84</u>	<u>0,00</u>	<u>369.091,84</u>	<u>1.229.124,78</u>	<u>0,00</u>	<u>1.229.124,78</u>	<u>16.057,11</u>			

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

**GASTOS DE ADMINISTRACIÓN
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior**

ANEXO X

Rubros	SECCIONES												Ajenos a la		TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica			Provisión de Agua Potable			Servicio de Telecomunicaciones			Servicio de Ambulancia y Sepelios			Gestión		31.12.2011	31.12.2010
	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Cooperativa			
Sueldos y Cargas Sociales		1.195.955,14	1.195.955,14		138.702,68	138.702,68		36.759,80	36.759,80		138.661,51	138.661,51	67.363,59	1.577.442,72	1.070.568,57	
Gastos de Facturación		40.704,32	40.704,32		4.720,74	4.720,74		1.251,12	1.251,12		4.719,35	4.719,35	2.292,72	53.688,25	40.887,49	
Viáticos y Movilidad		88.009,07	88.009,07		10.206,98	10.206,98		2.705,11	2.705,11		10.203,95	10.203,95	4.957,21	116.082,32	76.517,75	
Honorarios Profesionales		265.205,18	265.205,18		30.757,57	30.757,57		8.151,55	8.151,55		30.748,43	30.748,43	14.938,00	349.800,73	234.614,90	
Avisos y Publicaciones		28.992,07	28.992,07		3.362,40	3.362,40		891,12	891,12		3.361,40	3.361,40	1.633,01	38.240,00	39.860,00	
Correo y Telecomunicaciones		49.117,87	49.117,87		5.696,52	5.696,52		1.509,72	1.509,72		5.694,83	5.694,83	2.766,62	64.785,56	55.069,97	
Papelería y Útiles		28.508,49	28.508,49		3.306,32	3.306,32		876,26	876,26		3.305,34	3.305,34	1.605,77	37.602,18	38.426,79	
Reparaciones y Mantenimiento		9.141,15	9.141,15		1.060,16	1.060,16		280,97	280,97		1.059,84	1.059,84	514,89	12.057,01	7.460,97	
Impuestos, Tasas y Contribuciones		164.315,93	164.315,93		19.056,78	19.056,78		5.050,54	5.050,54		19.051,13	19.051,13	9.255,29	216.729,67	156.496,45	
Energía Eléctrica		35.498,41	35.498,41		4.116,98	4.116,98		1.091,11	1.091,11		4.115,76	4.115,76	1.999,49	46.821,75	7.887,22	
Compensación Consejeros		164.796,52	164.796,52		19.112,52	19.112,52		5.065,31	5.065,31		19.106,85	19.106,85	9.282,36	217.363,56	166.095,02	
Gastos y Comisiones Bancarias		77.777,68	77.777,68		9.020,38	9.020,38		2.390,63	2.390,63		9.017,70	9.017,70	4.380,92	102.587,31	0,00	
Seguros		29.432,46	29.432,46		3.413,48	3.413,48		904,66	904,66		3.412,47	3.412,47	1.657,82	38.820,89	140.868,19	
Gastos de Seguridad		21.818,24	21.818,24		2.530,40	2.530,40		670,62	670,62		2.529,65	2.529,65	1.228,94	28.777,85	11.196,86	
Fondo para Prom. y Ed. Coop.		97.424,25	97.424,25		11.799,37	11.799,37		3.127,14	3.127,14		11.795,87	11.795,87	10.045,70	134.192,33	48.416,40	
Indemnizaciones		6.191,72	6.191,72		718,09	718,09		190,31	190,31		717,88	717,88	348,76	8.166,76	0,00	
Quebranto para Gastos Judiciales		80.762,32	80.762,32		9.366,53	9.366,53		2.482,37	2.482,37		9.363,75	9.363,75	4.549,03	106.524,00	0,00	
Otros Gastos de Administración		55.037,40	55.037,40		6.383,05	6.383,05		1.691,67	1.691,67		6.381,15	6.381,15	3.100,05	72.593,32	93.388,29	
TOTALES	0,00	2.438.688,22	2.438.688,22	0,00	283.330,95	283.330,95	0,00	75.090,01	75.090,01	0,00	283.246,86	283.246,86	141.920,17	3.222.276,21	2.187.754,87	
Totales al 31 de diciembre de 2010	0,00	1.630.096,15	1.630.096,15	0,00	194.710,18	194.710,18	0,00	47.911,83	47.911,83	0,00	206.742,84	206.742,84	108.293,87			

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO IX

Rubros	SECCIONES												Ajenos a la		TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica			Provisión de Agua Potable			Servicio de Telecomunicaciones			Servicio de Ambulancia y Sepelios			Gestión	Cooperativa	31.12.2011	31.12.2010
	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total				
Impuesto s/los Ing. Brutos	276.996,54		276.996,54	49.151,60		49.151,60	11.108,72		11.108,72			0,00			337.256,86	218.642,15
Derecho de Registro e Inspección	61.125,65		61.125,65	10.815,32		10.815,32	2.218,19		2.218,19			0,00			74.159,16	48.473,58
Quebranto por Deudores Incobrables		68.780,52	68.780,52		7.976,92	7.976,92		2.114,09	2.114,09		7.974,56	7.974,56	3.874,14		90.720,23	0,00
Impuestos, Tasas y Contribuciones			0,00			0,00	571,42		571,42	6.169,70		6.169,70			6.741,12	709,51
Publicidad y Propaganda			0,00			0,00			0,00	9.855,00		9.855,00			9.855,00	0,00
TOTALES	<u>338.122,19</u>	<u>68.780,52</u>	<u>406.902,71</u>	<u>59.966,92</u>	<u>7.976,92</u>	<u>67.943,84</u>	<u>13.898,33</u>	<u>2.114,09</u>	<u>16.012,42</u>	<u>16.024,70</u>	<u>7.974,56</u>	<u>23.999,26</u>	<u>3.874,14</u>	<u>518.732,37</u>	<u>267.825,24</u>	
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>214.363,97</u>	<u>0,00</u>	<u>214.363,97</u>	<u>40.853,09</u>	<u>0,00</u>	<u>40.853,09</u>	<u>12.608,18</u>	<u>0,00</u>	<u>12.608,18</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>			

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

OTROS EGRESOS
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XIII

	SECCIONES				Ajenos a la Gestión Cooperativa	TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica	Provisión de Agua Potable	Servicio de Telecomunicaciones	Servicio de Ambulancia y Sepelios		31.12.2011	31.12.2010
	Indirectos	Indirectos	Indirectos	Indirectos			
Donaciones					88.305,09	88.305,09	35.461,10
Gastos de Educ. y Capac. Coop.	54,88	6,03	1,60	6,02		68,53	0,00
Gastos Asistencial y para Est. Lab.	802,90	88,15	23,36	88,12		1.002,53	0,00
Egresos por Cta. de Terceros Área Ind.					931.964,62	931.964,62	0,00
TOTALES	<u>857,78</u>	<u>94,18</u>	<u>24,96</u>	<u>94,14</u>	<u>1.020.269,71</u>	<u>1.021.340,77</u>	<u>35.461,10</u>
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>26.422,07</u>	<u>3.156,04</u>	<u>776,60</u>	<u>3.351,07</u>	<u>1.755,32</u>		

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
 Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XI - I

