

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO
ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS
REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO
DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE
DE ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO
BID N° 2514/OC-AR**

**INFORME FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS
DISTINTAS REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO DEL
PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID N° 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CAPÍTULO

CONTENIDO

- | | |
|---|-----------------------------------------|
| 1 | ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA |
| 2 | CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA |
| 3 | DECLARACIÓN DE LA GERENCIA DEL PROGRAMA |

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS REGIONES
DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE
ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID N° 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

CAPÍTULO 1. ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA

Informe de los auditores independientes.

Estados financieros expresados en dólares estadounidenses.

- 1.1. Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.2. Estado de inversiones acumuladas del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.3. Notas a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012:

- 1.4.1. Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.4.2. Estado de inversiones acumuladas del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.4.3. Notas a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

CAPÍTULO 2. CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA

Memorándum a la Dirección.

- 2.1 Informe de Control Interno al 31 de diciembre de 2012.

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS REGIONES
DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE
ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID N° 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

CAPÍTULO 3. DECLARACIÓN DE LA GERENCIA DEL PROGRAMA

Carta de Gerencia.



CAPÍTULO 1

ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señor
Coordinador General Adjunto del
**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS
REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE
TRANSPORTE DE ELECTRICIDAD**
C.U.I.T. N°: 30-70787978-1
Domicilio legal: Bartolomé Mitre 760, Piso 3°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte en Electricidad - Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR - (en adelante, mencionado indistintamente como "Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País" o el "Programa"), expresados en dólares estadounidenses, que incluyen el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados (financiamiento BID) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y el estado de inversiones acumuladas (financiamiento BID) a dicha fecha, con la información complementaria contenida en sus notas 1 a 11 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos) y en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

La Dirección de la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte en Electricidad ("UEP") es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés), y las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, emitidas por dicho Banco. Asimismo, la Dirección de la UEP es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

Nuestro examen se practicó de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, emitidas por la Federación Internacional de Contadores. Estas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos la auditoría con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyan errores significativos.

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener evidencias sobre la información expuesta en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros originadas en errores o en irregularidades. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Asimismo, una auditoría incluye evaluar la apropiada aplicación de las normas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Dirección de la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad, así como la presentación general de los estados financieros. Entendemos que los elementos de juicio obtenidos constituyen una base suficiente y apropiada como para respaldar nuestro dictamen de auditoría.

3. Aclaraciones previas

- a) Tal como se describe en la nota 2.1 a los estados financieros (financiamiento BID), *"si bien el Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR fue firmado el 26 de marzo de 2011, el primer desembolso del préstamo se produjo con fecha 14 de junio de 2012. No se efectuaron transacciones durante el primer semestre del 2012, por lo que no correspondió la presentación de estados financieros al 30 de junio de 2012.*

Consecuentemente, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros de inicio del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad.

Asimismo, teniendo en cuenta que:

- *El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).*
- *No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros*



separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).

- *Los únicos dos procesos licitatorios llevados a cabo hasta el 31 de diciembre de 2012 para la contratación de obras se efectuaron siguiendo las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.*
- *Con relación a los aportes del Estado Nacional y las Provincias, el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses se realizó de acuerdo con las políticas establecidas por el BID. En el caso de los aportes locales de la CAF, el único cambio se genera en la conversión de los pagos, para lo cual se utilizó un procedimiento análogo que, no obstante, no genera diferencias significativas con las políticas para pagos de financiamiento BID.*

los presentes estados financieros corresponden a la fuente de financiamiento BID del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR).

Adicionalmente, en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) se presentan el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 3, correspondientes a la fuente de financiamiento local: Gobierno Nacional, Provincias y la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566 - Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País).

- b) Los estados financieros correspondientes a la fuente de financiamiento local mencionados en el apartado anterior forman parte de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País - Contrato de Préstamo CAF N° 6566 -, sobre los que hemos emitido nuestro informe favorable sin salvedades con fecha 13 de junio de 2013.

4. Dictamen

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el capítulo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el efectivo recibido y los desembolsos efectuados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y las inversiones del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad a dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1 y, excepto por no contemplar en forma conjunta las distintas fuentes de financiamiento que conforman el costo del Programa, con las

ced

Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

5. Reporte sobre otros requerimientos legales y/o regulatorios

En nuestra opinión, en tanto y en cuanto nuestro examen nos permitió observar, al 31 de diciembre de 2012, la excepción al cumplimiento del artículo 7.01 (a) (i) de las condiciones generales del Contrato de Préstamo (BID N° 2514/OC-AR) consiste en que:

- El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).
- No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de junio de 2013

DELOITTE & Co. S.A.
(Registro de Soc. Com. C.P.C.E. -
C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 F° 195

ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1.1. ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012


(en dólares estadounidenses)

| | Acumulado al inicio del ejercicio 2012 | Movimientos del ejercicio 2012 | Acumulado al 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Orígenes | | | |
| Total Préstamo BID N° 2514/OC-AR | - | 10.600.000,00 | 10.600.000,00 |
| Desembolso N° 1 | | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 |
| Desembolso N° 3 | | 8.400.000,00 | 8.400.000,00 |
| Total Aportes Locales | - | 10.235,39 | 10.235,39 |
| Aporte local venta de pliegos | | 10.235,39 | 10.235,39 |
| TOTAL DE FONDOS RECIBIDOS | - | 10.610.235,39 | 10.610.235,39 |
| Uso de Fondos: | | | |
| Fondos BID | - | (3.977.978,83) | (3.977.978,83) |
| - Comp. I Ingeniería Sup. y Adm. | | | |
| - Comp. II Inv. En la red de Trans. Elect. | | (3.977.978,83) | (3.977.978,83) |
| - Comp. III Escalamientos e imprevistos | | | |
| Aportes Locales | - | (41.272,28) | (41.272,28) |
| - Comp. I Ingeniería Sup. y Adm. | | (41.272,28) | (41.272,28) |
| Total de inversiones (según Estado de inversiones acumuladas) | - | (4.019.251,11) | (4.019.251,11) |
| TOTAL DE FONDOS APLICADOS (nota 9) | | (4.019.251,11) | (4.019.251,11) |
| Saldos a Aplicar | | | |
| SALDO A APLICAR BID PRÉSTAMO 2514 | - | 6.622.021,17 | 6.622.021,17 |
| SALDO A APLICAR APOORTE LOCAL | - | (31.036,89) | (31.036,89) |
| TOTAL DE SALDOS A APLICAR (nota 3) | - | 6.590.984,28 | 6.590.984,28 |


Las notas 1 a 11 (numeral 1.3.) forman parte integrante de este estado.


Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

E INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

| versión | Presupuesto Original | | Presupuesto Vigente | | Inversiones Acumuladas al cierre del Ejercicio 2011 | | Inversiones del Ejercicio 2012 | | TOTAL ACUMULADO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2012 | | % DE AVANCE (***) | SALDO DISPONIBLE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2012 | |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|----------------------------------------------|--------------|-------------------|-----------------------------------------------|----------------|
| | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | | BID | Aporte Local |
| Nombre (**) | (1) | (a) | (2) | (b) | (3) | (c) | (4) | (d) | (5=3+4) | (e=c+d) | | (2-5) | (b-e) |
| e Abastecimiento Eléctrico as Regiones del País os en Obras | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | 1,57% | 116.022.021,17 | 119.958.727,72 |
| | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 0,00 | 3.977.978,83 | 0,00 | 1,77% | 108.622.021,17 | 112.600.000,00 |
| | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00% | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 |
| | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 60.111,73 | 0,00 | 60.111,73 | 0,00 | 0,06% | 49.938.888,27 | 50.000.000,00 |
| | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.917.867,10 | 0,00 | 3.917.867,10 | 0,00 | 15,55% | 8.682.132,90 | 12.600.000,00 |
| upervisión y Administración lora Central TION CHARGES | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 41.272,28 | 0,00 | 41.272,28 | 0,28% | 7.400.000,00 | 7.358.727,72 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | -41.272,28 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| APITALIZATION TION OF INTEREST | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | | 0,00 | 0,00 |
| | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | | 116.022.021,17 | 119.958.727,72 |
| | | 240.000.000,00 | | 240.000.000,00 | | 0,00 | 4.018.251,11 | | | 4.018.251,11 | | | 235.980.748,89 |
| | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 0,00% | 0,00% | 98,97% | 1,03% | 98,97% | 1,03% | | 49,47% | 50,83% |

lo cual genera diferencias de centavos en los ítems totalizadores
meración, el ordenamiento y la denominación que se expone en los registros del BID
nte para ambos financiamientos

orman parte integrante de este estado.

Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

Ing. ROBERTO OSCAR JURÍ
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento
en las distintas Regiones del País

El Informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende al documento aparte

DELOITTE & Co. S.A.

CARLOS A. LLOVERAS (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

1. DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

1.1 Naturaleza del Programa

El 26 de marzo de 2011 se firma el Contrato de Préstamo del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR). Tal como lo establece la cláusula 6.01 de sus Estipulaciones Especiales su vigencia se inicia a partir de la fecha de suscripción.

El objetivo general del Programa es apoyar el incremento de la eficiencia y confiabilidad del abastecimiento eléctrico en las distintas regiones del sistema eléctrico argentino. Las obras permitirán superar los problemas y riesgos que enfrenta el sector de transporte de energía eléctrica en la Argentina.

Los objetivos específicos del Programa son: (i) recuperar la capacidad de transmisión de energía eléctrica a nivel provincial; y (ii) aumentar la eficiencia y confiabilidad del sistema de transmisión y distribución.

1.2 Financiamiento del Plan Federal de Transporte Eléctrico

Tal como se establece en el Convenio entre el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas firmado el 18 de marzo de 2011, la primera etapa del "Plan Federal de Transporte Eléctrico II" incluye una obra por cada jurisdicción provincial y prevé una inversión de dólares estadounidenses de ciento veinte millones (US\$ 120.000.000). Esta etapa se denomina "Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País", y cuenta con el setenta por ciento (70%) de financiamiento aprobado por parte del Directorio de la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566) equivalente a dólares estadounidenses ochenta y cuatro millones (US\$ 84.000.000) mientras que, el restante treinta por ciento (30%) de dólares estadounidenses treinta y seis millones (US\$ 36.000.000), será asumido por las contrapartes locales.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

Ante la necesidad de mayores fondos para completar esta primera etapa del Plan Federal de Transporte Eléctrico II, se gestionó la complementación con un préstamo adicional por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR), por una suma de dólares estadounidenses ciento veinte millones (US\$ 120.000.000) equiparando pari y passu al monto de los recursos ya disponibles, manteniéndose las mismas condiciones de participación financiera de las provincias impulsoras de cada obra.

1.3 Actividades del Programa

El Programa se configura en un préstamo de inversión de obras múltiples y constará de dos componentes que se describen a continuación:


Componente I: Ingeniería, Supervisión y Administración

Este componente financiará las actividades necesarias para la adecuada ejecución del Programa e incluye los estudios de factibilidad técnica, económica, ambiental y social de las obras de infraestructura incluidas en el Componente II, así como las actividades de supervisión de la operación, incluyendo la supervisión socio-ambiental, auditoría y evaluaciones requeridas.

