



# **SINDICATURA MUNICIPAL**

**DE LA CIUDAD DE NEUQUÉN**

## **INFORME ESPECIAL N° 297**

*“PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DEL ESTADO MUNICIPAL EN LA CORPORACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE NEUQUÉN SOCIEDAD DEL ESTADO. (CORDINEU SE)”*



**INFORME ESPECIAL N° 297**

**Anexo del Acuerdo N° 1556**

**TEMA:**

*PARTICIPACIÓN PATRIMONIAL DEL ESTADO MUNICIPAL EN LA CORPORACIÓN PARA EL DESARROLLO INTEGRAL DE NEUQUÉN SOCIEDAD DEL ESTADO. (CORDINEU SE).*

**ASUNTO PARTICULAR:**

*EMITIR INFORME RESPECTO DE LA VALUACIÓN DE LA INVERSIÓN CONSIGNADA EN EL RUBRO “APORTES Y PARTICIPACIÓN DE CAPITAL” (ACTIVO NO CORRIENTE) DEL BALANCE CONSOLIDADO DEL MUNICIPIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018, ANTE LA EMISIÓN DE LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO N° 17 DE CORDINEU SE.*

**OBJETO DEL INFORME:**

*BRINDAR INFORMACIÓN EN LOS TÉRMINOS DE LOS ARTÍCULOS 8 y 9, INCISO 3) DE LA ORDENANZA N° 8752, MODIFICADO POR LA ORDENANZA N° 13040.*

**DOCUMENTACIÓN ANALIZADA:**

- Estados Contables de CORDINEU SE al 31 de diciembre de 2018.
- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 - Balance Consolidado del Municipio Comparativo con el ejercicio anterior.
- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 - Balance Consolidado del Municipio.
- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 - Balance Analítico por Agrupamiento del Municipio.



- Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 - Balance Analítico por Cuenta del Municipio.
- Información complementaria en Notas y Anexos, integrantes de los citados Estados.
- Certificación del Contador Municipal.
- Balance de Sumas y Saldos al 31 de diciembre de 2018.
- Mayores mensuales de las cuentas de los rubros y de otras relacionadas.
- Decretos Poder Ejecutivo Municipal:
  - N° 735 del 11 de agosto de 2014.
  - N° 901 del 22 de setiembre de 2014.
  - N° 1215/11 de diciembre de 2015
  - N° 250 del 18 de marzo de 2015.
  - N° 888 del 17 de octubre de 2016.
  - N° 1064 del 27 de diciembre de 2017.
  - N° 0390 del 02 de mayo de 2018.
  - N° 1070 del 26 de diciembre 2019.
- Actas de Asamblea Ordinaria de CORDINEU SE:
  - N° 18 del 09 de junio de 2017.
  - N° 19 del 26 de julio de 2018.
  - N° 20 del 26 de julio de 2019.
- Actas de Asamblea Extraordinaria de CORDINEU SE:
  - N° 5 del 22 de diciembre de 2008.
  - N° 9 del 26 de febrero de 2010.





- Actas de Directorio de CORDINEU SE, desde la N° 460 a la 473 (con la salvedad denunciada del extravío de cuatro hojas del libro de Actas de reuniones de Directorio N°537, 538, 539, 540).
- Informes del Auditor Independiente de CORDINEU SE correspondientes al Ejercicio 2018.
- Informe de la Comisión Fiscalizadora de CORDINEU SE correspondiente al Ejercicio 2018, emitido el 15 de abril de 2019.
- Actas de Directorio de CORDINEU SE, desde la N° 474 a la 481, correspondientes al período 2019.
- Notas emitidas por la Sindicatura Municipal a CORDINEU SE:
  - REQ N° 001/2019 del 03 de abril de 2019.
  - REQ N° 002/2019 del 04 de junio de 2019.
- Notas de CORDINEU SE, recibidas por la Sindicatura Municipal:
  - N° 145/2019 del 24 de abril de 2019.
  - N° 233/2019 del 29 de agosto de 2019.

#### **ALCANCE DE LA AUDITORÍA:**

Los Estados Contables de CORDINEU SE, por el Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018, no formaron parte de la Cuenta de Inversión de la Municipalidad de Neuquén por el mismo Ejercicio. Fueron puestos a disposición de esta Sindicatura Municipal con posterioridad a las tareas de auditoría que remiten la emisión del Dictamen Anual del Ejercicio 2018.