	SECCIONES				Ajenos a la Gestión Cooperativa	TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica	Provisión de Agua Potable	Servicio de Telecomunicaciones	Servicio de Ambulancia y Sepelios		31.12.2011	31.12.2010
<i>Generados por Activos</i>							
Recargos por Pagos Fuera de Término	267.790,77	31.045,64	31.045,64	8.229,39	15.081,33	353.192,77	284.384,87
TOTALES	<u>267.790,77</u>	<u>31.045,64</u>	<u>31.045,64</u>	<u>8.229,39</u>	<u>15.081,33</u>	<u>353.192,77</u>	<u>284.384,87</u>
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>211.895,17</u>	<u>25.310,25</u>	<u>6.228,03</u>	<u>26.874,37</u>	<u>14.077,05</u>		

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

**RESULTADOS FINANCIEROS Y POR TENENCIA
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior**

ANEXO XI - II

	SECCIONES												AJENOS A LA GESTIÓN COOPERATIVA		TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica			Provisión de Agua Potable			Servicio de Telecomunicaciones			Servicio de Ambulancia y Sepelios			31.12.2011	31.12.2010		
	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total	Directos	Indirectos	Total				
<i>Generados por Pasivos</i>																
Intereses Financieros Abonados	276.336,41	136.438,78	412.775,19	60.706,53	15.817,69	76.524,22		4.192,86	4.192,86		15.817,69	15.817,69	7.683,90	516.993,86	451.888,35	
TOTALES	<u>276.336,41</u>	<u>136.438,78</u>	<u>412.775,19</u>	<u>60.706,53</u>	<u>15.817,69</u>	<u>76.524,22</u>	<u>0,00</u>	<u>4.192,86</u>	<u>4.192,86</u>	<u>0,00</u>	<u>15.817,69</u>	<u>15.817,69</u>	<u>7.683,90</u>	<u>516.993,86</u>	<u>451.888,35</u>	
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>0,00</u>	<u>279.623,01</u>	<u>279.623,01</u>	<u>76.605,83</u>	<u>33.400,14</u>	<u>110.005,97</u>	<u>0,00</u>	<u>8.218,69</u>	<u>8.218,69</u>	<u>0,00</u>	<u>35.464,20</u>	<u>35.464,20</u>	<u>18.576,48</u>			

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

OTROS INGRESOS
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XII

	SECCIONES				Ajenos a la Gestión Cooperativa	TOTALES	
	Provisión de Energía Eléctrica	Provisión de Agua Potable	Servicio de Telecomunicaciones	Servicio de Ambulancia y Sepelios		31.12.2011	31.12.2010
Recuperos por Obra de Gas Natural					46.030,96	46.030,96	0,00
Ingresos Área Industrial					1.070.361,50	1.070.361,50	0,00
TOTALES	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>1.116.392,46</u>	<u>1.116.392,46</u>	<u>0,00</u>
Totales al 31 de diciembre de 2010	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>		

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA POR SECCIÓN

Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011

Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XIV

Sección: Provisión de Energía Eléctrica

	31.12.2011			31.12.2010		
	Con Asociados	Con No Asociados	Total	Con Asociados	Con No Asociados	Total
Ventas Netas de Bienes y Servicios	16.074.402,91		16.074.402,91	11.730.162,44		11.730.162,44
Costo de los Bienes y Servicios Prestados (Anexo VIII)	-12.479.091,36		-12.479.091,36	- 9.239.840,52		- 9.239.840,52
Excedente Bruto	<u>3.595.311,55</u>	<u>0,00</u>	<u>3.595.311,55</u>	<u>2.490.321,92</u>	<u>0,00</u>	<u>2.490.321,92</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 406.902,71		- 406.902,71	- 214.363,97		- 214.363,97
Gastos de Administración (Anexo X)	- 2.438.688,22		- 2.438.688,22	- 1.630.096,15		- 1.630.096,15
Resultados Financieros y Por Tenencia						
Generados por Activos (Anexo XI - I)	267.790,77		267.790,77	211.895,17		211.895,17
Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 412.775,19		- 412.775,19	- 279.623,01		- 279.623,01
Otros Ingresos (Anexo XII)			0,00			0,00
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 857,78		- 857,78	- 26.422,07		- 26.422,07
Excedente de las Operaciones Ordinarias	<u>603.878,42</u>	<u>0,00</u>	<u>603.878,42</u>	<u>551.711,89</u>	<u>0,00</u>	<u>551.711,89</u>
Excedente del Ejercicio	<u>603.878,42</u>	<u>0,00</u>	<u>603.878,42</u>	<u>551.711,89</u>	<u>0,00</u>	<u>551.711,89</u>
Total de Gastos Directos			13.093.549,96			9.454.204,49
Total de Gastos Indirectos			2.644.765,30			1.936.141,23

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA POR SECCIÓN
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XV

Sección: Provisión de Agua Potable

	31.12.2011			31.12.2010		
	Con Asociados	Con No Asociados	Total	Con Asociados	Con No Asociados	Total
Ventas Netas de Bienes y Servicios	1.864.252,82		1.864.252,82	1.367.779,29		1.367.779,29
Costo de los Bienes y Servicios Prestados (Anexo VIII)	- 1.814.959,52		- 1.814.959,52	- 1.494.211,90		- 1.494.211,90
Excedente (Pérdida) Bruta	<u>49.293,30</u>	<u>0,00</u>	<u>49.293,30</u>	- <u>126.432,61</u>	<u>0,00</u>	- <u>126.432,61</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 67.943,84		- 67.943,84	- 40.853,09		- 40.853,09
Gastos de Administración (Anexo X)	- 283.330,95		- 283.330,95	- 194.710,18		- 194.710,18
Resultados Financieros y Por Tenencia						
Generados por Activos (Anexo XI - I)	31.045,64		31.045,64	25.310,25		25.310,25
Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 76.524,22		- 76.524,22	- 110.005,97		- 110.005,97
Otros Ingresos (Anexo XII)			0,00			0,00
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 94,18		- 94,18	- 3.156,04		- 3.156,04
Pérdida de las Operaciones Ordinarias	- <u>347.554,25</u>	<u>0,00</u>	- <u>347.554,25</u>	- <u>449.847,64</u>	<u>0,00</u>	- <u>449.847,64</u>
Pérdida del Ejercicio	- <u>347.554,25</u>	<u>0,00</u>	- <u>347.554,25</u>	- <u>449.847,64</u>	<u>0,00</u>	- <u>449.847,64</u>
Total de Gastos Directos			1.935.632,97			1.611.670,82
Total de Gastos Indirectos			307.219,74			231.266,36

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA POR SECCIÓN
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XVI

Sección: **Servicio de Telecomunicaciones**

	31.12.2011			31.12.2010		
	Con Asociados	Con No Asociados	Total	Con Asociados	Con No Asociados	Total
Ventas Netas de Bienes y Servicios	494.075,27		494.075,27	338.333,97		338.333,97
Costo de los Bienes y Servicios Prestados (Anexo VIII)	- 529.537,41		- 529.537,41	- 369.091,84		- 369.091,84
Pérdida Bruta	- 35.462,14	0,00	- 35.462,14	- 30.757,87	0,00	- 30.757,87
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 16.012,42		- 16.012,42	- 12.608,18		- 12.608,18
Gastos de Administración (Anexo X)	- 75.090,01		- 75.090,01	- 47.911,83		- 47.911,83
Resultados Financieros y Por Tenencia						
Generados por Activos (Anexo XI - I)	31.045,64		31.045,64	6.228,03		6.228,03
Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 4.192,86		- 4.192,86	- 8.218,69		- 8.218,69
Otros Ingresos (Anexo XII)			0,00			0,00
Otros Egresos (Anexo XIII)	- 24,96		- 24,96	- 776,60		- 776,60
Pérdida de las Operaciones Ordinarias	- 99.736,75	0,00	- 99.736,75	- 94.045,14	0,00	- 94.045,14
Pérdida del Ejercicio	- 99.736,75	0,00	- 99.736,75	- 94.045,14	0,00	- 94.045,14
Total de Gastos Directos			543.435,74			381.700,02
Total de Gastos Indirectos			81.421,92			56.907,12