Componente II: Inversiones en la red de transmisión eléctrica

Este componente financiará obras de expansión y de refuerzo de los sistemas de transmisión y sub-transmisión provincial y regional que forman parte del Plan Federal de Transporte de Electricidad II (PFTE-II). Se han pre-identificado obras elegibles al Programa. Hay obras nuevas y de repotenciación. En su conjunto, las obras alcanzan unos 837.3 kilómetros (km) de líneas de transmisión (en tensiones menores a 500-kv) e incluyen 292.5 Mega Volt Amperios (MVA) de capacidad en estaciones transformadoras y otras obras complementarias que apuntan a fortalecer la seguridad y confiabilidad del sistema.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1 Presentación de estados financieros

Si bien el Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR fue firmado el 26 de marzo de 2011, el primer desembolso del préstamo se produjo con fecha 14 de junio de 2012. No se efectuaron transacciones durante el primer semestre del 2012, por lo que no correspondió la presentación de estados financieros al 30 de junio de 2012.

Consecuentemente, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros de inicio del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad.

Asimismo, teniendo en cuenta que:

- El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).
- No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).
- Los únicos dos procesos licitatorios llevados a cabo hasta el 31 de diciembre de 2012 para la contratación de obras se efectuaron siguiendo las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

- Con relación a los aportes del Estado Nacional y las Provincias, el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses se realizó de acuerdo con las políticas establecidas por el BID. En el caso de los aportes locales de la CAF, el único cambio se genera en la conversión de los pagos, para lo cual se utilizó un procedimiento análogo que, no obstante, no genera diferencias significativas con las políticas para pagos de financiamiento BID.


los presentes estados financieros corresponden a la fuente de financiamiento BID del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR).

Adicionalmente, en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) se presentan el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 3, correspondientes a la fuente de financiamiento local: Gobierno Nacional, Provincias y la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566 - Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País).

2.2 Bases de preparación - Normas contables aplicadas

Los estados financieros han sido preparados y expuestos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés) y, excepto por no contemplar en forma conjunta las distintas fuentes de financiamiento que conforman el costo del Programa, con las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, emitidas por ese Banco.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Elóveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo (incluyendo el equivalente al efectivo) es recibido o pagado por la Unidad Ejecutora del Programa (UEP) y no cuando se devengan u originan derechos u obligaciones y no se haya producido un movimiento de efectivo.

Los registros contables del Programa son llevados en la moneda contable de la operación (dólares estadounidenses) y en moneda local (pesos). Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses.


En el apartado 2.5 de esta nota se describe el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses, de acuerdo con las políticas establecidas por el BID.

Los criterios establecidos en las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, complementados con las políticas implementadas por el Banco mediante notas CAR, son consistentes con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, excepto en lo que se refiere al método para la conversión de la moneda local a moneda de la operación (dólares estadounidenses) que se describe en el apartado 2.5 de esta nota. No obstante ello, en la medida en que las variaciones mensuales en el tipo de cambio respecto de la moneda local no son significativas y la rotación de los fondos recibidos es alta, las diferencias que pudieran generarse no resultan significativas sobre los estados financieros en su conjunto.

2.3 Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados

Muestra los importes al inicio del ejercicio, los del ejercicio y los importes acumulados hasta 31 de diciembre de 2012 correspondientes a: (i) los fondos BID recibidos para el Programa; y (ii) los fondos efectivamente utilizados -aplicados- en su ejecución, ambos clasificados según su procedencia en: (1) aportes del BID y (2) aportes locales por venta de pliegos.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

2.4 Estado de inversiones acumuladas

Muestra los desembolsos efectuados por inversiones acumuladas al inicio del ejercicio, las realizadas durante el ejercicio y las acumuladas al 31 de diciembre de 2012, según las diferentes categorías y subcategorías de inversión, contempladas en el punto III, apartado 3.01 del Anexo Único del contrato del Préstamo (BID N° 2514/OC-AR), abiertas por tipo de gasto de acuerdo con el Plan de Cuentas aprobado por el BID.

2.5 Bases para la conversión de la moneda local a dólares estadounidenses

Las cifras incluidas en los estados financieros han sido convertidas a dólares estadounidenses aplicando las siguientes bases:


a) Las inversiones (fondos aplicados) y los aportes locales aplicados en pesos: mediante nota CAR N° 2504/2008 emitida el 13 de junio de 2008, el BID instruye sobre las nuevas políticas implementadas por el Banco referidas a los tipos de cambio a aplicar. Por este motivo, las inversiones y los aportes locales aplicados en pesos fueron convertidos tal como se detalla a continuación:

- Para determinar la equivalencia de un gasto pagado total o parcialmente con recursos del financiamiento, se aplica, a la totalidad del gasto, el mismo tipo de cambio utilizado para la conversión en pesos de los fondos desembolsados en la moneda de la operación.

En caso de coexistir más de una pesificación, cada gasto se imputa a la más antigua hasta su agotamiento, aplicando el criterio de primero entrado primero salido. Cuando un mismo gasto se financie con recursos BID y de aporte local, se aplica este último el mismo tipo de cambio utilizado a la porción BID del gasto.

- Para reembolso de gastos efectuados, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina (Comunicación A-3500) del día anterior a la fecha de confección del formulario de rendición.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

- Para pagos directos, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina del día anterior a la fecha de pago al contratista o proveedor de bienes y servicios. Esta información deberá obtenerse del LMS10 (Value Date).
 - Para determinar la equivalencia de un gasto con cargo a la contrapartida local, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina, vigente el primer día hábil del mes de pago.
- b) Saldos a aplicar en pesos: mediante la nota CAR N° 2504/2008 ya citada anteriormente, el BID establece que a efectos de valuar en la moneda de la operación los saldos disponibles en pesos provenientes de los desembolsos BID al cierre de cada mes/semestre/año, se los convierte al tipo de cambio de la respectiva pesificación.
- c) Cifras en dólares estadounidenses: se mantuvieron a su valor nominal.

3. SALDOS A APLICAR

El detalle de las disponibilidades de fondos al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Banco de la Nación Argentina:


| | |
|--------------------------------------------|---------------------|
| • Cuenta operatoria en pesos N° 427596/5 | 390.983,54 |
| • Cuenta a la vista en dólares N° 427595/1 | 6.200.000,74 |
| Total | 6.590.984,28 |

4. PRÉSTAMO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

La porción no utilizada del Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo, clasificada en corriente y no corriente en función de la proyección de desembolsos estimada al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

| | |
|--------------|-----------------------|
| Corriente | 15.600.000,00 |
| No corriente | 93.800.000,00 |
| Total | 109.400.000,00 |

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Elóveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

5. DEUDAS CON EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

- a) La deuda de capital por el monto desembolsado del Préstamo al 31 de diciembre de 2012 se compone de la siguiente manera:

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| <u>No corriente</u> | |
| Capital adeudado BID (i) | 10.600.000,00 |
| Cuenta préstamo BID | 109.400.000,00 |
| Total | 120.000.000,00 |

- (i) Representa la deuda de capital por el monto desembolsado del Préstamo.
- b) Los servicios de la deuda, es decir, la comisión de crédito y los intereses, se encuentran fuera de la Matriz Presupuestaria del Convenio de Préstamo BID N° 2514/OC-AR. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, la Nación Argentina, a través de la Oficina Nacional de Crédito Público de la Secretaría de Finanzas del Ministerio de Economía, efectuó pagos en concepto de comisiones de crédito por 300.217,83.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2012, la deuda devengada por pagar en concepto de comisión de crédito e intereses es la siguiente:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| <u>Corriente</u> | |
| Comisión de crédito por pagar | 74.034,15 |
| Intereses por pagar | 23.866,83 |
| Total | 97.900,98 |


6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, no hay deuda devengada a favor de proveedores.

7. APORTES LOCALES

En esta línea se incluyen los fondos provenientes de las ventas de pliegos.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

8. CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS, EL
ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL
LMS1 (EXECUTIVE FINANCIAL SUMMARY)

1. **ESTADO DE INVERSIONES**

| | |
|------------------------|--------------|
| Inversiones acumuladas | 3.977.978,83 |
|------------------------|--------------|

2. **ESTADO EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS**

| | |
|--------------------------|--------------|
| Uso de fondos acumulados | 3.977.978,83 |
|--------------------------|--------------|

3. **LMS1 (desembolsado)**

| | |
|-------------|--------------|
| Desembolsos | 2.167.928,10 |
|-------------|--------------|

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Gastos BID sin rendir al cierre | 1.810.050,73 |
|---------------------------------|--------------|

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Saldos BID a aplicar al cierre | 6.622.021,17 |
|--------------------------------|--------------|

9. CONCILIACIÓN DEL EFECTIVO DESEMBOLSADO CON EL ESTADO DE
INVERSIONES ACUMULADAS CORRESPONDIENTES

Inversiones acumuladas al inicio del ejercicio
(según estado de inversiones acumuladas)

-


Inversiones del ejercicio (según estado de
inversiones acumuladas)

4.019.251,11

Total efectivo desembolsado (según estado de
efectivo recibido y desembolsos efectuados)

4.019.251,11

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

10. CONCILIACIÓN DEL ANTICIPO DE FONDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| I Anticipo de Fondos al inicio del ejercicio: | | |
| A Saldo del Anticipo de Fondo al cierre del ejercicio anterior según Estado Financiero | | 0,00 |
| B (MÁS) Gastos pendientes de rendición al BID del ejercicio anterior | 0,00 | |
| C Saldo del Anticipo de Fondo según LMSI al cierre del ejercicio anterior | 0,00 | |
| II Movimientos del ejercicio: | | |
| D Anticipos de Fondos (de Estado de Solicitudes de Desembolso Punto 2) | 10.600.000,00 | |
| E (MENOS) Justificaciones de anticipos (de Estado de Solicitudes de Desembolso Punto 3) | 2.167.928,10 | |
| F Total Movimientos del ejercicio | | 8.432.071,90 |
| III Saldo del Anticipo de Fondos al cierre del ejercicio: | | |
| G Saldo del Anticipo de Fondos al cierre según LMSI (C+F) | 8.432.071,90 | |
| H (MENOS) Gastos pendientes de justificación al BID al cierre del ejercicio | 1.810.050,73 | |
| J Saldo del Anticipo de Fondos al cierre según Estado Financiero | | 6.622.021,17 |

11. DESEMBOLSOS PROYECTADOS COMPARADOS CON DESEMBOLSOS EJECUTADOS

(Según requerimiento del BID instrumentado a través de la Nota CAR N° 1331 del 28 de marzo de 2012)

Contemplando la matriz presupuestaria del Programa BID N° 2514/OC-AR, a continuación se exponen los desembolsos proyectados comparados con desembolsos ejecutados para ambos Programas:


| | |
|--------------------------------------------------------|-----------------------------|
| Desembolsos proyectados al inicio del ejercicio 2012 | 28.900.000,00 |
| Desembolsos ejecutados en el ejercicio 2012 según LMSI | 10.600.000,00 |
| Diferencia | <u>18.300.000,00</u> |

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

La diferencia, que representa un 63% sobre el monto estimado de desembolsos proyectados al inicio del ejercicio 2012, se debe a la demora en la ejecución de las obras de Córdoba y Buenos Aires.



Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País




Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País



Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA
(FINANCIAMIENTO LOCAL)

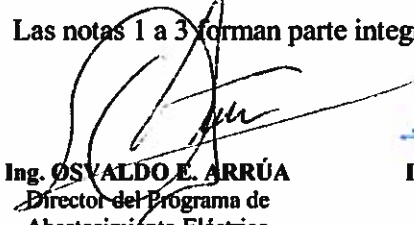
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1.4.1 ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012


(en dólares estadounidenses)

| | Acumulado al inicio del ejercicio 2012 | Movimientos del ejercicio 2012 | Acumulado al 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Orígenes | | | |
| Total Préstamo CAF N° 6566 | - | 5.920.105,20 | 5.920.105,20 |
| Comisión de finan. y Gtos. de Ev. del Préstamo | | 645.000,00 | 645.000,00 |
| Desembolso N° 1 | | 2.998.285,39 | 2.998.285,39 |
| Desembolso N° 2 | | 2.276.819,81 | 2.276.819,81 |
| Total Aportes Locales | - | 1.562.058,52 | 1.562.058,52 |
| Aporte de las Provincias | | 1.562.058,52 | 1.562.058,52 |
| TOTAL DE FONDOS RECIBIDOS | - | 7.482.163,72 | 7.482.163,72 |
| Uso de Fondos: | | | |
| Fondos Corporación Andina de Fomento (CAF) | - | (3.995.309,36) | (3.995.309,36) |
| - Comp. I Estudios | | | |
| - Comp. II Obras | | (3.995.309,36) | (3.995.309,36) |
| - Comp. III Administración | | | |
| - Comp. IV Com. de Fto. y Gtos. de Ev. del Pmo. | | (645.000,00) | (645.000,00) |
| Aportes Locales | - | (1.345.321,73) | (1.345.321,73) |
| - Comp. I Estudios | | | |
| - Comp. II Obras | | (1.294.772,97) | (1.294.772,97) |
| - Comp. III Administración | | (50.548,76) | (50.548,76) |
| - Comp. IV Com. de Fto. y Gtos. de Ev. del Pmo. | | | |
| Total de inversiones (según Estado de inversiones acumuladas) | - | (5.340.631,09) | (5.340.631,09) |
| TOTAL DE FONDOS APLICADOS | - | (5.340.631,09) | (5.340.631,09) |
| Saldos a Aplicar | | | |
| SALDO A APLICAR CAF PRÉSTAMO 6566 | - | 1.924.795,84 | 1.924.795,84 |
| SALDO A APLICAR APOORTE LOCAL | - | 216.736,79 | 216.736,79 |
| TOTAL DE SALDOS A APLICAR (nota 3) | - | 2.141.532,63 | 2.141.532,63 |

Las notas 1 a 3 forman parte integrante de este estado.


Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO
ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS
REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO
DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE
DE ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO
BID N° 2514/OC-AR**

**INFORME FINANCIERO
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS
DISTINTAS REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO DEL
PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID N° 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CAPÍTULO

CONTENIDO

- | | |
|---|-----------------------------------------|
| 1 | ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA |
| 2 | CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA |
| 3 | DECLARACIÓN DE LA GERENCIA DEL PROGRAMA |

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS REGIONES
DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE
ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID Nº 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

CAPÍTULO 1. ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA

Informe de los auditores independientes.

Estados financieros expresados en dólares estadounidenses.

- 1.1. Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.2. Estado de inversiones acumuladas del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.3. Notas a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012:

- 1.4.1. Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.4.2. Estado de inversiones acumuladas del Programa (financiamiento BID) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.
- 1.4.3. Notas a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012.

CAPÍTULO 2. CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA

Memorándum a la Dirección.

- 2.1 Informe de Control Interno al 31 de diciembre de 2012.

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS REGIONES
DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE DE
ELECTRICIDAD**

**CONTRATO DE PRÉSTAMO CELEBRADO ENTRE LA NACIÓN ARGENTINA
Y EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO
(BID N° 2514/OC-AR)**

INFORME FINANCIERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

CONTENIDO

CAPÍTULO 3. DECLARACIÓN DE LA GERENCIA DEL PROGRAMA

Carta de Gerencia.

CAPÍTULO 1

ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

Señor

Coordinador General Adjunto del

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS
REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE
TRANSPORTE DE ELECTRICIDAD**

C.U.I.T. N°: 30-70787978-1

Domicilio legal: Bartolomé Mitre 760, Piso 3°

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

1. Identificación de los estados financieros objeto de la auditoría

Hemos efectuado un examen de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte en Electricidad - Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR - (en adelante, mencionado indistintamente como "Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País" o el "Programa"), expresados en dólares estadounidenses, que incluyen el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados (financiamiento BID) por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y el estado de inversiones acumuladas (financiamiento BID) a dicha fecha, con la información complementaria contenida en sus notas 1 a 11 (la nota 2 describe las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros adjuntos) y en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento Local) correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012

La Dirección de la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte en Electricidad ("UEP") es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés), y las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, emitidas por dicho Banco. Asimismo, la Dirección de la UEP es responsable de la existencia del control interno que considere necesario para posibilitar la preparación de estados financieros libres de distorsiones significativas originadas en errores o en irregularidades. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los referidos estados financieros, basada en nuestro examen efectuado con el alcance mencionado en el capítulo 2 siguiente.

2. Alcance del trabajo

Nuestro examen se practicó de acuerdo con las normas internacionales de auditoría, emitidas por la Federación Internacional de Contadores. Estas normas requieren que planifiquemos y desarrollemos la auditoría con el objeto de obtener un razonable grado de seguridad de que los estados financieros no incluyan errores significativos.

Una auditoría involucra aplicar procedimientos, sustancialmente sobre bases selectivas, para obtener evidencias sobre la información expuesta en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor e incluyen su evaluación de los riesgos de que existan distorsiones significativas en los estados financieros originadas en errores o en irregularidades. Al realizar estas evaluaciones de riesgo, el auditor considera el control interno existente en la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad, relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con la finalidad de diseñar los procedimientos de auditoría que resulten apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Asimismo, una auditoría incluye evaluar la apropiada aplicación de las normas contables y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Dirección de la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad, así como la presentación general de los estados financieros. Entendemos que los elementos de juicio obtenidos constituyen una base suficiente y apropiada como para respaldar nuestro dictamen de auditoría.

3. Aclaraciones previas

- a) Tal como se describe en la nota 2.1 a los estados financieros (financiamiento BID), *“si bien el Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR fue firmado el 26 de marzo de 2011, el primer desembolso del préstamo se produjo con fecha 14 de junio de 2012. No se efectuaron transacciones durante el primer semestre del 2012, por lo que no correspondió la presentación de estados financieros al 30 de junio de 2012.*

Consecuentemente, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros de inicio del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad.

Asimismo, teniendo en cuenta que:

- *El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).*
- *No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros*

separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).

- *Los únicos dos procesos licitatorios llevados a cabo hasta el 31 de diciembre de 2012 para la contratación de obras se efectuaron siguiendo las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.*
- *Con relación a los aportes del Estado Nacional y las Provincias, el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses se realizó de acuerdo con las políticas establecidas por el BID. En el caso de los aportes locales de la CAF, el único cambio se genera en la conversión de los pagos, para lo cual se utilizó un procedimiento análogo que, no obstante, no genera diferencias significativas con las políticas para pagos de financiamiento BID.*

los presentes estados financieros corresponden a la fuente de financiamiento BID del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR).

Adicionalmente, en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) se presentan el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 3, correspondientes a la fuente de financiamiento local: Gobierno Nacional, Provincias y la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566 - Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País).

- b) Los estados financieros correspondientes a la fuente de financiamiento local mencionados en el apartado anterior forman parte de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País - Contrato de Préstamo CAF N° 6566 -, sobre los que hemos emitido nuestro informe favorable sin salvedades con fecha 13 de junio de 2013.

4. Dictamen

En nuestra opinión, los estados financieros mencionados en el capítulo 1 presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, el efectivo recibido y los desembolsos efectuados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y las inversiones del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad a dicha fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1 y, excepto por no contemplar en forma conjunta las distintas fuentes de financiamiento que conforman el costo del Programa, con las

ced

Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

5. Reporte sobre otros requerimientos legales y/o regulatorios

En nuestra opinión, en tanto y en cuanto nuestro examen nos permitió observar, al 31 de diciembre de 2012, la excepción al cumplimiento del artículo 7.01 (a) (i) de las condiciones generales del Contrato de Préstamo (BID N° 2514/OC-AR) consiste en que:

- El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).
- No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de junio de 2013

DELOITTE & Co. S.A.
(Registro de Soc. Com. C.P.C.E. -
C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 F° 195

ESTADOS FINANCIEROS

EXPRESADOS EN DÓLARES ESTADOUNIDENSES

1.1. ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012


(en dólares estadounidenses)

| | Acumulado al inicio del ejercicio 2012 | Movimientos del ejercicio 2012 | Acumulado al 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| Orígenes | | | |
| Total Préstamo BID N° 2514/OC-AR | - | 10.600.000,00 | 10.600.000,00 |
| Desembolso N° 1 | | 2.200.000,00 | 2.200.000,00 |
| Desembolso N° 3 | | 8.400.000,00 | 8.400.000,00 |
| Total Aportes Locales | - | 10.235,39 | 10.235,39 |
| Aporte local venta de pliegos | | 10.235,39 | 10.235,39 |
| TOTAL DE FONDOS RECIBIDOS | - | 10.610.235,39 | 10.610.235,39 |
| Uso de Fondos: | | | |
| Fondos BID | - | (3.977.978,83) | (3.977.978,83) |
| - Comp. I Ingeniería Sup. y Adm. | | | |
| - Comp. II Inv. En la red de Trans. Elect. | | (3.977.978,83) | (3.977.978,83) |
| - Comp. III Escalamientos e imprevistos | | | |
| Aportes Locales | - | (41.272,28) | (41.272,28) |
| - Comp. I Ingeniería Sup. y Adm. | | (41.272,28) | (41.272,28) |
| Total de inversiones (según Estado de inversiones acumuladas) | - | (4.019.251,11) | (4.019.251,11) |
| TOTAL DE FONDOS APLICADOS (nota 9) | | (4.019.251,11) | (4.019.251,11) |
| Saldos a Aplicar | | | |
| SALDO A APLICAR BID PRÉSTAMO 2514 | - | 6.622.021,17 | 6.622.021,17 |
| SALDO A APLICAR APOORTE LOCAL | - | (31.036,89) | (31.036,89) |
| TOTAL DE SALDOS A APLICAR (nota 3) | - | 6.590.984,28 | 6.590.984,28 |


Las notas 1 a 11 (numeral 1.3.) forman parte integrante de este estado.


Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.2. ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.
(cifras en US\$)

| Nro. (*) | Categoría de Inversión | Presupuesto Original | | Presupuesto Vigente | | Inversiones Acumuladas al cierre del Ejercicio 2011 | | Inversiones del Ejercicio 2012 | | TOTAL ACUMULADO AL DEL EJERCICIO 2012 | |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------|---------------------|----------------|-----------------------------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|---------------------------------------|--------|
| | | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte Local | BID | Aporte |
| | | (1) | (a) | (2) | (b) | (3) | (c) | (4) | (d) | (5=3+4) | (e= |
| 1.2514 | Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | 3.977.978,83 | |
| 1.2514.01000000 | Costos Directos en Obras | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 112.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 0,00 | 3.977.978,83 | |
| 1.2514.01000000.01 | Buenos Aires | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 1.2514.01000000.02 | Entre Ríos | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 50.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 60.111,73 | 0,00 | 60.111,73 | |
| 1.2514.01000000.03 | Santa Fe | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 12.600.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.917.867,10 | 0,00 | 3.917.867,10 | |
| 1.2514.02000000 | Ingeniería, Supervisión y Administración | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 7.400.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 41.272,28 | 0,00 | |
| 1.2514.02000000.01 | Unidad Ejecutora Central | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 41.272,28 | 0,00 | |
| 1.2514.87000000 | CAPITALIZATION CHARGES | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 1.2514.87000000.01 | F.I.V. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 1.2514.87000000.02 | F.I.V. | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 1.2514.87000000.02.01 | INTEREST CAPITALIZATION | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| 1.2514.88000000 | CAPITALIZATION OF INTEREST PENDIENTE | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | |
| TOTAL | | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 120.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.977.978,83 | 41.272,28 | 3.977.978,83 | |
| TOTAL BID + A. LOCAL | | | 240.000.000,00 | | 240.000.000,00 | | 0,00 | | 4.019.251,11 | | 4,0 |
| PARI PASSU | | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 50,00% | 0,00% | 0,00% | 98,97% | 1,03% | 98,97% | |
| MONTO DEL FONDO ROTATORIO (no utilizado al Cierre del Ejercicio) | | | | | | | | | | | |

(*) Las cifras se exponen sin redondeos, lo cual genera diferencias de centavos en los ítems totalizadores
(**) Deben completarse siguiendo la numeración, el ordenamiento y la denominación que se expone en los registros del BID
(***) En proporción al Presupuesto Vigente para ambos financiamientos

Las notas 1 a 11 (numeral 1.3.) forman parte integrante de este estado.

Ing. OSVALDO E. ARRUA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de
se extiende en documento apart
DELOTTE & Co. S.A.

CARLOS A. LLOVERAS (Soc.
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 13

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

1. DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

1.1 Naturaleza del Programa

El 26 de marzo de 2011 se firma el Contrato de Préstamo del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR). Tal como lo establece la cláusula 6.01 de sus Estipulaciones Especiales su vigencia se inicia a partir de la fecha de suscripción.

El objetivo general del Programa es apoyar el incremento de la eficiencia y confiabilidad del abastecimiento eléctrico en las distintas regiones del sistema eléctrico argentino. Las obras permitirán superar los problemas y riesgos que enfrenta el sector de transporte de energía eléctrica en la Argentina.

Los objetivos específicos del Programa son: (i) recuperar la capacidad de transmisión de energía eléctrica a nivel provincial; y (ii) aumentar la eficiencia y confiabilidad del sistema de transmisión y distribución.

1.2 Financiamiento del Plan Federal de Transporte Eléctrico

Tal como se establece en el Convenio entre el Ministerio de Planificación Federal, Inversión Pública y Servicios y el Ministerio de Economía y Finanzas Públicas firmado el 18 de marzo de 2011, la primera etapa del "Plan Federal de Transporte Eléctrico II" incluye una obra por cada jurisdicción provincial y prevé una inversión de dólares estadounidenses de ciento veinte millones (U\$S 120.000.000). Esta etapa se denomina "Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País", y cuenta con el setenta por ciento (70%) de financiamiento aprobado por parte del Directorio de la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566) equivalente a dólares estadounidenses ochenta y cuatro millones (U\$S 84.000.000) mientras que, el restante treinta por ciento (30%) de dólares estadounidenses treinta y seis millones (U\$S 36.000.000), será asumido por las contrapartes locales.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

Ante la necesidad de mayores fondos para completar esta primera etapa del Plan Federal de Transporte Eléctrico II, se gestionó la complementación con un préstamo adicional por parte del Banco Interamericano de Desarrollo (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR), por una suma de dólares estadounidenses ciento veinte millones (US\$ 120.000.000) equiparando pari y passu al monto de los recursos ya disponibles, manteniéndose las mismas condiciones de participación financiera de las provincias impulsoras de cada obra.

1.3 Actividades del Programa

El Programa se configura en un préstamo de inversión de obras múltiples y constará de dos componentes que se describen a continuación:

Componente I: Ingeniería, Supervisión y Administración

Este componente financiará las actividades necesarias para la adecuada ejecución del Programa e incluye los estudios de factibilidad técnica, económica, ambiental y social de las obras de infraestructura incluidas en el Componente II, así como las actividades de supervisión de la operación, incluyendo la supervisión socio-ambiental, auditoría y evaluaciones requeridas.

Componente II: Inversiones en la red de transmisión eléctrica

Este componente financiará obras de expansión y de refuerzo de los sistemas de transmisión y sub-transmisión provincial y regional que forman parte del Plan Federal de Transporte de Electricidad II (PFTE-II). Se han pre-identificado obras elegibles al Programa. Hay obras nuevas y de repotenciación. En su conjunto, las obras alcanzan unos 837.3 kilómetros (km) de líneas de transmisión (en tensiones menores a 500-kv) e incluyen 292.5 Mega Volt Amperios (MVA) de capacidad en estaciones transformadoras y otras obras complementarias que apuntan a fortalecer la seguridad y confiabilidad del sistema.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1 Presentación de estados financieros

Si bien el Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR fue firmado el 26 de marzo de 2011, el primer desembolso del préstamo se produjo con fecha 14 de junio de 2012. No se efectuaron transacciones durante el primer semestre del 2012, por lo que no correspondió la presentación de estados financieros al 30 de junio de 2012.

Consecuentemente, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros de inicio del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad.

Asimismo, teniendo en cuenta que:

- El Programa instrumentó dos sistemas UEPEX, uno de ellos se asignó para los movimientos con fuente de financiamiento BID, y el otro para las transacciones correspondientes a la fuente de financiamiento local (Nación y Provincias) y la Corporación Andina de Fomento (CAF).
- No es posible a través del sistema UEPEX elaborar un estado financiero consolidado al 31 de diciembre de 2012, sino la emisión de dos estados financieros separados del Programa a esa fecha, uno para la fuente BID y otro para la fuente Local (Aporte de Nación y Provincias + Aporte de la CAF).
- Los únicos dos procesos licitatorios llevados a cabo hasta el 31 de diciembre de 2012 para la contratación de obras se efectuaron siguiendo las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

- Con relación a los aportes del Estado Nacional y las Provincias, el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses se realizó de acuerdo con las políticas establecidas por el BID. En el caso de los aportes locales de la CAF, el único cambio se genera en la conversión de los pagos, para lo cual se utilizó un procedimiento análogo que, no obstante, no genera diferencias significativas con las políticas para pagos de financiamiento BID.


los presentes estados financieros corresponden a la fuente de financiamiento BID del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad (Contrato de Préstamo BID N° 2514/OC-AR).

Adicionalmente, en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) se presentan el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 3, correspondientes a la fuente de financiamiento local: Gobierno Nacional, Provincias y la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566 - Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País).

2.2 Bases de preparación - Normas contables aplicadas

Los estados financieros han sido preparados y expuestos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés) y, excepto por no contemplar en forma conjunta las distintas fuentes de financiamiento que conforman el costo del Programa, con las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, emitidas por ese Banco.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo (incluyendo el equivalente al efectivo) es recibido o pagado por la Unidad Ejecutora del Programa (UEP) y no cuando se devengan u originan derechos u obligaciones y no se haya producido un movimiento de efectivo.

Los registros contables del Programa son llevados en la moneda contable de la operación (dólares estadounidenses) y en moneda local (pesos). Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses.


En el apartado 2.5 de esta nota se describe el procedimiento seguido para la conversión de los pagos y saldos de efectivo en moneda local a dólares estadounidenses, de acuerdo con las políticas establecidas por el BID.

Los criterios establecidos en las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, complementados con las políticas implementadas por el Banco mediante notas CAR, son consistentes con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, excepto en lo que se refiere al método para la conversión de la moneda local a moneda de la operación (dólares estadounidenses) que se describe en el apartado 2.5 de esta nota. No obstante ello, en la medida en que las variaciones mensuales en el tipo de cambio respecto de la moneda local no son significativas y la rotación de los fondos recibidos es alta, las diferencias que pudieran generarse no resultan significativas sobre los estados financieros en su conjunto.

2.3 Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados

Muestra los importes al inicio del ejercicio, los del ejercicio y los importes acumulados hasta 31 de diciembre de 2012 correspondientes a: (i) los fondos BID recibidos para el Programa; y (ii) los fondos efectivamente utilizados -aplicados- en su ejecución, ambos clasificados según su procedencia en: (1) aportes del BID y (2) aportes locales por venta de pliegos.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

2.4 Estado de inversiones acumuladas

Muestra los desembolsos efectuados por inversiones acumuladas al inicio del ejercicio, las realizadas durante el ejercicio y las acumuladas al 31 de diciembre de 2012, según las diferentes categorías y subcategorías de inversión, contempladas en el punto III, apartado 3.01 del Anexo Único del contrato del Préstamo (BID N° 2514/OC-AR), abiertas por tipo de gasto de acuerdo con el Plan de Cuentas aprobado por el BID.

2.5 Bases para la conversión de la moneda local a dólares estadounidenses

Las cifras incluidas en los estados financieros han sido convertidas a dólares estadounidenses aplicando las siguientes bases:


a) Las inversiones (fondos aplicados) y los aportes locales aplicados en pesos: mediante nota CAR N° 2504/2008 emitida el 13 de junio de 2008, el BID instruye sobre las nuevas políticas implementadas por el Banco referidas a los tipos de cambio a aplicar. Por este motivo, las inversiones y los aportes locales aplicados en pesos fueron convertidos tal como se detalla a continuación:

- Para determinar la equivalencia de un gasto pagado total o parcialmente con recursos del financiamiento, se aplica, a la totalidad del gasto, el mismo tipo de cambio utilizado para la conversión en pesos de los fondos desembolsados en la moneda de la operación.

En caso de coexistir más de una pesificación, cada gasto se imputa a la más antigua hasta su agotamiento, aplicando el criterio de primero entrado primero salido. Cuando un mismo gasto se financie con recursos BID y de aporte local, se aplica este último el mismo tipo de cambio utilizado a la porción BID del gasto.

- Para reembolso de gastos efectuados, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina (Comunicación A-3500) del día anterior a la fecha de confección del formulario de rendición.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

- Para pagos directos, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina del día anterior a la fecha de pago al contratista o proveedor de bienes y servicios. Esta información deberá obtenerse del LMS10 (Value Date).
 - Para determinar la equivalencia de un gasto con cargo a la contrapartida local, se aplica el tipo de cambio de referencia del Banco Central de la República Argentina, vigente el primer día hábil del mes de pago.
- b) Saldos a aplicar en pesos: mediante la nota CAR N° 2504/2008 ya citada anteriormente, el BID establece que a efectos de valorar en la moneda de la operación los saldos disponibles en pesos provenientes de los desembolsos BID al cierre de cada mes/semestre/año, se los convierte al tipo de cambio de la respectiva pesificación.
- c) Cifras en dólares estadounidenses: se mantuvieron a su valor nominal.