#### **LIMITACIONES AL ALCANCE:**

Las tareas realizadas se limitaron a cumplir con el objeto del presente Informe, en base a la documentación obtenida por esta Sindicatura Municipal, sin que ello



implique afirmar que se trate de toda la documentación que pueda existir respecto al tema objeto de análisis.

A la fecha de realización del presente informe se verifica que la última ejecución presupuestaria publicada por el Poder Ejecutivo Municipal corresponde a marzo de 2019, no pudiendo asegurar que los registros contables y presupuestarios referidos a los meses posteriores analizados por esta Sindicatura Municipal no sufran modificaciones en el futuro.

### **CONSIDERACIONES PREVIAS:**

- La Sindicatura Municipal de la Ciudad de Neuquén emitió Dictamen de la Cuenta de Inversión del Ejercicio 2018, informando el resultado de la auditoría externa que ha realizado sobre los Estados Contables que corresponden al Estado Municipal de Neuquén, que han sido preparados por el Órgano Ejecutivo Municipal y sometidos a aprobación del Concejo Deliberante de la Ciudad de Neuquén.

En el mencionado Dictamen, esta Sindicatura no emite opinión respecto al rubro “Aportes y Participación de Capital” expuesto en el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 del Estado Municipal de la Ciudad de Neuquén, atento a lo expuesto en el apartado “Limitaciones al Alcance” del Apéndice AE- II.

- El Gerente Administrativo de CORDINEU SE elevó, a esta Sindicatura Municipal, el 29 de abril de 2019 mediante Nota N° 145, la Memoria Anual y los Estados Contables del Ejercicio 2018, certificados por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén.
- Estos Estados Contables han sido sometidos a una auditoría externa. En el Informe del Auditor, del 15 de abril de 2019, suscripto por el Contador Público Nacional Norberto Angelicchio, (Matriculado bajo Tomo VI Folio 029 del Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Neuquén), se emite Dictamen opinando que los Estados Contables al 31 de diciembre de 2018 de CORDINEU SE, presentan razonablemente la situación patrimonial, el resultado



de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo a esa fecha.

- Con fecha 15 de abril de 2019, se emite Dictamen de la Comisión Fiscalizadora respecto de los Estados Contables al 31 de diciembre de 2018 de CORDINEU SE, opinando que basado en el examen realizado, se presentan razonablemente la situación patrimonial, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo a esa fecha.
- El 07 de mayo de 2019, con Acta de Directorio N° 478 se aprueba el Balance General cerrado el 31 de diciembre de 2018.
- El 26 de julio de 2019, en el Punto 2° del Acta de Asamblea Ordinaria N° 20 se aprueba la Memoria, Estados Contables y Anexos e Informe de la Comisión Fiscalizadora, correspondientes al Ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2018.

### **SOBRE LA REVISIÓN PRACTICADA:**

#### **1. Valuación de la Inversión por parte del Estado Municipal**

- El Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 - Balance Consolidado del Municipio Comparativo con el Ejercicio Anterior- (F°46 Cuenta de Inversión 2018), expone en el Rubro “Aportes y Participación de Capital”, un saldo de **\$ 22.059.261,68**.
- Los criterios adoptados por el Municipio para la valuación de su inversión en CORDINEU SE son detallados en Nota N° 9 adjunta a los Estados Contables del Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018 (F°78 y F°79). En la misma se expresa que el importe expuesto en “Aportes y Participación de Capital” corresponde al 50% de participación en el patrimonio neto de dicha entidad al 31/12/2017 y surge del balance general correspondiente al Ejercicio 2017, más los aportes realizados por el Municipio en el Ejercicio 2018.
- Los Estados Contables de CORDINEU SE por el Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2017, fueron objeto de auditoría por parte de este organismo. Conforme el criterio de valuación de la inversión adoptado por el



Municipio esta auditoría procedió a realizar la valuación de la inversión considerando el análisis previo realizado en cada uno de los componentes que la integran y sugirió los ajustes a realizar a la valuación durante el Ejercicio 2018. (Informe Especial SM N° 286).