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ESTADO DE RESULTADOS POR LA GESTIÓN COOPERATIVA POR SECCIÓN
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Comparativo con el Ejercicio Anterior

ANEXO XVII

Sección: **Servicio de Ambulancia y Sepelios**

	31.12.2011			31.12.2010		
	Con Asociados	Con No Asociados	Total	Con Asociados	Con No Asociados	Total
Ventas Netas de Bienes y Servicios	1.829.972,26	33.727,27	1.863.699,53	1.459.938,75		1.459.938,75
Costo de los Bienes y Servicios Prestados (Anexo VIII)	- 1.534.812,07	- 28.287,33	- 1.563.099,40	- 1.229.124,78		- 1.229.124,78
Excedente Bruto	<u>295.160,19</u>	<u>5.439,94</u>	<u>300.600,13</u>	<u>230.813,97</u>	<u>0,00</u>	<u>230.813,97</u>
Gastos de Comercialización (Anexo IX)	- 23.564,94	- 434,32	- 23.999,26			0,00
Gastos de Administración (Anexo X)	- 278.120,94	- 5.125,92	- 283.246,86	- 206.742,84		- 206.742,84
Resultados Financieros y Por Tenencia						
Generados por Activos (Anexo XI - I)	8.080,46	148,93	8.229,39	26.874,37		26.874,37
Generados por Pasivos (Anexo XI - II)	- 15.531,44	- 286,25	- 15.817,69	- 35.464,20		- 35.464,20
Otros Ingresos (Anexo XII)			0,00			0,00
Otros Egresos (Anexo XII)	- 92,44	- 1,70	- 94,14	- 3.351,07		- 3.351,07
(Pérdida) Excedente de las Operaciones Ordinarias	- <u>14.069,11</u>	- <u>259,32</u>	- <u>14.328,43</u>	<u>12.130,23</u>	<u>0,00</u>	<u>12.130,23</u>
(Pérdida) Excedente del Ejercicio	- <u>14.069,11</u>	- <u>259,32</u>	- <u>14.328,43</u>	<u>12.130,23</u>	<u>0,00</u>	<u>12.130,23</u>
Total de Gastos Directos			<u>1.579.124,10</u>			<u>1.229.124,78</u>
Total de Gastos Indirectos			<u>307.133,25</u>			<u>245.558,11</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS Y PASIVOS POR SECCIONES
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ANEXO XIX

	SECCIONES				No Asignados a Sección	Totales al 31/12/2011
	Provisión de Energía Eléctrica	Provisión de Agua Potable	Servicio de Telecomunicaciones	Servicio de Ambulancia y Sepelios		
ACTIVO						
Activo Corriente						
Caja y Bancos					567.822,77	567.822,77
Créditos por Ventas	2.587.487,48	381.418,80	98.226,01	259.643,15	806.027,81	4.132.803,25
Otros Créditos					308.168,98	308.168,98
Bienes de Cambio	248.564,10	128.653,55	3.707,08	79.447,00		460.371,73
Total del Activo Corriente	<u>2.836.051,58</u>	<u>510.072,35</u>	<u>101.933,09</u>	<u>339.090,15</u>	<u>1.682.019,56</u>	<u>5.469.166,73</u>
Activo No Corriente						
Créditos por Ventas	111.935,17					111.935,17
Bienes de Uso	9.501.364,41	3.317.039,84	1.337.100,71	255.221,00	1.124.301,62	15.535.027,58
Inversiones					18.421,32	18.421,32
Activos Intangibles					278.007,80	278.007,80
Total del Activo No Corriente	<u>9.613.299,58</u>	<u>3.317.039,84</u>	<u>1.337.100,71</u>	<u>255.221,00</u>	<u>1.420.730,74</u>	<u>15.943.391,87</u>
Total del Activo	<u>12.449.351,16</u>	<u>3.827.112,19</u>	<u>1.439.033,80</u>	<u>594.311,15</u>	<u>3.102.750,30</u>	<u>21.412.558,60</u>
PASIVO						
Pasivo Corriente						
Deudas Comerciales			20.739,28		1.320.549,06	1.341.288,34
Préstamos	275.098,09	99.434,04			174.475,23	549.007,36
Remuneraciones y C. Sociales	562.049,28	16.747,88			568.710,77	1.147.507,93
Cargas Fiscales	430.391,09				98.899,73	529.290,82
Anticipos de Clientes					970.492,70	970.492,70
Otras Deudas	946.656,32		10.201,30		107.935,66	1.064.793,28
Total del Pasivo Corriente	<u>2.214.194,78</u>	<u>116.181,92</u>	<u>30.940,58</u>	<u>0,00</u>	<u>3.241.063,15</u>	<u>5.602.380,43</u>
Pasivo No Corriente						
Préstamos	937.243,86	525.167,60				1.462.411,46
Previsiones	117.834,64				106.524,00	224.358,64
Total del Pasivo No Corriente	<u>1.055.078,50</u>	<u>525.167,60</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>106.524,00</u>	<u>1.686.770,10</u>
Total del Pasivo	<u>3.269.273,28</u>	<u>641.349,52</u>	<u>30.940,58</u>	<u>0,00</u>	<u>3.347.587,15</u>	<u>7.289.150,53</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ADMINISTRACION AREA INDUSTRIAL
Ejercicio Finalizado el 31 DE DICIEMBRE DE 2011

ANEXO XXII

	EXPENSAS	FONDO DE INFRAESTRUCTURA	CONSOLIDADO
INGRESOS			
Aporte Empresario Mensual	474.113,24		474.113,24
Fondo Infraestructura Área Industrial		426.907,20	426.907,20
Gastos Recuperados - Limpieza Terrenos, etc.	4.389,34		4.389,34
Total Ingresos	<u>478.502,58</u>	<u>426.907,20</u>	<u>905.409,78</u>
EGRESOS			
Mejoras Inmuebles	55.539,90		55.539,90
Proyecto Obra Gas		408.582,87	408.582,87
Sueldos y Cargas	392.719,20		392.719,20
Gastos Cabina (Energía cab., cartel y teléfono)	11.957,73		11.957,73
Gastos de Mantenimiento y Movilidad	63.164,92		63.164,92
Gastos de Comerciales - Proporcional	2.047,46	1.826,68	3.874,14
Gastos Administración Central - Proporcional	75.003,79	66.916,38	141.920,17
Total Egresos	<u>600.433,00</u>	<u>477.325,93</u>	<u>1.077.758,93</u>
RESULTADOS FINANCIEROS			
Intereses Financieros Activos	15.081,33		15.081,33
Intereses Financieros Pasivos	- 7.683,90		- 7.683,90
Total Resultados Financieros	<u>7.397,43</u>	<u>0,00</u>	<u>7.397,43</u>
Saldo Ejercicio	- 114.532,99	- 50.418,73	- 164.951,72
Saldo Inicio al 01/01/2011	40.318,50	- 5.907,84	34.410,66
Saldo Cierre al 01/12/2011	- <u>74.214,49</u>	- <u>56.326,57</u>	- <u>130.541,06</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

1. NORMAS CONTABLES

Las normas contables más significativas aplicadas son las siguientes:

1.1. Modelo de Presentación de los Estados Contables

Los estados contables han sido confeccionados siguiendo los lineamientos enunciados en las Resoluciones Técnicas Nro. 8, 9 y 24 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe, de acuerdo con lo dispuesto por las Resoluciones Nros. 1150/02, 1424/03, 1539/06 y 247/09 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social.