3. SALDOS A APLICAR

El detalle de las disponibilidades de fondos al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Banco de la Nación Argentina:


| | |
|--------------------------------------------|----------------------------|
| • Cuenta operatoria en pesos N° 427596/5 | 390.983,54 |
| • Cuenta a la vista en dólares N° 427595/1 | 6.200.000,74 |
| Total | <u>6.590.984,28</u> |

4. PRÉSTAMO DEL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

La porción no utilizada del Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo, clasificada en corriente y no corriente en función de la proyección de desembolsos estimada al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

| | |
|--------------|------------------------------|
| Corriente | 15.600.000,00 |
| No corriente | 93.800.000,00 |
| Total | <u>109.400.000,00</u> |

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID) CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

5. DEUDAS CON EL BANCO INTERAMERICANO DE DESARROLLO

- a) La deuda de capital por el monto desembolsado del Préstamo al 31 de diciembre de 2012 se compone de la siguiente manera:

| | |
|--------------------------|-----------------------|
| <u>No corriente</u> | |
| Capital adeudado BID (i) | 10.600.000,00 |
| Cuenta préstamo BID | 109.400.000,00 |
| Total | 120.000.000,00 |

- (i) Representa la deuda de capital por el monto desembolsado del Préstamo.
- b) Los servicios de la deuda, es decir, la comisión de crédito y los intereses, se encuentran fuera de la Matriz Presupuestaria del Convenio de Préstamo BID N° 2514/OC-AR. Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, la Nación Argentina, a través de la Oficina Nacional de Crédito Público de la Secretaría de Finanzas del Ministerio de Economía, efectuó pagos en concepto de comisiones de crédito por 300.217,83.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2012, la deuda devengada por pagar en concepto de comisión de crédito e intereses es la siguiente:

| | |
|-------------------------------|------------------|
| <u>Corriente</u> | |
| Comisión de crédito por pagar | 74.034,15 |
| Intereses por pagar | 23.866,83 |
| Total | 97.900,98 |

6. CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012, no hay deuda devengada a favor de proveedores.

7. APORTES LOCALES

En esta línea se incluyen los fondos provenientes de las ventas de pliegos.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

8. CONCILIACIÓN ENTRE EL ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS, EL
ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS Y EL
LMS1 (EXECUTIVE FINANCIAL SUMMARY)

1. **ESTADO DE INVERSIONES**

| | |
|------------------------|--------------|
| Inversiones acumuladas | 3.977.978,83 |
|------------------------|--------------|

2. **ESTADO EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS**

| | |
|--------------------------|--------------|
| Uso de fondos acumulados | 3.977.978,83 |
|--------------------------|--------------|

3. **LMS1 (desembolsado)**

| | |
|-------------|--------------|
| Desembolsos | 2.167.928,10 |
|-------------|--------------|

| | |
|---------------------------------|--------------|
| Gastos BID sin rendir al cierre | 1.810.050,73 |
|---------------------------------|--------------|

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Saldos BID a aplicar al cierre | 6.622.021,17 |
|--------------------------------|--------------|

9. CONCILIACIÓN DEL EFECTIVO DESEMBOLSADO CON EL ESTADO DE
INVERSIONES ACUMULADAS CORRESPONDIENTES

Inversiones acumuladas al inicio del ejercicio
(según estado de inversiones acumuladas)

-


Inversiones del ejercicio (según estado de
inversiones acumuladas)

4.019.251,11

Total efectivo desembolsado (según estado de
efectivo recibido y desembolsos efectuados)

4.019.251,11

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

10. CONCILIACIÓN DEL ANTICIPO DE FONDOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

| | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|
| I Anticipo de Fondos al inicio del ejercicio: | | |
| A Saldo del Anticipo de Fondo al cierre del ejercicio anterior según Estado Financiero | | 0,00 |
| B (MÁS) Gastos pendientes de rendición al BID del ejercicio anterior | 0,00 | |
| C Saldo del Anticipo de Fondo según LMSI al cierre del ejercicio anterior | 0,00 | |
| II Movimientos del ejercicio: | | |
| D Anticipos de Fondos (de Estado de Solicitudes de Desembolso Punto 2) | 10.600.000,00 | |
| E (MENOS) Justificaciones de anticipos (de Estado de Solicitudes de Desembolso Punto 3) | 2.167.928,10 | |
| F Total Movimientos del ejercicio | | 8.432.071,90 |
| III Saldo del Anticipo de Fondos al cierre del ejercicio: | | |
| G Saldo del Anticipo de Fondos al cierre según LMSI (C+F) | 8.432.071,90 | |
| H (MENOS) Gastos pendientes de justificación al BID al cierre del ejercicio | 1.810.050,73 | |
| J Saldo del Anticipo de Fondos al cierre según Estado Financiero | | 6.622.021,17 |

11. DESEMBOLSOS PROYECTADOS COMPARADOS CON DESEMBOLSOS EJECUTADOS

(Según requerimiento del BID instrumentado a través de la Nota CAR N° 1331 del 28 de marzo de 2012)

Contemplando la matriz presupuestaria del Programa BID N° 2514/OC-AR, a continuación se exponen los desembolsos proyectados comparados con desembolsos ejecutados para ambos Programas:

| | |
|--------------------------------------------------------|----------------------|
| Desembolsos proyectados al inicio del ejercicio 2012 | 28.900.000,00 |
| Desembolsos ejecutados en el ejercicio 2012 según LMSI | 10.600.000,00 |
| Diferencia | 18.300.000,00 |

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.3. NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO BID)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

La diferencia, que representa un 63% sobre el monto estimado de desembolsos proyectados al inicio del ejercicio 2012, se debe a la demora en la ejecución de las obras de Córdoba y Buenos Aires.



Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País




Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País



Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA
(FINANCIAMIENTO LOCAL)

CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

1.4.1 ESTADO DE EFECTIVO RECIBIDO Y DESEMBOLSOS EFECTUADOS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL) CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012


(en dólares estadounidenses)

| | Acumulado al inicio del ejercicio 2012 | Movimientos del ejercicio 2012 | Acumulado al 31.12.2012 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Orígenes | | | |
| Total Préstamo CAF N° 6566 | - | 5.920.105,20 | 5.920.105,20 |
| Comisión de finan. y Gtos. de Ev. del Préstamo | | 645.000,00 | 645.000,00 |
| Desembolso N° 1 | | 2.998.285,39 | 2.998.285,39 |
| Desembolso N° 2 | | 2.276.819,81 | 2.276.819,81 |
| Total Aportes Locales | - | 1.562.058,52 | 1.562.058,52 |
| Aporte de las Provincias | | 1.562.058,52 | 1.562.058,52 |
| TOTAL DE FONDOS RECIBIDOS | - | 7.482.163,72 | 7.482.163,72 |
| Uso de Fondos: | | | |
| Fondos Corporación Andina de Fomento (CAF) | - | (3.995.309,36) | (3.995.309,36) |
| - Comp. I Estudios | | | |
| - Comp. II Obras | | (3.995.309,36) | (3.995.309,36) |
| - Comp. III Administración | | | |
| - Comp. IV Com. de Fto. y Gtos. de Ev. del Pmo. | | (645.000,00) | (645.000,00) |
| Aportes Locales | - | (1.345.321,73) | (1.345.321,73) |
| - Comp. I Estudios | | | |
| - Comp. II Obras | | (1.294.772,97) | (1.294.772,97) |
| - Comp. III Administración | | (50.548,76) | (50.548,76) |
| - Comp. IV Com. de Fto. y Gtos. de Ev. del Pmo. | | | |
| Total de inversiones (según Estado de Inversiones acumuladas) | - | (5.340.631,09) | (5.340.631,09) |
| TOTAL DE FONDOS APLICADOS | - | (5.340.631,09) | (5.340.631,09) |
| Saldos a Aplicar | | | |
| SALDO A APLICAR CAF PRÉSTAMO 6566 | - | 1.924.795,84 | 1.924.795,84 |
| SALDO A APLICAR APOORTE LOCAL | - | 216.736,79 | 216.736,79 |
| TOTAL DE SALDOS A APLICAR (nota 3) | - | 2.141.532,63 | 2.141.532,63 |

Las notas 1 a 3 forman parte integrante de este estado.


Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.4.2. ESTADO DE INVERSIONES ACUMULADAS DEL PROGRAMA FINANCIAMIENTO LOCAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.
(cifras en US\$)

| Nro. (**) | Categoría de Inversión | Presupuesto Original | | Presupuesto Vigente | | Inversiones Acumuladas al cierre del Ejercicio 2011 | | Inversiones del Ejercicio 2012 | | TOTAL ACUMULADO AL CIERRE DEL EJERCICIO 2012 | |
|------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------|---------------------|------------------|-----------------------------------------------------|------------------|--------------------------------|------------------|----------------------------------------------|----------------------|
| | | CAF (1) | Aporte Local (a) | CAF (2) | Aporte Local (b) | CAF (3) | Aporte Local (c) | CAF (4) | Aporte Local (d) | CAF (5=3+4) | Aporte Local (e=c+d) |
| 8.6566 | Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País | 84.000.000,00 | 36.000.000,00 | 84.000.000,00 | 36.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.995.309,36 | 1.345.321,73 | 3.995.309,36 | 1.345,3 |
| 8.6566.01 | Obras Civiles | 80.350.000,00 | 32.000.000,00 | 80.350.000,00 | 32.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.350.309,36 | 1.294.772,97 | 3.350.309,36 | 1.294,7 |
| 8.6566.01.01 | Buenos Aires | 30.000.000,00 | 12.857.142,00 | 30.000.000,00 | 12.857.142,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 453,5 |
| 8.6566.01.02 | Entre Rios | 30.000.000,00 | 10.421.428,00 | 30.000.000,00 | 10.421.428,00 | 0,00 | 0,00 | 2.448.757,75 | 841.215,11 | 2.448.757,75 | 841,2 |
| 8.6566.01.03 | Santa Fe | 20.350.000,00 | 8.721.430,00 | 20.350.000,00 | 8.721.430,00 | 0,00 | 0,00 | 901.551,61 | 0,00 | 901.551,61 | 0,00 |
| 8.6566.02 | Estudios | 0,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | 4.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 50.548,76 | 0,00 | 50,5 |
| 8.6566.03 | Administración | 3.000.000,00 | 0,00 | 3.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.6566.03.01 | Unidad Ejecutora Central | 1.500.000,00 | 0,00 | 1.500.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| 8.6566.04 | Comisión de Financiamiento y Gastos de evaluación | 650.000,00 | 0,00 | 650.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 645.000,00 | 0,00 | 645.000,00 | 0,00 |
| 8.6566.04.02 | Interés Capitalización | 650.000,00 | 0,00 | 650.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 645.000,00 | 0,00 | 645.000,00 | 0,00 |
| TOTAL | | 84.000.000,00 | 36.000.000,00 | 84.000.000,00 | 36.000.000,00 | 0,00 | 0,00 | 3.995.309,36 | 1.345.321,73 | 3.995.309,36 | 1.345,3 |
| TOTAL CAF + A. LOCAL | | | 120.000.000,00 | | 120.000.000,00 | | 0,00 | | 5.340.631,09 | | 5.340,6 |
| PARI PASSU | | 70,00% | 30,00% | 70,00% | 30,00% | 0,00% | 0,00% | 74,81% | 25,19% | 74,81% | 25,19% |
| MONTO DEL FONDO ROTATORIO (no utilizado al Cierre del Ejercicio) | | | | | | | | | | | |

(*) Las cifras se exponen sin redondeos, lo cual genera diferencias de centavos en los ítems totalizadores
(**) Deben completarse siguiendo la numeración, el ordenamiento y la denominación que se expone en los registros de la CAF
(***) En proporción al Presupuesto Vigente para ambos financiamientos.

Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

Ing. SEBASTIAN F. CHIOLA
Director del Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOTTE & Co. S.A.

CARLOS A. LLOVERAS (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

1.4.3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)

1. DESCRIPCIÓN DEL PROGRAMA

1.1 Naturaleza del Programa

El 29 de julio de 2010 se firma el Contrato de Préstamo del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País (Contrato de Préstamo CAF N° 6566). Tal como lo establece la cláusula 19 de las Condiciones Particulares de Contratación su vigencia se inicia a partir de la fecha de suscripción.

El objetivo general del Programa es financiar proyectos para la ampliación del sistema de transporte de energía eléctrica por distribución troncal. Las obras a ejecutar consistirán en construcción, remodelación y ampliación de estaciones transformadoras de 132 kV y construcciones de línea de alta tensión de 132 kV en diversas regiones del país.

1.2 Actividades del Programa

El programa se configura en un préstamo de inversión de obras múltiples y constará de tres componentes que se describen a continuación:

Componente I: Estudios

Este componente financiará los estudios necesarios para poder realizar las obras previstas en el Programa. La elaboración de los estudios técnicos, económicos y ambientales será realizada por el Comité de Administración del Fondo Fiduciario para el Transporte Eléctrico Federal, con la asistencia técnica del Consejo Federal de Energía Eléctrica (CFEE).

Componente II: Obras

Este componente incluye obras necesarias que contribuyen a la ampliación del Sistema de Transporte de Energía Eléctrica por Distribución Troncal. En el caso de las nuevas Líneas de 132 kV, su ejecución comienza por la selección de la zona que menos impacto ambiental produzca tanto en el momento de su ejecución como en el período de actividad comercial.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

**1.4.3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(en dólares estadounidenses)

En el caso de las nuevas Estaciones Transformadoras (ET) 132 kV/ 33 kV/ 13,2 kV, la ejecución de las mismas comienza definiendo su ubicación a partir de situaciones condicionantes, como ser la cercanía a centros urbanos o poblados, la posibilidad de su emplazamiento, en el centro de gravedad de las cargas, las posibilidades futuras de sistemas anillados, etc. Los predios de emplazamiento requieren de superficies de entre 1 o 1,5 hectáreas, dependiendo del grado de complejidad de su situación en el sistema 132 kV. En el caso de una ET básica, la misma cuenta con campos de entrada de línea, de transformación, salida de línea, transferencia de barra y una o dos salidas de líneas futuras o futuros campos de transformación. En el caso de ampliación de una ET, por lo general se trata de un aumento de la capacidad de transformación con recambio de transformadores o incorporación de nuevos, o un nuevo campo de entrada/salida de línea o una combinación de estas posibilidades.

Componente III: Administración

Este componente financiará la administración y operación del Programa, las herramientas gerenciales necesarias, la asistencia técnica y la inspección y supervisión de obra. Asimismo, se financiará la auditoría externa y evaluaciones de desempeño de la gestión ambiental y social del Programa, las cuales deberán ser realizadas por entidades independientes.


2. BASES DE PREPARACIÓN Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

2.1 Presentación de estados financieros

Si bien el Contrato de Préstamo CAF N° 6566 fue firmado el 29 de julio de 2010, el primer desembolso del préstamo se produjo con fecha 7 de mayo de 2012. No se efectuaron transacciones durante el primer semestre del 2012, por lo que no correspondió la presentación de estados financieros al 30 de junio de 2012.

Consecuentemente, los presentes estados financieros al 31 de diciembre de 2012 constituyen los estados financieros de inicio del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

**1.4.3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(en dólares estadounidenses)

2.2 Bases de preparación - Normas contables aplicadas

Los estados financieros han sido preparados y expuestos de acuerdo con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público de la Federación Internacional de Contadores ("IFAC", por su sigla en inglés), excepto en lo que se refiere al método para la conversión de la moneda local a moneda de la operación (dólares estadounidenses) que se describe en el apartado 2.5 de esta nota. No obstante ello, en la medida en que las variaciones mensuales en el tipo de cambio respecto de la moneda local no son significativas y la rotación de los fondos recibidos es alta, las diferencias que pudieran generarse no resultan significativas sobre los estados financieros en su conjunto.

La base contable de efectivo reconoce las transacciones y hechos sólo cuando el efectivo (incluyendo el equivalente al efectivo) es recibido o pagado por la Unidad Ejecutora del Programa (UEP) y no cuando se devengan u originan derechos u obligaciones y no se haya producido un movimiento de efectivo.

Los registros contables del Programa son llevados en la moneda contable de la operación (dólares estadounidenses) y en moneda local (pesos). Los estados financieros se presentan en dólares estadounidenses.

2.3 Estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados

Muestra los importes al inicio del ejercicio, los del ejercicio y los importes acumulado hasta el 31 de diciembre de 2012 correspondientes a: (i) los fondos recibidos para el Programa; y (ii) los fondos efectivamente utilizados -aplicados- en su ejecución, ambos clasificados según su procedencia en: (1) aportes de la CAF y (2) aportes locales.

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

**1.4.3 NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL PROGRAMA (FINANCIAMIENTO LOCAL)
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012
(en dólares estadounidenses)**

2.4 Estado de inversiones acumuladas

Muestra los desembolsos efectuados por inversiones acumuladas al inicio del ejercicio, las realizadas durante el ejercicio y las acumuladas al 31 de diciembre de 2012, según las diferentes categorías y subcategorías de inversión, contempladas en el punto 3 del Anexo Único del contrato del Préstamo (CAF N° 6566) abiertas por tipo de gasto de acuerdo con el Plan de Cuentas.

2.5 Bases para la conversión de la moneda local a dólares estadounidenses

Las cifras incluidas en los estados financieros han sido convertidas a dólares estadounidenses aplicando las bases especificadas en el apartado 2.5 del numeral 1.3. de este Informe financiero, excepto que para determinar la equivalencia de un gasto pagado total o parcialmente con recursos del financiamiento CAF, se aplica, a la totalidad del gasto, el mismo tipo de cambio utilizado para la conversión en pesos de los fondos desembolsados en la moneda de la operación. No obstante ello, en la medida en que las variaciones mensuales en el tipo de cambio respecto de la moneda local no son significativas y la rotación de los fondos recibidos es alta, no se generan diferencias significativas con las políticas para pagos de financiamiento BID.

3. SALDOS A APLICAR

El detalle de las disponibilidades de fondos al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Banco de la Nación Argentina:

- Cuenta operatoria en pesos N° 4275927
- Cuenta a la vista en dólares N° 4275941

Total

290.715,63

1.850.817,00


2.141.532,63


Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País


Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País

El informe de fecha 13 de junio de 2013
se extiende en documento aparte
DELOITTE & Co. S.A.


Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

CAPÍTULO 2

CONTROL INTERNO DEL PROGRAMA

MEMORÁNDUM A LA DIRECCIÓN

Señor

Coordinador General Adjunto del

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO EN LAS DISTINTAS
REGIONES DEL PAÍS EN EL MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE
DE ELECTRICIDAD**

De nuestra mayor consideración:

Como parte de nuestro examen de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad, correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, y tal como lo requieren las normas de auditoría internacionales y los términos de referencia de la Unidad Ejecutora del Programa (UEP), hemos realizado un relevamiento y evaluación del sistema de control interno administrativo-contable vigente en la citada Unidad.

La Dirección de la Unidad Ejecutora del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País es responsable de establecer y mantener un sistema de control interno suficiente para mitigar los riesgos de distorsión de la información financiera y proteger los activos bajo custodia del Programa incluidas las obras construidas y otros bienes adquiridos. Para cumplir con esta responsabilidad, se requieren juicios y estimaciones de la administración para evaluar los beneficios esperados y los costos relativos a las políticas y procedimientos del sistema de control interno. Los objetivos de un sistema de control interno son proveer a la administración de una seguridad razonable, pero no absoluta, de que los activos están protegidos contra pérdidas debido a usos o disposiciones no autorizadas, que las transacciones se efectúan de acuerdo con las autorizaciones de la administración y los términos del contrato y que se registran adecuadamente para permitir la preparación de Estados Financieros confiables. Debido a limitaciones inherentes a cualquier sistema de control interno, pueden ocurrir errores o irregularidades que no sean detectados. Adicionalmente, las proyecciones de cualquier evaluación de la estructura hacia futuros períodos están sujetas al riesgo de que los procedimientos pueden volverse inadecuados debido a cambios en las condiciones o que la efectividad del diseño y operación de las políticas y procedimientos pueda deteriorarse.

Al planear y desarrollar nuestra auditoría de los estados financieros del Programa, obtuvimos un entendimiento del sistema de control interno vigente durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y evaluamos el riesgo de control para determinar los procedimientos de auditoría con el propósito de expresar una opinión sobre los estados financieros del Programa y no para opinar sobre la efectividad del sistema de control interno y por lo tanto no la expresamos.

Como consecuencia del relevamiento y evaluación realizados, han surgido ciertos aspectos, que se describen en el presente Informe y que hemos dado a conocer a la Dirección del Organismo Ejecutor, relacionados con el sistema de control interno y su operación que consideramos condiciones reportables de conformidad con las normas internacionales de auditoría.

Los importes relacionados con estas observaciones han sido convenientemente evaluados y sus efectos no son significativos, tomados en su conjunto, respecto de aspectos formales de exposición o con relación a la medición de las diferentes partidas en los estados financieros.

Quedamos a su disposición por cualquier consulta o aclaración adicional que estime conveniente requerir, y aprovechamos la oportunidad para saludar muy atentamente a Usted y, por su intermedio, a todo el personal afectado al Programa.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de junio de 2013

DELOITTE & Co. S.A.
(Registro de Soc. Com. C.P.C.E. -
C.A.B.A. - Tomo 1, Folio 3)



Carlos A. Lloveras (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 107 - F° 195

**PROGRAMA DE ABASTECIMIENTO ELÉCTRICO
EN LAS DISTINTAS REGIONES DEL PAÍS EN EL
MARCO DEL PLAN FEDERAL DE TRANSPORTE
DE ELECTRICIDAD**

(BID N° 2514/OC-AR)

INFORME DE CONTROL INTERNO

EJERCICIO 2012

ÍNDICE

| | |
|------------------------------|----------|
| ASPECTOS RELEVADOS | 1 |
| HALLAZGOS REPORTABLES | 5 |

Junio de 2013

A) ASPECTOS RELEVADOS

Como parte de nuestro examen de los estados financieros del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, y tal como lo requieren las normas internacionales de auditoría emitidas por la Federación Internacional de Contadores (IFAC) y los términos de referencia del contrato de servicios de auditoría para el Programa BID N° 2514/OC-AR, hemos realizado un relevamiento y evaluación del sistema de control interno administrativo-contable vigente en la Unidad Ejecutora del Programa, con base en los elementos que describe el informe COSO (Comité of Sponsoring Organization). Dicho relevamiento y evaluación incluyó los siguientes aspectos:

- 1) Ambiente de Control
- 2) Evaluación de Riesgos
- 3) Actividades de Control
- 4) Información y Comunicación
- 5) Supervisión y Monitoreo

A continuación se describen los componentes antes mencionados:

1) Ambiente de Control:

El ambiente de control aporta el clima en que las personas desarrollan sus actividades y cumplen con sus responsabilidades de control.