- En Nota N° 9 a los Estados Contables del Municipio se informa que los Estados Contables de CORDINEU SE por el Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018, no se encuentran presentados al momento de la emisión de la Cuenta Anual de Inversión Ejercicio 2018.
- El Gerente Administrativo de CORDINEU SE remitió el 29 de abril de 2019 a esta Sindicatura Municipal mediante Nota N° 145/2019, la Memoria Anual y los Estados Contables del Ejercicio 2018, certificados por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia de Neuquén. Se procedió al cotejo de la valuación de la Inversión Municipal consignada en el rubro “Aportes y Participación de Capital” (Activo No Corriente), con la información expuesta por CORDINEU SE en sus Estados Contables con el objeto de determinar la correcta valuación al cierre del último Ejercicio Contable y de corresponder recomendar al Municipio la realización de las registraciones contables durante el Ejercicio en curso.

## **2. Estado de Evolución del Patrimonio Neto de CORDINEU SE al 31 de diciembre de 2018**

- En virtud de los diversos factores macroeconómicos que produjeron una tendencia inflacionaria atravesada actualmente por el país. La entidad ha resuelto aplicar los requerimientos del ajuste por inflación para el ejercicio cerrado el 31/12/2018 (conforme indica la Nota 1.2 a los Estados Contables).

En función de lo indicado en el párrafo precedente y considerando los criterios adoptados por la entidad, sobre la forma de presentación de los Estados Contables, constatamos que la falta de información comparativa limita, la información disponible y el análisis de los mismos.

- En el Estado de Evolución del Patrimonio Neto (F°4) se expone el monto al cierre del **Patrimonio Neto** por \$ **139.301.787,51.-** y las variaciones anuales del



mismo, los valores se encuentran reexpresados en moneda homogénea de cierre de ejercicio.

El Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2018 se compone de:

<b>PN EJERCICIO 2018</b>	<b>IMPORTE</b>
Capital	7.970.000,00
Ajustes de Capital	188.564.418,22
Aportes Irrevocables	101.814.321,14
Rdos. no Asignados	-159.046.951,85
<b>TOTAL</b>	<b>139.301.787,51</b>

Importes expresados en pesos

Fuente: Est. Cont. CORDINEU SE 2018,

reexpresados en moneda homogénea al cierre de Ej

- ❑ Conforme a lo expresado en Nota 5.1. a los Estados Contables CORDINEU SE - Aporte Irrevocable de capital: *“De acuerdo a lo dispuesto en sucesivas asambleas, los socios fueron comprometiendo aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones y para hacer frente a los distintos requisitos presupuestarios”...*
- ❑ La información expuesta por CORDINEU SE, relativa a los compromisos del socio Municipalidad de Neuquén en concepto de aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones fue objeto de revisión por parte de esta auditoría en sus Informes Especiales N° 224, 242, 260, 266, 277 y 286.
- ❑ Durante el 2018 los compromisos asumidos por cada socio en concepto de aporte de capital fueron de \$ 3.000.000,00, según lo establecido en el Acta de Asamblea Ordinaria N°19 del 26 de julio de 2018.
- ❑ Con respecto a la integración del compromiso de los socios, fueron ingresando a CORDINEU SE aportes irrevocables de fondos con destino a futuras capitalizaciones, la integración total durante el 2018 es de \$ 3.486.875,00 correspondiendo de este importe al Municipio la suma de \$ 800.000,00.

Se ven reflejados en el rubro “Aportes Irrevocables” del Estado de Evolución del Patrimonio Neto y se resumen en el siguiente cuadro de aportes, que expone los montos reexpresados en moneda de cierre de ejercicio, según lo indicado en Nota 5.1 a los Estados Contables.





APORTES RECIBIDOS			
EJERCICIO ECONÓMICO	SOCIO PROVINCIA DEL NEUQUÉN	SOCIO MUNICIPIO DE NEUQUÉN	APORTES IRREVOCABLES INGRESADOS
2005	2.421.186,48	2.905.423,79	5.326.610,27
2006	8.772.762,12	6.140.933,48	14.913.695,60
2007	4.385.718,56	2.392.210,12	6.777.928,68
2008	3.963.877,64	1.430.545,19	5.394.422,83
2009	1.877.245,10	5.905.616,29	7.782.861,39
2010	2.680.289,75	6.650.718,59	9.331.008,34
2011	3.323.650,77	2.381.086,39	5.704.737,16
2012	4.473.496,49	3.556.584,07	8.030.080,56
2013	4.350.992,56	4.364.408,61	8.715.401,17
2014	3.079.613,14	3.076.658,69	6.156.271,83
2015	4.192.257,63	3.388.585,75	7.580.843,38
2016	3.232.747,89	2.310.779,16	5.543.527,05
2017	3.606.798,47	3.075.788,46	6.682.586,93
2018	3.034.580,31	839.765,64	3.874.345,95
<b>TOTAL AL 31/12/2018</b>	<b>53.395.216,91</b>	<b>48.419.104,23</b>	<b>101.814.321,14</b>

Importes expresados en pesos.