1.2. Información Comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2010 que se exponen en estos estados contables surgen de reexpresar las cifras a dicha fecha siguiendo los lineamientos indicados en Nota 1.3..

1.3. Consideración de los Efectos de la Pérdida en el Poder Adquisitivo de la Moneda

Los estados contables han sido preparados en moneda homogénea. Para ello se ha seguido el método de reexpresión establecido por la Resolución Técnica Nro. 6 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, con las siguientes características:

- a. Las mediciones contables reexpresadas por el cambio en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 31 de agosto de 1995 - fecha a partir de la cual se discontinuó por aplicación del Decreto N° 316/95 - y aquellas que tienen fecha de origen incluidas entre dicha fecha y el 31 de diciembre de 2001 inclusive, han sido consideradas expresadas en moneda de ésta última fecha.
- b. A partir del 01 de enero de 2002 hasta el 28 de febrero de 2003 - fecha a partir de la cuál se discontinuó la reexpresión por aplicación de la Resolución N° 1424/03 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social - se aplicó el método de reexpresión establecido en las normas contables profesionales.
- c. Las mediciones contables que tienen fecha de origen entre el 01 de marzo de 2003 y el 31 de diciembre de 2011 inclusive, se consideran expresadas en moneda de dicha fecha.
Este criterio no está de acuerdo con las normas contables profesionales vigentes dado que estas establecen la reexpresión de los estados contables por cambios en el poder adquisitivo de la moneda hasta el 30 de setiembre de 2003. La variación del Índice de Precios al por Mayor desde el 28 de febrero de 2003 hasta el 30 de setiembre de 2003 ha sido del -2,098%; por lo que el efecto sobre los mismos no ha sido significativo.

1.4. Criterios de Medición Contable

Los estados contables han sido confeccionados siguiendo los criterios de valuación dispuestos por las normas contables de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Santa Fe, de acuerdo con lo dispuesto por las Resoluciones N° 1150/02, 1424/03, 1539/06 y 247/09 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social.

1.4.1. Caja y Bancos, colocaciones de fondos, créditos y pasivos monetarios

a. En Moneda Nacional

Han sido valuados a su valor nominal, agregando o deduciendo, según corresponda, los resultados financieros pertinentes hasta el cierre del ejercicio.

b. En Moneda Extranjera

Han sido valuados a sus valores de origen, agregando o deduciendo, según corresponda los resultados financieros pertinentes hasta el cierre del ejercicio, al tipo de cambio vigente a la fecha de cierre del ejercicio.

1.4.2. Bienes de Cambio

Se valoraron a sus valores de reposición los cuales no superan, en su conjunto, a sus valores recuperables.

1.4.3. Inversiones

Han sido valuadas a sus valores de incorporación al patrimonio.

1.4.4. Bienes de Uso

Han sido valuados a sus valores de incorporación al patrimonio reexpresados en moneda de cierre de acuerdo al procedimiento indicado en Nota 1.3., menos su amortización acumulada. La amortización de los bienes es calculada por el método de línea recta, en base a su vida útil estimada, aplicando tasas mensuales suficientes para extinguir sus valores al final de la vida útil estimada.

1.4.5. Activos Intangibles

Han sido valuados a sus valores de incorporación al patrimonio reexpresados en moneda de cierre de acuerdo al procedimiento indicado en Nota 1.3..

1.4.6. Patrimonio Neto

Los movimientos de las cuentas del patrimonio neto han sido reexpresados siguiendo los lineamientos descritos en la Nota 1.3..

La cuenta capital cooperativo ha quedado expuesta a su valor nominal histórico. La diferencia entre el capital cooperativo expresado en moneda homogénea y el capital social nominal histórico ha sido expuesta en la cuenta "ajuste de capital cooperativo" integrante del patrimonio neto.

1.4.7. Provisiones

a. Deducidas en el Activo

a.1. Previsión para Deudores de Dudoso Cobro

Se ha constituido tomando en consideración el análisis de la antigüedad de los créditos por cobrar por servicios.

b. Incluidas en el Pasivo

b.1. Para Juicios

Se ha constituido a efectos de afrontar los gastos causídicos estimados a fecha de cierre de los estados contables, tal lo informado en nota 7.

b.2. Para Beneficios Sociales

Se ha constituido a efectos de afrontar las contingencias establecidas en el Convenio Colectivo de Trabajo N° 35/1975.

2. COMPOSICIÓN DE LOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL

2.1. Caja y Bancos

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Efectivo en Caja	25.015,70	60.680,09
Fondos Fijos	6.400,00	4.000,00
Banco Credicoop C.L. - Cuenta Corriente	358.349,68	0,00
Banco Macro - Cuenta Corriente	74.676,59	0,00
Nvo. Banco de Santa Fe S.A. - Cta. Esp.	12.754,22	37.642,71
Bco. de la Nación Arg. - Cta. Corriente	90.626,58	0,00
Otros	0,00	393.490,20
	<u>567.822,77</u>	<u>495.813,00</u>

2.2. Créditos por Ventas

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
2.2.1. CORRIENTES		
<u>Por Gestión Cooperativa con Asociados</u>		
Deudores por Servicios	3.487.012,69	3.517.831,54
Valores a Depositar	495.348,32	0,00
Conv. de Pago Sist. Medidores Prepagos	68.258,65	183.057,91
Convenios de Pago por Acuerdos Extrajud.	27.450,48	50.560,17
Municipalidad de Armstrong	78.141,57	212.098,16
Otros	36.966,89	78.025,17
Anticipos de Usuarios	0,00	- 318.221,22
Prev. para Ds. Incobrables (Anexo IV)	- 246.832,12	- 156.111,88
Sub - Total	<u>3.946.346,48</u>	<u>3.567.239,85</u>
<u>Otros</u>		
Deudores por Obra Gas Natural por Redes	54.552,31	56.226,69
Deudores por Venta Lotes-Área Industrial	1.363,40	33.598,48
Deudores por Administración Área Ind.	130.541,06	- 34.410,66
Sub - Total	<u>186.456,77</u>	<u>55.414,51</u>
	<u>4.132.803,25</u>	<u>3.622.654,36</u>

	31.12.2011	31.12.2010
2.2.2. NO CORRIENTES		
<i>Por Gestión Cooperativa con Asociados</i>		
Conv. de Pago Sist. Medidores Prepagos	111.935,17	0,00
	<u>111.935,17</u>	<u>0,00</u>

2.3. Otros Créditos

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Anticipos a Proveedores	167.544,78	0,00
Impto. Créd. y Déb. en C.C. - Pago a Cta.	3.867,23	0,00
Impto. s/Ingresos Brutos - S. a Favor	24.394,00	0,00
Gastos Abonados por Adelantado	44.404,86	0,00
Asoc. Cuotas Sociales Pendientes de Int.	66.826,60	0,00
I.V.A. - Saldo a favor	887,14	0,00
I.V.A. Crédito Diferido	0,00	74.663,14
Recupero de Seguros a Cobrar	0,00	57.060,00
Anticipos Fondo para Educ. y Prom. Coop.	0,00	19.441,71
Intereses y Gastos a Devengar	0,00	73.339,17
Otros	244,37	29.570,45
	<u>308.168,98</u>	<u>254.074,47</u>