Los factores considerados para el relevamiento de este componente fueron:

- la Integridad y valores éticos,
- la Capacidad de los funcionarios de la Unidad,
- la Filosofía de la Dirección y de gestión,
- la Estructura Organizacional vigente,
- la manera en que la Dirección asigna autoridades y responsabilidades,
- las Políticas y prácticas de recursos humanos.

Asimismo, cabe aclarar que para la selección y contratación de consultores nuestra tarea se limitó a la verificación de la aplicación de las normas y procedimientos y régimen de autorizaciones establecidos en la Cláusula 4.04 del Contrato de Préstamo y de las disposiciones establecidas en el Documento GN-2350-7 y, en caso de corresponder, GN-2350-9 ("Políticas para la selección y contratación de consultores financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.



Del relevamiento realizado a la fecha del presente Informe surgieron los siguientes comentarios:

- En la Unidad se enfatiza la importancia de la integridad y el comportamiento ético, respetando ciertos códigos de conducta aun cuando no se encuentren formalizados de manera escrita.
- Los funcionarios se comportan de acuerdo a las reglas de conducta definidas por la Dirección y por el "Estatuto de Funcionario Público".
- Al momento de la contratación, el personal suscribe una cláusula de confidencialidad, así como también los términos de referencia en donde se detallan, entre otros temas, los objetivos de la contratación, el perfil del consultor y los trabajos específicos.
- La Unidad posee un Manual de Procedimientos Contable Administrativo en el que se describen las funciones de cada área, responsables y autorizaciones. Asimismo, incluye el Organigrama Organizacional en el que se manifiesta la relación jerárquica funcional vigente.
- La estructura organizativa es adecuada al tamaño y naturaleza de las operaciones.
- Los funcionarios conocen los cometidos de la Organización y cómo su función contribuye al logro de los mismos.

2) Evaluación de los Riesgos:

La Unidad debe conocer y abordar los riesgos internos y externos con los que se enfrenta. Para ello, inicialmente debe fijar objetivos integrados en sus actividades, para que la Unidad funcione de forma coordinada. Luego, debe establecer mecanismos para identificar, analizar y tratar los riesgos correspondientes. El proceso de evaluación de riesgos considera identificar cómo los eventos potenciales impactan en los objetivos de la mencionada Unidad.

Del relevamiento realizado a la fecha del presente Informe surgieron los siguientes comentarios:

- La Dirección ha identificado los objetivos del Programa y los recursos necesarios para alcanzar tales objetivos, asimismo se compromete a que los mismos sean conocidos y comprendidos por todos los consultores y funcionarios de la Unidad. *No obstante ello, ver comentario sobre "Puestos claves" en página 8 de este Informe.*
- La Dirección realiza un seguimiento de los objetivos que constituyen factores críticos y tiene en cuenta, por ejemplo, riesgos relacionados con las fuentes de financiamiento, acontecimientos naturales, las condiciones económicas y políticas, las obligaciones con los proveedores.

3) Actividades de Control:

Se deben establecer y ejecutar políticas y procedimientos que ayuden a obtener una seguridad razonable de que se llevan a cabo de forma eficaz las acciones consideradas necesarias para afrontar los riesgos que existen respecto al logro de los objetivos.

Del relevamiento realizado a la fecha del presente Informe surgen los siguientes comentarios:

- Existe un Manual de Procedimientos escrito para los procesos sustantivos de la Unidad, en los cuales se desarrolla la forma óptima de llevar adelante los procesos.
- Existen controles por oposición de intereses. Las tareas y responsabilidades vinculadas a la autorización, aprobación, procesamiento y registración, pagos o recepción de fondos están asignadas a personas diferentes.
- Las conciliaciones bancarias son realizadas por personas ajenas al pago.
- Existe un flujo de información adecuado entre las distintas áreas de la Unidad. Asimismo, en el Manual de Procedimientos Contable Administrativo se definen las funciones de cada área y se establece la coordinación entre las áreas y se especifican los responsables de las tareas y las autorizaciones.
- Los procedimientos de control aseguran que las tareas son realizadas exclusivamente por los funcionarios que tienen asignada la tarea.

Asimismo cabe aclarar, que para la adquisición de obras y bienes nuestra tarea se limitó a la verificación de la aplicación de las normas y procedimientos y régimen de autorizaciones establecidos en la Cláusula 4.01 Contrato de Préstamo y de las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.

4) Información y Comunicación:

La información relevante debe identificarse, captarse y comunicarse en forma y plazo adecuado para permitir al personal afrontar sus responsabilidades. Una comunicación eficaz debe producirse en un sentido amplio, fluyendo en todas direcciones dentro de la Unidad. Los sistemas de información y comunicación permiten que el personal capte e intercambie la información requerida para desarrollar, gestionar y controlar sus operaciones.

Del relevamiento realizado a la fecha del presente Informe surgen los siguientes comentarios:

- La información es apropiada de acuerdo a los niveles de autoridad y responsabilidad asignados.
- La información circula en todos los sentidos dentro de la Unidad (ascendente, descendente, horizontal y transversal) y está disponible para quienes deben utilizarla.

- La Dirección es consciente de la importancia del sistema de información organizacional y este compromiso se explicita, por ejemplo, mediante la procura de recursos suficientes para poder mejorarlo y volverlo más eficaz.
- El sistema de comunicación proporciona oportunamente a todos los funcionarios la información (relevante y confiable) necesaria para poder cumplir con sus responsabilidades.
- La Dirección es consciente de la importancia del sistema de información organizacional y este compromiso se explicita, por ejemplo, mediante la procura de recursos suficientes para poder mejorarlo y volverlo más eficaz.
- El sistema de comunicación proporciona oportunamente a todos los funcionarios la información (relevante y confiable) necesaria para poder cumplir con sus responsabilidades.
- La Unidad cuenta con un área de mesa de entrada encargada de la recepción, envío, archivo, identificación y procesamiento de las notas y comunicaciones con terceros.
- La Unidad cuenta con un archivo de pagos y documentación de respaldo relacionada, clasificado por tramo, proveedor y número de cuota o factura.
- La Unidad cuenta con un Sistema de Gestión Documental (SGD), el cual incluye diferentes secciones en las que se adjunta documentación referida a los aspectos técnicos del Proyecto. Dicha información es obtenida a través de mails diarios enviados por la Unidad de Inspección donde se describen las tareas ejecutadas, y de un informe mensual de inspección, el cual tiene por objeto informar sobre la actividad del Contratista COM y el grado de avance de los trabajos que comprenden la provisión, construcción, montaje y puesta en servicio de las instalaciones. Sin embargo, cabe aclarar que dicho sistema no cuenta con información relacionada con el avance financiero de los proyectos.

El SGD cuenta con los siguientes módulos: Consultas, Administración, Emisión y modificación de notas y remitos, Ingreso y modificación de notas recibidas, Listas y estadísticas, Tesauro y Cambio de clave y usuario. El mismo consiste en un sistema de archivo de notas e informes emitidos entre los Contratistas, la Inspección y la Supervisión de obra.

Las notas que se almacenan en este sistema son:

- COMCI - Comunicación Contratista Inspección
- COMIS - Comunicación Inspección Supervisión
- COMIC - Comunicación Inspección Contratista
- COMSI - Comunicación Supervisión Inspección
- NPIN - Notas de Pedido Inspección
- NSEG - Notas de Seguros
- NPSUP - Notas Generales de Supervisión
- Nota Ambiental

A la fecha de este informe, la Unidad se encuentra en proceso de implementar las acciones necesarias para brindar información periódica sobre avance físico de todas las obras del Programa en los respectivos informes de inspección.

5) Monitoreo y Supervisión:

Todo el proceso debe ser supervisado. Esta supervisión se debe llevar a cabo mediante actividades de supervisión continuas y evaluaciones periódicas.

Del relevamiento realizado a la fecha del presente Informe surgen los siguientes comentarios:

- Se prepara de forma fiable la información financiera del Programa.
- Se cumplen las leyes y normativas a las que se encuentra sujeta.

B) HALLAZGOS REPORTABLES

Los resultados del relevamiento y evaluación realizados, se desarrollan a continuación:

Componente 1: Ambiente de control - Aspectos relacionados con la integridad personal y profesional, valores éticos de la Dirección del Proyecto y el resto del personal

Código de ética

Si bien dentro de la Unidad se enfatiza la importancia de la integridad y el comportamiento ético, respetando códigos de conducta, no se cuenta con un Código de Ética formalizado, tal como lo establece el artículo 13 del "Estatuto del Funcionario Público" del 27 de octubre del 1999.

Recomendamos formalizar de manera escrita las pautas de conducta éticas con las que opera la Unidad.

Comentario de la Unidad: *Se aplica la legislación Argentina vigente en la materia, "Estatuto del Funcionario Público", de acuerdo a la Resolución CAF N° 19.*

Componente 1: Ambiente de control - Las políticas y prácticas de Recursos Humanos

Programa de capacitación del personal

La Unidad Ejecutora del Programa no posee un programa de capacitación específico de acuerdo a las necesidades de los consultores o funcionarios que trabajan en ella, tendiente a mejorar sus prácticas y los niveles de eficiencia.



Asimismo, con relación a lo expuesto, no obtuvimos evidencia, pese a haberla requerido, de la participación del personal en los cursos de UEPEX.

Recomendamos contar con un programa de capacitación propio de la Unidad en función a las necesidades específicas de sus funcionarios.

Comentario de la Unidad: Tres de las cinco personas integrantes del área (Cr. Martino, Sr. Polanis y Sr. Odin) han concurrido, al menos en una o más oportunidades, a los Seminarios que organizó el BID en años recientes. También es de hacer notar que se les ha proporcionado todo el material disponible en esta UEP, referente al modo de realizar las operaciones con el Banco, como por ejemplo: Administración financiera de operaciones BID, Guías de informes financieros y auditoría externa de las operaciones financiadas por el Banco, Desembolsos - Manual del usuario, etc.

Respecto al uso del Sistema UEPEX, hemos contado con el invaluable apoyo de Virgina Mazzones, quien nos visitó para explicarnos temas específicos del sistema en oportunidad de convocarla y nos enviara invitación para el "Curso básico de UEPEX" a realizarse entre el 14 y 17 de mayo del corriente año, y al cual asistirán los consultores recientemente ingresados. Además se ha solicitado participar de un "Curso avanzado" de UEPEX al que seremos invitados en oportunidad de realizarse.

Componente 3: Actividades de control - Indicadores de desempeño

Indicadores de desempeño

La Unidad Ejecutora del Programa no cuenta con procedimientos definidos formalmente para la promoción, evaluación, compensación y sanción del personal.

