

HIDRONOR S.A.(E.L.)



EXPEDIENTE DE CIERRE

ANEXO
IX

HIDRONOR S.A. (E.L.)



RENDICION DE CUENTAS

PERIODO:

01/07/1997

AL

31/12/1997

INFORME ESPECIAL SOBRE RENDICION DE CUENTAS



PERIODO: 01/7/97 al 31/12/97

Atento lo requerido en el punto 2) del Anexo I de la Nota SSNORPA N° 1325/97, se emite el presente informe a cerca de los datos contenidos en la documentación que fuera objeto de análisis, detallada en el apartado I siguiente:

I.- Información bajo análisis.

Rendición de cuentas de Hidroeléctrica Norpatagónica S.A. En Liquidación, comprendida por el periodo 01/07/97 al 31/12/97 y sus respectivos cuadros de Patrimonio Neto, Ingresos y Egresos, Caja, Bancos, Inversiones, Créditos, Bienes de Uso y otros Activos, Deudas Bancarias, Deudas no bancarias, Deuda Consolidada, y Contingencias y Previsiones, las que se inicialan a efectos de su identificación.

II.- Alcance de la tarea realizada.

Se ha examinado la rendición de cuenta elaborada por la Sociedad Hidroeléctrica Norpatagónica S.A. En Liquidación, a partir de la cerrada al 30/06/97 y teniendo como antecedente el Estado Patrimonial confeccionado al 31/03/96, en base a las disposiciones y normativas contenidas en el artículo 4° del Decreto N° 1836/94, contando dicho Estado con la intervención de la Sindicatura General de la Nación mediante informe de fecha 01/07/97, comunicado a la Subsecretaría de Normalización Patrimonial mediante nota SIGEN N° 2187/97 del 04/07/97.

Se ha verificado que las cifras expuestas en los cuadros detallados en el apartado I y que integran la citada rendición, surgen de las registraciones efectuadas por la Sociedad en Liquidación a partir del 01/07/97 hasta el 31/12/97 y que han sido compulsadas en forma selectiva con la documentación respaldatoria original que he tenido a la vista.

Del análisis efectuado sobre los rubros que componen las variaciones del cuadro de Patrimonio Neto, se manifiesta con relación a:

- Disponibilidades: La variación obedece a los ingresos operados en Caja y Bancos para el semestre por un total de \$ 1.944.782,14 que incluye las transferencias ingresadas desde la Secretaría de Hacienda por \$ 1.084.517,00 y otros ingresos por \$ 860.265,14. Los egresos registrados para el semestre totalizan \$ 2.510.205,38 resultando un decremento neto para el rubro de \$ 565.423,24.



- Inversiones: La variación obedece a desafectación de inversiones operada fundamentalmente en la cuenta Participación en Otras Sociedades, atento lo declarado en el informe contable adjunto emitido en la empresa en Liquidación, y en la cuenta de inversiones en Liras italianas existentes en el Banco de la Nación Argentina-Suc. New York por transferencias de partidas al Banco de la Nación Argentina- Suc. Plaza de Mayo- Caja de Ahorro en divisas, resultando un decremento neto para el período de \$ 5.433.081,63.-

Al respecto, se transcribe textualmente las partes pertinentes del Contrato de Transferencia de Hidroeléctrica Pichi Picún Leufu S.A.:

"... **CAPITULO II . OBJETO.** El ESTADO NACIONAL e HIDRONOR venden y el Adjudicatario compra DOSCIENTOS CINCUENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS NOVENTA Y SEIS MIL QUINCE (255.896.015) Acciones ordinarias nominativas no endosables Clase "A" y DOSCIENTOS CUARENTA Y CINCO MILLONES OCHOCIENTOS SESENTA MIL OCHOCIENTOS SETENTA Y SIETE (245.860.877) ordinarias nominativas no endosables Clase "B", todas ellas de UN PESO (\$1) de valor nominal cada una y con derecho a un (1) voto por Acción, emitidas por la Sociedad Concesionaria y representativas, en conjunto, del CIEN POR CIENTO (100%) del capital social y de los votos de la Sociedad Concesionaria.

Las Acciones antes descriptas se venden libres de toda restricción, gravamen o carga, salvo las que surjan del Estatuto Social de la Sociedad Concesionaria, del Pliego y del Decreto N° 287/93.