2.4. Bienes de Cambio

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Insumos - Servicio Eléctrico	248.564,10	434.267,35
Insumos - Servicio Agua Potable	128.653,55	98.142,61
Insumos - Servicio Ambulancia y Sepelios	79.447,00	93.117,00
Insumos - Servicio Telecomunicaciones	3.707,08	6.381,68
	<u>460.371,73</u>	<u>631.908,64</u>

2.5. Deudas Comerciales

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
<i>Por Gestión Cooperativa con Asociados</i>		
Depósitos en Garantía Recibidos	900,00	900,00
Otros	0,00	1.521,69
Sub - Total	<u>900,00</u>	<u>2.421,69</u>
<i>Otros</i>		
Proveedores	1.319.649,06	1.160.183,54
Proveedores - Calling Party Pays	20.739,28	18.945,35
Sub - Total	<u>1.340.388,34</u>	<u>1.179.128,89</u>
	<u>1.341.288,34</u>	<u>1.181.550,58</u>

2.6. Préstamos

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
2.6.1. CORRIENTES		
<i>En Entidades Financieras</i>		
Sin Garantía Real		
Adelantos en Cuenta Corriente	4.563,52	264.942,46
Documentos	177.997,33	189.434,33
<i>En Otras Entidades</i>		
Sin Garantía Real		
Documentos	354.802,76	659.267,24
Con Garantía Real		
Documentos	11.643,75	0,00
	<hr/>	<hr/>
	<u>549.007,36</u>	<u>1.113.644,03</u>
2.6.2. NO CORRIENTES		
<i>En Entidades Financieras</i>		
Sin Garantía Real		
Documentos	839.592,72	0,00
<i>En Otras Entidades</i>		
Sin Garantía Real		
Documentos	622.818,74	830.997,29
	<hr/>	<hr/>
	<u>1.462.411,46</u>	<u>830.997,29</u>

2.7. Remuneraciones y Cargas Sociales

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Sueldos a Pagar	314.753,30	243.135,76
Indemnizaciones - Art. 9no. C.C.T.	335.965,63	545.790,46
Régimen Nacional de Seguridad Social	182.729,32	0,00
Régimen Nacional de Obra Social	43.793,65	0,00
Aportes A.R.T.	16.816,16	0,00
FATLYF - Aportes Sindicales	226.083,65	0,00
C.E.C. - Aportes Sindicales	16.747,88	0,00
U.O.C.R.A. - Aportes Sindicales	1.110,34	0,00
Otras	9.508,00	360.278,05
	<hr/>	<hr/>
	<u>1.147.507,93</u>	<u>1.149.204,27</u>

2.8. Cargas Fiscales

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Impuesto al Valor Agregado	0,00	509.016,05
Impuesto s/Ingresos Brutos	24.279,97	5.615,65
Prov. Fondo p/Educ. y Prom. Cooperativa	61.442,99	0,00
Derecho de Reg. e Inspección	10.439,70	0,00
E.N.R.R.E.S.	87.102,49	117.034,59
AFIP - DGI - Ret. Impto. Ganancias	35.788,79	0,00
Ley Nacional Nro. 23.681	145.929,82	316.339,60
Ley Nacional Nro. 22.938	10.376,89	0,00
Imptos. Municipales s/la Energía Percib.	186.981,89	249.593,39
Otras	0,00	13.695,96
	<hr/>	<hr/>
Sub - Total	562.342,54	1.211.295,24
Menos:		
Anticipos Fondo p/Educ. y Prom. Coop.	- 33.051,72	0,00
	<hr/>	<hr/>
	<u>529.290,82</u>	<u>1.211.295,24</u>

2.9. Anticipos de Clientes

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Anticipos de Asociados Recibidos	663.751,06	0,00
Anticipos Recibidos p/Obras - Área Ind.	306.741,64	0,00
	<hr/>	<hr/>
	<u>970.492,70</u>	<u>0,00</u>

2.10. Otras Deudas

Su composición es la siguiente:

	31.12.2011	31.12.2010
Cuotas Sociales Coop. a Reintegrar	25.159,85	0,00
Compensación a Consejeros	19.800,45	16.173,08
Prov. Gastos Directos de Prestación	956.857,62	0,00
Prov. para Gastos de Asamblea	62.975,36	0,00
	<hr/>	<hr/>
	<u>1.064.793,28</u>	<u>16.173,08</u>

3. ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

La posición de la empresa en moneda extranjera es la siguiente:

	Cantidad	Moneda	Cotización	31.12.2011	31.12.2010
<hr/>					
ACTIVO					
<i>Activo Corriente</i>					
<u>Caja y Bancos</u>					
Nuevo Bco. de Santa Fe S.A.	2.991,14	U\$S	4,264	12.754,22	37.642,71
				<hr/>	<hr/>
Total del Activo				<u>12.754,22</u>	<u>37.642,71</u>

4. CLASIFICACIÓN DE LAS INVERSIONES, CRÉDITOS Y DEUDAS

Las inversiones, créditos y deudas clasificados por moneda, fecha de vencimiento y tasa de interés, se detallan seguidamente:

31.12.2011

4.1. INVERSIONES EN ENTIDADES FINAN. Y T. PÚBLICOS

a. Por Tipo de Moneda

- En Moneda Nacional	<u>18.421,32</u>
<i>Total</i>	<u><u>18.421,32</u></u>

b. Por Plazo de Vencimiento

<i>Sin Plazo Establecido</i>	<u>18.421,32</u>
<i>Total</i>	<u><u>18.421,32</u></u>

c. Por Tasa de Interés

- Sin Tasa de Interés	<u>18.421,32</u>
<i>Total</i>	<u><u>18.421,32</u></u>

4.2. CRÉDITOS

a. Por Tipo de Moneda

- En Moneda Nacional	<u>4.832.791,24</u>
<i>Total</i>	<u><u>4.832.791,24</u></u>

b. Por Plazo de Vencimiento

<i>Vencido</i>	
Menos de 3 meses	1.696.500,25
Más de 9 meses	<u>90.720,24</u>
<i>Total</i>	<u><u>1.787.220,49</u></u>

<i>Sin Plazo Establecido</i>	<u>241.342,38</u>
------------------------------	-------------------

A Vencer

Menos de 3 meses	2.310.248,98
De 3 a 6 meses	286.335,09
De 6 a 9 meses	<u>207.644,30</u>

<i>Total</i>	<u><u>2.804.228,37</u></u>
--------------	----------------------------

<i>Total</i>	<u><u>4.832.791,24</u></u>
--------------	----------------------------

c. Por Tasa de Interés

- Sin Tasa de Interés	<u>4.832.791,24</u>
<i>Total</i>	<u><u>4.832.791,24</u></u>

31.12.2011

4.3. DEUDAS

a. *Por Tipo de Moneda*

- En Moneda Nacional	<u>7.097.843,61</u>
<i>Total</i>	<u><u>7.097.843,61</u></u>

b. *Por Plazo de Vencimiento*

<i>Sin Plazo Establecido</i>	<u>996.552,55</u>
<i>Vencido</i>	
Menos de 3 meses	50.423,62
De 3 a 6 meses	10.033,70
De 6 a 9 meses	3.367,52
Más de 9 meses	<u>658.812,92</u>
<i>Total</i>	<u>722.637,76</u>
<i>A Vencer</i>	
Menos de 3 meses	3.331.085,01
De 3 a 6 meses	393.912,89
De 6 a 9 meses	70.210,10
De 9 a 12 meses	121.033,84
Más de 12 meses	<u>1.462.411,46</u>
<i>Total</i>	<u>5.378.653,30</u>
<i>Total</i>	<u><u>7.097.843,61</u></u>

c. *Por Tasa de Interés*

- Sin Tasa de Interés	6.087.030,09
- Tasa de Interés Variable	4.563,52
- Tasa de Interés de 15% T.N.A.	106.250,00
- Tasa de Interés de 21,65% T.N.A.	<u>900.000,00</u>
<i>Total</i>	<u><u>7.097.843,61</u></u>

5. ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

Para la confección del Estado de Flujo de Efectivo, la Entidad ha considerado como efectivo a los saldos del rubro Caja y Bancos.