Asimismo, no existen indicadores y criterios para la medición de la gestión o el desempeño de los funcionarios contratados. Al respecto no hemos tenido evidencia de la realización de evaluaciones de desempeño de tales consultores.

Recomendamos definir parámetros para evaluar al personal, plantear una política de compensación, promoción o sanción. Difundir las políticas formalizadas por escrito y realizar evaluaciones de desempeño.

Comentario de la Unidad: El CAF (Comité de Administración del Fondo Fiduciario para el Transporte Eléctrico Federal) no tiene una política de indicadores de desempeño.

Componente 3: Actividades de control - Control de tecnología de la información

Registros contables

Hemos realizado pruebas para medir la integridad de los reportes detallados a continuación emitidos por el sistema UEPEX de la Unidad:



- < Reporte de Pagos,
- < Reporte de Reimputaciones,
- < Reporte de Desafectaciones y
- < Libro mayor en pesos y dólares.

Del relevamiento efectuado, concluimos que no se evidencia orden cronológico en la numeración de autorizaciones de pago, desafectaciones y asientos de diario. Como ejemplo de ello, citamos el siguiente caso:

| Tipo | Código habilitado | Fecha | Proveedor |
|-----------------|-------------------|------------|------------------------------|
| Transf./Ajustes | 201200023 | 28/06/2012 | Banco de la Nación Argentina |
| Transf./Ajustes | 201200024 | 31/01/2012 | Banco de la Nación Argentina |
| Transf./Ajustes | 201200025 | 30/06/2012 | Banco de la Nación Argentina |

Asimismo, para el caso de los asientos contables en pesos y dólares el ejemplo es el siguiente:

| N° Asiento | Fecha |
|------------|------------|
| 79 | 30/11/2012 |
| 81 | 23/02/2012 |
| 83 | 25/09/2012 |

Adicionalmente, en lo que respecta a la integridad del Libro mayor en pesos y dólares, hemos observado que una misma operación es contabilizada en pesos y en dólares a través de dos asientos de diarios diferentes y correlativos, generándose distorsiones en la correlatividad numérica de los asientos de diario que integran cada Libro mayor. Como ejemplo de ello hemos identificado los siguientes asientos:

| Libro mayor en pesos | Libro mayor en dólares |
|----------------------|------------------------|
| N° de Asiento | |
| 27 | 28 |
| 30 | 29 |
| 80 | 81 |
| 82 | 83 |

Recomendamos tomar los recaudos necesarios en el sistema para contabilizar las operaciones de manera correlativa. Asimismo, en el caso de las transacciones que tengan impacto en pesos y en dólares, contabilizarlas de manera simultánea utilizando un único número de asiento de diario.

Comentario de la Unidad: Tomamos en cuenta la recomendación.

Observaciones a la justificación de gastos realizada por la Unidad

Del relevamiento realizado respecto a la justificación de gastos N° 4 del ejercicio 2012, surgían observaciones de forma respecto a la información expuesta en las mismas relacionadas con fecha de retiro de pago, números y sucursales de las facturas y código de las AP (*ver detalle en el Anexo I de correcciones/aclaraciones sobre la justificación de gastos N° 4*).

Es propio citar que la UEP ya no puede modificar la solicitud de justificación de gastos citada para regularizar lo observado.

Recomendamos solicitar al Área Técnica Informática del Ministerio de Economía la regularización de las observaciones citadas e instrumentar los mecanismos necesarios para que no se generen en futuras solicitudes de desembolso y/o justificación de gastos.

Comentario de la Unidad: Con fecha 24 de abril de 2013 se remitió al Lic. Matías Toronczyc un mail, a efectos de recordarle la consideración de la observación pertinente.

Componente 3: Actividades de control - Rotación del personal en tareas claves

Puestos claves

Desde septiembre del 2012 hasta la fecha del presente Informe, el consultor de mayor experiencia del área de Contabilidad se encuentra de licencia por enfermedad. Por tal motivo las tareas bajo su órbita están siendo desarrolladas por personal de limitada experiencia en Programas financiados por Organismos Multilaterales de crédito, esto sumado al hecho de que la Unidad Ejecutora del Programa no cuenta con políticas específicas para la rotación del personal clave contratado por la Unidad.

Recomendamos cubrir el puesto clave a la mayor brevedad posible, contemplando las características requeridas para ello.

Comentario de la Unidad: El 3 de junio de 2013 se reincorporó a sus tareas el consultor Eduardo Polanis, al que se hace referencia en el comentario que nos ocupa, incorporándose ese mismo día la consultora Lic. Carolina Biaggio, también con vasta experiencia en las actividades de control interno y manejo de UEPEX.



CAPÍTULO 3

DECLARACIÓN DE LA GERENCIA DEL PROGRAMA

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de junio de 2013

Señores
Deloitte & Co. S.A.
Florida 234, Piso 5°
Ciudad Autónoma Buenos Aires

De nuestra consideración:

Estas representaciones se proporcionan con respecto a su auditoría de los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] del Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País en el marco del Plan Federal de Transporte de Electricidad - Préstamo BID N° 2514/OC-AR correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 con el propósito de expresar una opinión sobre si los estados financieros se presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1 y las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo.

Confirmamos a ustedes que, según nuestro leal saber y entender, y habiendo efectuado las averiguaciones que consideramos necesarias con el fin de informarnos apropiadamente:

1. Estados Financieros

- Hemos cumplido nuestras responsabilidades, por la preparación de los estados financieros de conformidad las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1 y las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo; en particular, los estados financieros se presentan razonablemente de conformidad con las referidas Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo y, excepto por no contemplar en forma conjunta las distintas fuentes de financiamiento que conforman el costo del Programa, con las Guías de Informes Financieros y Auditoría Externa de las Operaciones Financiadas por el Banco Interamericano de Desarrollo, emitidas por ese Banco.
- En los estados financieros correspondientes a la fuente de financiamiento BID, expresados en dólares estadounidenses, que incluyen el estado del efectivo recibido y desembolsos efectuados por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y el estado de inversiones acumuladas a dicha fecha, se han registrado y expuesto adecuadamente los fondos recibidos y utilizados en su ejecución según las distintas fuentes de financiamiento (aportes del BID y aportes locales por venta de pliegos) y las inversiones según las diferentes categorías y subcategorías de inversión contempladas en el Anexo Único al Contrato de Préstamo (BID N° 2514/OC-AR). Asimismo, los estados financieros concuerdan con los registros no rubricados llevados por la UEP.

Adicionalmente, en el Anexo a los estados financieros del Programa (financiamiento BID) se presentan el estado de efectivo recibido y desembolsos efectuados y el Estado de inversiones acumuladas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012 y la información complementaria contenida en sus notas 1 a 3, correspondientes a la fuente de financiamiento local: Gobierno Nacional, Provincias y la Corporación Andina de Fomento (Contrato de Préstamo CAF N° 6566 - Programa de Abastecimiento Eléctrico en las distintas Regiones del País).

- Todos los eventos posteriores a la fecha de los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] y para los cuales las Normas Internacionales de Contabilidad para el Sector Público de Base de Efectivo - Información Financiera según la Base Contable de Efectivo Parte 1 exigen ajustes o su revelación han sido ajustados o revelados.
- No conocemos la existencia de errores u omisiones no corregidos en los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)].
- Los procedimientos utilizados para la adquisición de obras y bienes han sido los establecidos en las normas y procedimientos y régimen de autorizaciones establecidos en la Cláusula 4.01 Contrato de Préstamo y de las disposiciones establecidas en el Documento GN-2349-7 y, en caso de corresponder, GN-2349-9 ("Políticas para la adquisición de obras y bienes financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.
- Los procedimientos utilizados para la selección y contratación de consultores han sido los establecidos las normas y procedimientos y régimen de autorizaciones establecidos en la cláusula 4.04 del Contrato de Préstamo y de las disposiciones establecidas en el Documento GN-2350-7 y, en caso de corresponder, GN-2350-9 ("Políticas para la selección y contratación de consultores financiados por el Banco Interamericano de Desarrollo"), de fecha julio de 2006 y marzo 2011, respectivamente.
- Los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] incluyen los saldos de todas las cuentas bancarias relacionadas con el Programa de las cuales la UEP es titular.
- Los saldos reflejados en Nota 4 a los estados financieros (financiamiento BID), rubro Préstamo del Banco Interamericano de Desarrollo, constituyen la porción no utilizada del Préstamo clasificada en corriente y no corriente en función de la proyección de desembolsos estimada al 31 de diciembre de 2012.
- Todos los pasivos conocidos al 31 de diciembre de 2012 que involucran sumas significativas han sido debidamente revelados en los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)].

2. Información proporcionada

• Les hemos proporcionado lo siguiente:

- ✓ Acceso a toda información que entendemos pertinente para la preparación de los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] como los registros, documentación y otros asuntos;
- ✓ Información adicional que ustedes nos han solicitado para propósitos de auditoría; y
- ✓ Acceso irrestricto a personas dentro de la entidad de quienes ustedes consideraron necesario obtener evidencia de auditoría.

3. Todas las transacciones han sido registradas en los registros de contabilidad y se reflejan en los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)].

4. No existen:

- ✓ Activos grabados ni bienes o cuentas con disponibilidad restringida.
- ✓ Reclamos, demandas o liquidaciones en contra del Programa, probables o posibles, que debieran ser expuestos o considerados en los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] o en sus notas y de los cuáles tengamos conocimiento y que no lo hayan sido.
- ✓ Reclamos ni determinaciones en materia impositiva o previsional.
- ✓ Vistas u observaciones de organismos de control por incumplimiento de cláusulas contractuales, normas legales, reglamentarias o disposiciones especiales de cualquier tipo.
- ✓ Incumplimientos de acuerdos contractuales que pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] en caso de incumplimiento.

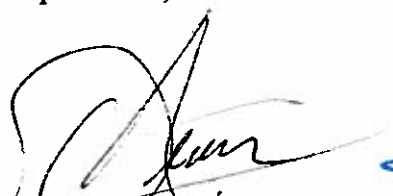
5. Les hemos revelado los resultados de nuestra evaluación del riesgo de que los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)] puedan contener errores materiales como consecuencia de un fraude.

6. Les hemos revelado toda la información en relación al fraude o la sospecha de fraude de la que tenemos conocimiento y que afecta a la entidad e involucra a:

- La Administración del Programa;
- Los empleados o consultores que desempeñan una función significativa en el control interno; u
- Otros, cuando el fraude podría tener un efecto material en los estados financieros [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)].

7. Les hemos revelado toda la información relacionada con denuncias o sospechas de fraude, que afectan los estados financieros de la entidad [financiamiento BID con su Anexo (financiamiento Local)], comunicada por empleados, ex-empleados, analistas, consultores, ex-consultores, entidades reguladoras u otros.
8. Les hemos revelado todos los casos conocidos de incumplimiento o sospecha de incumplimiento con las leyes y los reglamentos, cuyos efectos deben ser considerados al preparar estados financieros.


Sin otro particular, saludo Ustedes con mi mayor consideración.



Ing. OSVALDO E. ARRÚA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País



Ing. SEBASTIÁN F. CHIOLA
Director del Programa de
Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País



Ing. ROBERTO OSCAR JURI
Coordinador General Adjunto del
Programa de Abastecimiento Eléctrico
en las distintas Regiones del País