El número de acciones vendidas por el presente Contrato será reducido al momento de la Toma de Posesión en los términos del Numeral 11.1.5., inciso vi) del Pliego de Bases y Condiciones.

CAPITULO III . PRECIO. 3.1 Precio. 3.1.1. El precio por las Acciones Clase "A" y Clase "B" objeto de este contrato es de: DOLARES ESTADOUNIDENSES UN MILLON DIEZ MIL CIENTO VEINTIUNO (u\$s. 1.010.121) y se pagará mediante depósitos en el Banco

A handwritten signature in black ink, appearing to be a stylized name or set of initials.

de la Nación Argentina, Sucursal Nueva York, en las siguientes proporciones:

- El TREINTA POR CIENTO (30%) equivalente a DOLARES ESTADOUNIDENSES TRESCIENTOS TRES MIL TREINTA Y SEIS CON TREINTA CENTAVOS (u\$S 303.036,30) en la cuenta N° 0006055501000, a nombre de la Administración Nacional de Seguridad Social, Ley N° 23.966, Artículo 31, Decreto 437/92.

- El SETENTA POR CIENTO (70%) equivalente a DOLARES ESTADOUNIDENSES SETECIENTOS SIETE MIL OCHENTA Y CUATRO CON SETENTA CENTAVOS (U\$S 707.084,70) en la cuenta N° 000700101032, a nombre del Banco Central de la República Argentina, a la orden de la Secretaria de Hacienda - Tesorería General



Todos los pagos se harán en DOLARES ESTADOUNIDENSES libres y netos, incondicionados y no sujetos a reserva alguna ni a retenciones por gastos, impuestos o por cualquier otro concepto.

El depósito se efectuará dentro del plazo de TRES (3) días contados a partir de la publicación en el Boletín Oficial del decreto del PODER EJECUTIVO NACIONAL que apruebe la Adjudicación o de su notificación al Adjudicatario, lo que ocurra primero.

El Adjudicatario deberá efectuar el depósito y acreditará su realización ante el Comité Privatizador mediante certificación emitida por el Banco receptor, con anterioridad a la Toma de Posesión"

No obstante ello, se adjunta copia del citado Contrato de Transferencia de sus pertinentes partes.

- Créditos: La variación que refleja un incremento neto de \$ 3.945.983,04 obedece mayoritariamente al movimiento registrado en el rubro Otros Créditos por débitos por cargos en concepto de reajuste del pago en exceso de regalías de la Provincia de Neuquén desde 1/4/91 al 31/12/93 y otros débitos por cargos y créditos por cancelaciones y ajustes de saldos efectuados en las restantes cuentas durante el período.

- Bienes de Uso: La variación obedece al registro de incorporaciones por compra de elementos de computación, en la cuenta "Enseres y Útiles" por \$ 5.637,61 y bajas por transferencias a la Dirección General de Bienes del Estado \$ 2.842.735,04 de bienes muebles referidos a comunicaciones (Centrales Telefónicas) y enseres y útiles (mesas, sillas, escritorios, etc.) y por Donaciones realizadas a Entidades de Bien Público a valores consignados en la Resolución N°46 de

Handwritten signature or initials in black ink, consisting of several stylized strokes.

S.E. y C. del 15/8/95 reflejados en el Estado Patrimonial al 31/3/96, resultando un decremento neto en el período para el mencionado rubro de \$ 2.837.097,43.

Las donaciones fueron cedidas sin cargo a Entidades de Bien Público según Disposiciones del M.E.yO.yS.P.N°305 del 10/4/97 y N° 789 de fecha 11/7/97, quedando materializadas mediante Actas de Transferencia de Bienes Muebles a Título Gratuito debidamente suscriptas con cada entidad receptora.

Con relación al rubro Otros Activos integrados por Bienes de la 4ta.Línea no hubo modificaciones en su saldo.

- Deudas no bancarias: La variación obedece mayoritariamente a la desafectación operada en el rubro Retenciones y otras Deudas a Contratistas en Moneda Extranjera, atento lo declarado en el informe contable adjunto emitido por la empresa en Liquidación, que junto con otras variaciones contenidas en la cuenta Remuneraciones y Cargas Sociales y Cargas Fiscales, totalizan un decremento neto de \$ 46.256.192,44 para el semestre.