6. CLASIFICACION DE LA COMPOSICION DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

La entidad, en función a lo establecido en el segundo párrafo de la sección 4.6.6. ("Clasificación de la composición de los resultados"), aplica el método proporcional en función a los ingresos a fines de asignar los gastos indirectos entre las distintas secciones y para clasificar los resultados con asociados y no asociados.

7. CONTINGENCIAS

La Entidad mantiene un litigio "ENRIQUEZ de ARREGUI, Gabriela y Otro c/ FABRINOR y Otro s/ Daños y Perjuicios - CORRADI, María Rosa c/ COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS, SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LIMITADA DE ARMSTRONG s/ Daños y Perjuicios y su acumulado s/ Aseguramiento de Pruebas" que se

tramita en Sala Cuarta de la Cámara de Apelaciones en lo Civil y Comercial de Rosario. Se ha constituido una previsión para hacer frente a los gastos causídicos estimados a la fecha de cierre de los estados contables.

8. BIENES DE DISPONIBILIDAD RESTRINGIDA

En garantía a una operación crediticia otorgada por el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social, la entidad ha constituido una hipoteca de primer grado sobre el inmueble ubicado en Bv. 14 de Diciembre N° 1825 de la ciudad de Armstrong, provincia de Santa Fe.

9. CAPITAL COOPERATIVO

Las condiciones establecidas por el estatuto social inherentes a la devolución del capital cooperativo integrado por los asociados es el siguiente:

- El artículo Nro. 19 del estatuto social dispone que se destina el valor equivalente al 5 % del capital social integrado correspondiente a los estados contables del último ejercicio económico aprobado para atender los reembolsos de capital solicitados, los cuales son efectivizados por orden de antigüedad de las solicitudes presentadas.

La asamblea general ordinaria de fecha 30 de marzo de 2009 facultó al Consejo de Administración, en función a lo dispuesto por el por la Resolución (INAC) Nro. 1027/94, a suspender el reembolso de cuotas sociales por el término de tres ejercicios económicos.

En el Anexo V se informa la evolución de los reintegros de capital realizados en los últimos cinco ejercicios.

10. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con posterioridad al cierre del ejercicio no han ocurrido hechos o circunstancias que generen efectos sobre la información contenida en los estados contables.

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

PLANILLA DE DATOS ESTADISTICOS

ANEXO XXIII

1. IDENTIFICACION DE LA COOPERATIVA:	
1.1.DENOMINACIÓN:COOP. DE PROV. DE OBRAS Y SERV. PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG	
1.2.MATRICULA Nro.: 4.248	- 1.3. DOMICILIO: Bv. 14 de Diciembre Nro: 1825
1.4.LOCALIDAD: ARMSTRONG	- 1.5. CODIGO POSTAL: 2508
1.6.PROVINCIA: SANTA FE	
1.7.ACTIVIDAD PRINCIPAL: Provisión de Energía Eléctrica	
1.8.ACTIVIDAD SECUNDARIA:	
1.9.ASOCIADO A COOPERATIVA DE GRADO SUPERIOR: SI	
1.10. ¿ A CUAL ? F.A.C.E. - FE.N.C.A.P. - FECOTEL - FE.CO.SE	

2. ASOCIADOS		
2.1.CANTIDAD TOTAL:	4.980	
2.2.CANTIDAD TOTAL ACTIVA:	4.980	
2.3.CANTIDAD POR JURISDICCION		
CAPITAL FEDERAL	FORMOSA	SALTA
BUENOS AIRES	JUJUY	SAN JUAN
CATAMARCA	LA PAMPA	SAN LUIS
CORDOBA	LA RIOJA	SANTA CRUZ
CORRIENTES	MENDOZA	SANTA FE 4.980
CHACO	MISIONES	S.DEL ESTERO
CHUBUT	NEUQUEN	T. DEL FUEGO
ENTRE RIOS	RIO NEGRO	TUCUMAN

3. OPERATORIA		
3.1.CIERRE DEL BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011		
3.2.	M O N T O	
TOTAL ANUAL FACTURADO	20.296.430,53	
MERCADO INTERNO	20.296.430,53	

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

**ANEXO XXIII
(Continuación)**

3.3. VOLUMEN TOTAL DE PRODUCCION O COMPRAS		3.281.375,00
3.4. VOLUMEN TOTAL DE DISTRIBUCION O VENTAS		97.435,08
3.5. OPERACIONES DISCRIMINADAS POR SECCIONES		
SECCION	Cantidad	MONTO DE OPERACIONES
PROVISION ENERGIA ELECTRICA		16.074.402,91
PROVISION AGUA POTABLE		1.864.252,82
SERVICIO DE TELECOMUNICACIONES		494.075,27
SERVICIO DE AMBULANCIA Y SEPELIOS		1.863.699,53
3.6. COMERCIALIZACION O DISTRIBUCION		
	Directa	EN FORMA A TRAVES DE Terceros
		Federaciones
3.6.1. Importaciones	0,00	0,00
3.6.2. Exportaciones	0,00	0,00
3.7. INVERSIONES EN ACTIVO FIJO REALIZADAS EN EL EJERCICIO		\$ 2.177.294,78
3.8. EGRESOS FINANCIEROS		
3.9. PERDIDAS		
3.10. EXCEDENTES		\$ 99.984,86
3.11. CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO SUSCRIPTO		\$ 2.868.431,44
3.12. CAPITAL SOCIAL COOPERATIVO INTEGRADO		\$ 2.801.604,84
3.13. RESERVAS		
3.13.1. LEGAL		\$ 82.742,42
3.13.2. ESPECIAL ART. 42, LEY 20.337		\$ 5.406.083,06
3.13.3. POR REVALUOS CONTABLES TECNICOS		\$ 0,00
3.13.4. AJUSTE DEL CAPITAL		\$ 5.666.166,29
3.13.5. AJUSTE TOTAL DE PATRIMONIO NETO COOP.		\$ 0,00
3.13.6. OTROS		\$ 0,00

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

**ANEXO XXIII
(Continuación)**

4. PERSONAL Y ASOCIADOS OCUPADOS EN LA COOPERATIVA			
4.1. CATEGORIA	4.2. FIJOS		4.3. EVENTUALES
	Cantidad	Total de Remuneraciones Pagadas en el Ej.	Cantidad Total de Remuneraciones Pagadas en el Ej.
4.1.1. Profesionales y Técnicos	2	411.343,82	
4.1.2. Administrativos	15	1.155.688,86	
4.1.3. Op. Pers. Planta	34	3.376.437,03	
TOTALES	51	4.943.469,71	