- Previsiones y Contingencias: La variación obedece a cancelaciones producidas en el rubro Previsiones-cuenta Previsión para juicios, Previsión para gastos en Moneda Local Deudas a Consolidar y en Previsión Servidumbres, resultando una disminución neta en dichos pasivos de \$ 588.170,79, tal como se refleja en el Cuadro de Patrimonio Neto.

III.- Aclaraciones Previas

De la verificación realizada, se observó con relación al Patrimonio Neto al inicio de este semestre, un incremento de \$ 41.954.743,97 como consecuencia de las variaciones operadas en este lapso y que fueron expuestas en el punto precedente, cerrando al 31/12/97 con un importe positivo de \$ 18.700.732,36 dado fundamentalmente por lo expuesto en el Activo - rubro Inversiones y en el Pasivo - rubro Deudas No Bancarias.

IV.- OPINION

Considerando lo expuesto en los puntos II y III, se manifiesta:

1) Las cifras verificadas en la rendición de cuentas realizada conforme disposiciones contenidas en el artículo 4° del Decreto 1836/94, por el período 01/07/97 al 31/12/97, surgen de los registros contables y documentación respaldatoria y reflejan razonablemente la situación



patrimonial y operativa de Hidroeléctrica Norpatagónica S.A.
(En Liquidación).

Buenos Aires, 21 ABR 1998

M

U.A.I. HN N° 0107/98
bls.Rend-IV

[Signature]
LIC. ALFREDO BARRERA
CASA SANTANAS DE LA NACION (S.A.)
AUDITOR INTERNO (C)



HIDRONOR HIDROELÉCTRICA NORPATAGÓNICA S.A. (S.A.)	VISTO
N° 3755 22 ABR 1998	<i>[Signature]</i>
RECIBIDO SIN CONFORMIDAD CON EL CONTENIDO	



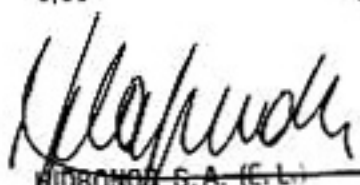
VARIACION DEL PATRIMONIO NETO (01/07/97 AL 31/12/97)

RUBROS	VARIACION \$	01/07/97 \$	31/12/97 \$
DISPONIBILIDADES			
CAJA	187.848,83	99.201,59	287.050,42
BANCO	<u>(753.272,07)</u>	<u>7.010.460,27</u>	<u>6.257.188,20</u>
	<u>(565.423,24)</u>	7.109.661,86	6.544.238,62
CREDITOS			
CREDITOS	<u>3.945.983,04</u>	<u>9.515.274,09</u>	<u>13.461.257,13</u>
	<u>3.945.983,04</u>	9.515.274,09	13.461.257,13
BIENES DE CAMBIO			
BIENES DE CAMBIO	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	0,00	0,00
BIENES DE USO			
BIENES DE USO	<u>(2.837.097,43)</u>	<u>2.850.241,14</u>	<u>13.143,71</u>
	<u>(2.837.097,43)</u>	2.850.241,14	13.143,71
INVERSIONES			
PARTICIPACION EN OTRAS SOCIEDADES	(5.348.688,85)	5.348.688,85	0,00
MONEDA EXTRANJERA (Plazo Fijo)	<u>(84.392,78)</u>	<u>369.247,44</u>	<u>284.854,66</u>
	<u>(5.433.081,63)</u>	5.717.936,29	284.854,66
OTROS ACTIVOS			
OTROS ACTIVOS	<u>0,00</u>	<u>32.566.022,17</u>	<u>32.566.022,17</u>
	<u>0,00</u>	32.566.022,17	32.566.022,17
DEUDAS BANCARIAS			
DEUDAS BANCARIAS	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	<u>0,00</u>	0,00	0,00


 MARCELO NEMEJOVS Y
 CONTADOR PUBLICO


 ADOLFO CESAR COSTA
 ASESOR


 BEATRIZ L. STRIHA
 CONTADORA PUBLICA (USA)


 HIDRONOR S.A. (E.L.)
 ANDRES P. CAPORALE
 LIQUIDADOR



VARIACION DEL PATRIMONIO NETO (01/07/97 AL 31/12/97)