5. PARTICIPACION COOPERATIVA	
5.1. FECHA ULTIMA ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA O EXTRAORDINARIA	14.03.2011
ACTA Nro.	50
5.1.1. CONCURRIERON CANTIDAD DE ASOCIADOS	46
5.2. COOPERATIVA VINCULADA A ORGANIZACION JUVENIL: SI Federación de Centros Juveniles	
5.3. CANTIDAD DE MUJERES ASOCIADAS	1608
5.3.1. CANTIDAD DE MUJERES EN EL CONSEJO	2

6. EDUCACION Y CAPACITACION COOPERATIVAS		
	C U R S O S	
	Para Asociados	Para la Comunidad
6.1. CANTIDAD DE CURSOS		
6.2. CANTIDAD DE CONCURRENTES		
6.3. MONTO INVERTIDO EN \$		
6.4. CON LA ASISTENCIA DE INTEGRANTES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION		

7. FONDO PARA EDUCACION Y PROMOCION COOPERATIVAS (LEY Nro. 23.427)	
7.1. IMPORTES DEPOSITADOS EN EL EJERCICIO	\$ 86.359,35

8. PERSONA RESPONSABLE DE BRINDAR LA PRECEDENTE INFORMACION Y DE SER NECESARIO
PODER AMPLIARLA

APELLIDO Y NOMBRE AIRASCA, Ricardo

CARGO Gerente

TELEFONO 03471-461330/461441

FECHA DE CONSIGNACION DE DATOS

03.04.2012

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

GABRIEL F. M. CLEMENTE

Contador Público

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores Miembros del
Consejo de Administración de la
Cooperativa de Provision de Obras y Servicios Públicos y Crédito Ltda. de Armstrong
Bv. 14 de Diciembre N° 1825
Armstrong (Santa Fe)

En mi carácter de Contador Público independiente, informo sobre la auditoría que he realizado de los estados contables detallados en el apartado I siguiente. La administración de la cooperativa es responsable por la preparación y presentación razonable de dichos estados contables de acuerdo con Normas Contables Profesionales emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas. Esta responsabilidad incluye: a.) diseñar, implementar y mantener un sistema de control interno adecuado para la preparación y presentación razonable de los estados contables, de manera que estos no incluyan distorsiones significativas originadas en errores u omisiones o en irregularidades; b.) seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas y c.) efectuar las estimaciones que resulten razonables en las circunstancias. Mi responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados contables basado en mi examen de auditoría con el alcance que menciono en el apartado II.

I. ESTADOS CONTABLES AUDITADOS

- a.) Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, cuyas cifras resumidas son las siguientes:

	31.12.2011	31.12.2010
Activo	21.412.558,60	20.032.187,18
Pasivo	7.289.150,53	5.502.864,49
Patrimonio Neto	14.123.408,07	14.529.322,69

- b.) Estado de Resultados por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y el 31 de diciembre de 2010, los cuales arrojan un excedente de \$ 99.984,86 y de \$ 58.096,31 respectivamente.
- c.) Estado de Evolución del Patrimonio Neto por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y el 31 de diciembre de 2010.
- d.) Estado de Flujo de Efectivo por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2011 y el 31 de diciembre de 2010, los cuales arrojan un aumento de \$ 72.009,77 y \$ 250.469,13 respectivamente.
- e.) Notas 1 a 10 y Anexos I a XXIII, integrantes de los citados estados.

II. ALCANCE DE LA AUDITORIA

He realizado mi examen de acuerdo con normas de auditoría vigentes en la República Argentina, emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas. Estas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados contables no incluyan errores significativos. Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener elementos de juicio sobre la información expuesta en los estados contables. Los procedimientos seleccionados dependen del criterio profesional del auditor, incluso el análisis de los riesgos de distorsiones significativas en los estados contables, ya sea originadas en errores u omisiones

o en irregularidades. Cuando el auditor realiza dichos análisis de riesgos, considera el control interno existente en la cooperativa, pertinente a la preparación y la presentación razonable por parte de la entidad de los estados contables, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría apropiados en las circunstancias, pero no para el objetivo de emitir una opinión sobre la eficacia del control interno. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas financieras utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la administración y la gerencia, así como también la evaluación de la presentación general de los estados contables. Pienso que los elementos de juicio de auditoría que he obtenido son suficientes y apropiados para brindar una base para mi dictamen de auditoría.

III. ACLARACIONES PREVIAS AL DICTAMEN

- a.) Tal como se indica en Nota 1.3., la entidad ha reexpresado sus estados contables hasta el 28 de febrero de 2003 de acuerdo con el Decreto Nro. 664/03 y la Resolución Nro. 1424/03 del Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social. Esto si bien se aparta de las normas contables profesionales, su efecto sobre los mismos no es significativo.
- b.) Los estados contables por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 fueron examinados por otro auditor.

De acuerdo con lo expresado en el párrafo precedente no emito opinión sobre los estados contables de la Cooperativa de Provisión de Obras y Servicios Públicos y Crédito Ltda. de Armstrong por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010, que se presentan a efectos comparativos.

IV. DICTAMEN

En mi opinión, los estados contables detallados en el apartado I., excepto por el desvío a las normas contables profesionales indicadas en el apartado III., presentan razonablemente en todos sus aspectos significativos la situación patrimonial de la Cooperativa de Provisión de Obras y Servicios Públicos y Crédito Ltda. de Armstrong al 31 de diciembre de 2011, los resultados de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo por el ejercicio finalizado en esa fecha, de acuerdo con normas contables profesionales.

En relación al estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2010, y a los estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo de la Cooperativa de Provisión de Obras y Servicios Públicos y Crédito Ltda. de Armstrong por el ejercicio finalizado en esa fecha, presentados con propósitos comparativos, informo que tal como se indica en el apartado III. b.), se ha emitido con fecha 04 de febrero de 2011 un informe de auditoría con opinión favorable sin salvedades.

V. INFORMACIÓN ESPECIAL REQUERIDA POR LA RESOLUCIÓN INAES Nro. 247/2009

Mi trabajo de auditoría ha estado orientado primordialmente a formular una opinión sobre los estados contables básicos mencionados en el apartado I.. La información especial incluida en el Anexo XXIII ha sido preparada y presentada por la administración de la cooperativa para dar cumplimiento a lo requerido por el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social en la Resolución Nro. 247/2009, está destinada a posibilitar análisis complementarios, y no es necesaria para una presentación razonable de la información que deben contener los estados contables básicos.

La citada información especial ha sido sometida también a los procedimientos aplicados durante la auditoría de los estados contables mencionados en el apartado I., y se encuentra razonablemente presentada, en sus aspectos significativos, considerada en relación a los citados estados contables tomados en su conjunto.

VI. OTRA INFORMACION ESPECIAL REQUERIDA POR DISPOSICIONES LEGALES O REGLAMENTARIAS

- a.) Al 31 de diciembre de 2011, los libros y registraciones contables de la Cooperativa de Provisión de Obras y Servicios Públicos y Crédito Ltda. de Armstrong exigidos por la Ley de Cooperativas han sido llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes.
- b.) Al 31 de diciembre de 2011, según surge de los registros contables la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales, asciende a \$ 182.729,32 los cuales no eran exigibles a esa fecha.
- c.) Al 31 de diciembre de 2011, según surge de los registros contables la deuda devengada a favor de la Administración Provincial de Impuestos de la provincia de Santa Fe, en concepto de Impuesto sobre los Ingresos Brutos, asciende a \$ 24.279,97; los cuales no eran exigibles a esa fecha.
- d.) La Cooperativa se encuentra alcanzada por la contribución especial establecida por la Ley N° 23.427, encontrándose inscripta con la CUIT 30-54575237-5.
Al 31 de diciembre de 2011, según surgen de sus registros contables, la deuda devengada en concepto del Fondo para Educación y Promoción Cooperativa – Ley 23.427 asciende a \$ 61.442,99 no siendo exigibles a esa fecha.
- e.) En virtud a lo exigido por la Resolución INAES N° 4579/2009 modificada por la Resolución Nro. 221/2010 informo que he dado cumplimiento con las disposiciones de las resoluciones 65/2011 (UIF) y complementarias, y con las disposiciones de la Resolución Nro. 420/2011 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la provincia de Santa Fe.

Armstrong, 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

<u>Denominación:</u>	COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG		
<u>Domicilio Legal:</u>	Bv. 14 de Diciembre N° 1825 - 2508 Armstrong Provincia de Santa Fe República Argentina		
MATRICULA	<ul style="list-style-type: none"> I.N.A.E.S. Nro. 4.248 Dirección General de Coop. - Santa Fe Nro. 811 		
<u>Inscripción en el Instituto Nacional de Asociativismo y Economía Social</u>	Del Estatuto Social	Acta Nro.: 6.503 Libro N° 14 - Folio 211 Fecha 26 de enero de 1959	
	De las Modificaciones	Resolución Nro.: 211 Fecha 27 de mayo de 1985	
		Resolución Nro.: 309 Fecha 19 de febrero de 1996 Libro Nro.: 51 - Folio 178 Acta Nro.: 22.817 - Fecha 27.02.1996	
		Resolución Nro.: 2.765 Fecha 19 de diciembre de 2008 Libro Nro.: 56 - Folio 452 Acta Nro.: 25.086 - Fecha 09.02.2009	
<u>Actividad Principal</u>	<ul style="list-style-type: none"> - Prestación del servicio de energía eléctrica urbana y rural. - Prestación del servicio de agua potable. - Prestación del servicio de telecomunicaciones. - Prestación servicios fúnebres y de ambulancia. 		
COMPOSICION DEL CAPITAL COOPERATIVO			
C U O T A S S O C I A L E S			
Cantidad	Valor Nominal	Suscripto \$	Integrado \$
286.843.144	\$ 0,01	2.868.431,44	2.801.604,84

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y
SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA.
DE ARMSTRONG

ESTADOS CONTABLES

EJERCICIO ECONOMICO N° 50

INICIADO EL 01 DE ENERO DE 2011

FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2011

PROYECTO DE DESTINO DEL RESULTADO DEL EJERCICIO

I. Análisis de la Naturaleza del Excedente del Ejercicio

CONCEPTO	Destino		TOTAL
	Distribuable	A Reserva Esp. Art. 42 - Ley 20.337	
Sección Provisión Energía Eléctrica	603.878,42	0,00	603.878,42
Sección Provisión de Agua Potable	- 347.554,25	0,00	- 347.554,25
Sección Servicio de Telecomunicaciones	- 99.736,75	0,00	- 99.736,75
Sección Servicio Ambulancia y Sepelios	- 14.069,11	- 259,32	- 14.328,43
Otros Ingresos		46.030,96	46.030,96
Otros Egresos		- 88.305,09	- 88.305,09
EXCEDENTE DEL EJERCICIO	<u>142.518,31</u>	- <u>42.533,45</u>	<u>99.984,86</u>

II. Tratamiento del Resultado

II.1. 5% a Reserva legal	4.999,24		
II.2. 5% a Fondo de Asist. y Est. Laboral	4.999,24		
II.3. 5% a Fondo de Ed. y Cap. Coop.	4.999,24	-	14.997,72
a Distribuir en Retornos en Cuotas Sociales			<u>84.987,14</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

FONDO DE EDUCACION Y CAPACITACION COOPERATIVA

Por el Ejercicio Anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

ANEXO XX

I.) SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO

Importe Constituido en el Ejercicio (según Asamblea General Ordinaria de fecha 14.03.2011)	997,47
Importe Aplicado en el Ejercicio (apartado II)	-
	<hr/>
SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO	<u>0,00</u>

II.) Detalle correspondiente a las sumas invertidas en Educación y Capacitación Cooperativa por el Ejercicio Social Nro. 50 cerrado el 31 de diciembre de 2011.

INVERSIÓN

Participación en Jornada ACI - AMERICAS	716,00
Programas de Formación Cooperativa - FECOTEL	240,00
Jornada de Capacitación - Coop. de Trabajo Phillipe Buchez Ltda.	110,00
	<hr/>
TOTAL DE LA INVERSIÓN EN EDUCACIÓN Y CAPACITACIÓN COOPERATIVA DEL EJERCICIO	<u>1.066,00</u>

III.) AFECTACIÓN DE RECURSOS

Utilización del Importe Total del Fondo de Educación y Capacitación Cooperativa por el Ejercicio Social N° 49 cerrado el 31/12/2010. (Art. 42 inc. 3 Ley 20.377)	997,47
Saldo Imputado a Gastos del Ejercicio (Anexo XIII)	68,53
	<hr/>
TOTAL DE RECURSOS AFECTADOS	<u>1.066,00</u>

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

FONDO ACCION ASISTENCIAL Y LABORAL

Por el Ejercicio Anual finalizado el 31 de diciembre de 2011

ANEXO XXI

I.) SALDOS AL INICIO DEL EJERCICIO

Importe Constituido en el Ejercicio (según Asamblea General Ordinaria de fecha 14.03.2011) 997,47

Importe Aplicado en el Ejercicio (apartado II) - 997,47

SALDO AL CIERRE DEL EJERCICIO 0,00

II.) Detalle correspondiente a las sumas invertidas en Acción Asistencial y Laboral o para Estímulo del Personal por el Ejercicio Social Nro. 50 cerrado el 31 de diciembre de 2011.

INVERSIÓN

Capacitación al Personal - Fundación Facultad de Ingeniería de Rosario 2.000,00

TOTAL DE LA INVERSIÓN EN ACCIÓN ASISTENCIAL Y LABORAL O PARA ESTÍMULO DEL PERSONAL DEL EJERCICIO 2.000,00

III.) AFECTACIÓN DE RECURSOS

Utilización del Importe Total del Fondo de Acción Asistencial y Laboral o para Estímulo del Personal por el Ejercicio Social N° 49 cerrado el 31/12/2010. (Art. 42 inc. 3 Ley 20.377) 997,47

Saldo Imputado a Gastos del Ejercicio (Anexo XIII) 1.002,53

TOTAL DE RECURSOS AFECTADOS 2.000,00

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO

COOPERATIVA DE PROVISION DE OBRAS Y SERVICIOS PUBLICOS Y CREDITO LTDA. DE ARMSTRONG

ANGEL A. NARDI
TESORERO

OSVALDO CAPPONI
SECRETARIO

ARIEL H. PAGLIERO
PRESIDENTE

Véase mi Informe del 03 de abril de 2012

Dr. GABRIEL F.M. CLEMENTE
Contador Público
Mat. Nro. 7980 - Ley 8738
C.P.C.E. Pcia. Santa Fe

JOSE R. BIANCHI
SINDICO