RUBROS	VARIACION \$	01/07/97 \$	31/12/97 \$
DEUDAS NO BANCARIAS			
DEUDAS NO BANCARIAS			
DEUDAS COMERC.	(46.261.793,84)	58.515.973,47	12.254.179,63
REM. Y CS. SOC.	877,10	6.763,48	7.640,58
CARGAS FISCALES	4.724,30	4.555,72	9.280,02
	<u>(46.256.192,44)</u>	58.527.292,67	12.271.100,23
DEUDA CONSOLIDADA			
DEUDA CONSOLIDADA	0,00	0,00	0,00
	<u>0,00</u>	0,00	0,00
PREVISIONES			
PREVISIONES	(588.170,79)	23.185.854,49	22.597.683,70
	<u>(588.170,79)</u>	23.185.854,49	22.597.683,70
TOTAL VARIACIONES DEL P.NETO	41.954.743,97		

PATRIMONIO NETO AL INICIO	(23.954.011,61)
TOTAL VARIACIONES DEL P.NETO	41.954.743,97
PATRIMONIO NETO AL CIERRE	18.000.732,36

MARCELO NEMEROVSKY
 CONTADOR PUBLICO

ADOLFO CESAR COSTA
 ASESOR

BEATRIZ L. STRIHA
 CONTADORA PUBLICA IUBA.

HIDRONOR S.A. (E.L.)
 ANDRES P. CAPORALE
 LIQUIDADOR

EMPRESA: HIDRONOR S.A. (E.L.)

Período: 01/07/1997 al 31/12/1997



PATRIMONIO NETO

Patrimonio Neto al Inicio		(23.954.011,61)
Variaciones del Patrimonio Neto		41.954.743,97
Aumento (Disminución) de Disponibilidades	(565.423,24)	
Aumento (Disminución) de Inversiones	(5.433.081,63)	
Aumento (Disminución) de Créditos	3.945.983,04	
Aumento (Disminución) de Bienes de Cambio	0,00	
Aumento (Disminución) de Otros Activos	0,00	
Aumento (Disminución) de Bienes de Uso	(2.837.097,43)	
Aumento (Disminución) de Deudas Bancarias	0,00	
Aumento (Disminución) de Deudas No Bancarias	(46.256.192,44)	
Aumento (Disminución) de Deudas Consolidada	0,00	
Aumento (Disminución) de Cont. y Prev. (Ac.Gest.Jud.)	(588.170,79)	
Patrimonio Neto al Cierre		18.000.732,36


MARCELO NEMEROVSKY
CONTADOR PUBLICO


ADOLFO CESAR COSTA
ASESOR


BEATRIZ L. STRIHA
CONTADOR PUBLICA IUBA.


HIDRONOR S.A. (E.L.)
ANDRES P. CAPORALE
LIQUIDADOR

EMPRESA: HIDRONOR S.A. (E.L.)

Periodo: 01/07/1997 al 31/12/1997



INGRESOS Y EGRESOS

SALDOS INICIALES		12.827.598,15
Caja	99.201,59	
Bancos	7.010.460,27	
Inversiones Financieras	5.717.936,29	

INGRESOS		1.164.519,32
Ingresos Por Cobranzas de Servicios	34.678,51	
Arrendamiento de Tierras y Terrenos	0,00	
Ingresos por Venta de Activos de Capital	0,00	
Transferencia de la Administración Central (Sec.Hacienda)	1.084.517,00	
Otros Ingresos	45.323,81	

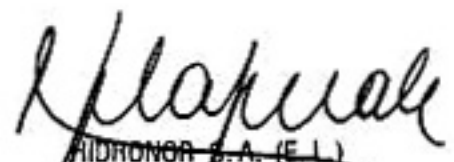
EGRESOS		7.163.024,19
Remuneraciones	0,00	
Aportes y Cargas Sociales	0,00	
Bienes y Servicios	159.956,84	
Impuestos Directos	0,00	
Transferencia de la Administración Central (Sec.Hacienda)	0,00	
Otros Egresos	7.003.067,35	

SALDO FINAL		6.829.093,28
Caja	287.050,42	
Bancos	6.257.188,20	
Inversiones Financieras	284.854,66	


MARCELO NEMEROVSKY
CONTADOR PUBLICO


ADOLFO CESAR COSTA
ASESOR


BEATRIZ L. STRINA
CONTADORA PUBLICA IUBA


HIDRONOR S.A. (E.L.)
ANDRES P. CAPORALE
LIQUIDADOR