Fuente: Nota 5 Est. Cont. CORDINEU SE 2018, reexpresados en moneda homogénea al cierre de Ej.

- Por su parte en forma complementaria a los Estados Contables, el Municipio brinda información sobre aportes comprometidos y realizados por el Municipio durante el Ejercicio en el marco del siguiente Decreto:

N° 0390, de fecha 02 de mayo de 2018 se decide “Aprobar la transferencia de fondos de \$ 2.160.000,00 a favor de CORDINEU SE, en concepto de aporte de capital para el Ejercicio 2018, en cumplimiento del compromiso asumido por el Municipio según Acta de Asamblea Ordinaria N° 18, de fecha 09 de junio de 2017 y a lo solicitado por Nota N° 261/17 de dicha Corporación”...

- Esta auditoría en función de la documentación examinada pudo verificar durante el Ejercicio 2018 los siguientes aportes en el marco legal analizado:

El Municipio en cumplimiento de esta obligación emitió la OP N° AC 02911 del 15 de mayo de 2018 por \$ 2.160.000,00, durante el mismo año se canceló parcialmente según el detalle adjunto:



ORDEN DE PAGO	FECHA	IMPORTE
AC 2911	7/9/2018	200.000,00
	5/10/2018	200.000,00
	9/11/2018	200.000,00
	7/12/2018	200.000,00
	<b>TOTAL</b>	<b>800.000,00</b>

Importes expresados en pesos

Fuente: SINCO / Nota N° 9 a los Estados Contables  
de la Municipalidad 2018

La información expuesta se informa en la Nota N° 9 a los Estados Contables del Municipio correspondiente al Ejercicio 2018, se procedió a cotejar la misma con los mayores de las cuentas representativas de la inversión en la Contabilidad Municipal (SINCO).

De esta manera el aporte Municipal se incrementó en \$ 800.000,00 acumulando al cierre un total de \$ 11.980.000,00.

- El Gerente Administrativo de CORDINEU SE, elevó a esta Sindicatura Municipal, mediante Nota N° 145/2019 información contable relativa a los aportes de los socios. Del cotejo efectuado por esta Sindicatura surge que la información expuesta por el Municipio relativa a la integración del aporte del propietario Municipalidad de Neuquén, es concordante a la obtenida de los informes contables de CORDINEU SE al cierre del Ejercicio 2018.
- El Municipio no brinda información sobre compromisos de aportes asumidos durante el Ejercicio 2018 en el marco de la Asamblea Ordinaria N° 19 de fecha 26 de julio de 2018, lo indicado previamente es concordante con la información complementaria enviada por CORDINEU SE.
- El Municipio, en su Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 Balance Analítico por Cuenta (F°61), expone un saldo de \$ 1.360.000,00 en concepto de deuda por aporte pendiente a CORDINEU SE, correspondiente a lo establecido en el Decreto N° 0390, de fecha 02 de mayo de 2018.





**3. Valuación de la participación en función del Patrimonio Neto de CORDINEU SE al 31 de diciembre de 2018.**

- Siguiendo el criterio utilizado por el Municipio en el otro componente de la valuación de la inversión “Aportes y Participación de Capital” correspondiente al 50% de participación en el Patrimonio Neto de dicha entidad, esta auditoría procedió a calcular el Aporte del Propietario Municipalidad de Neuquén a partir de los Estados Contables de CORDINEU SE correspondientes al Ejercicio 2018.

<b>APORTE DE LOS PROPIETARIOS</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>MUNICIPIO</b>
Capital	7.970.000,00	3.985.000,00
Ajuste al Capital	188.564.418,22	94.282.209,11
Aportes Irrevocables	101.814.321,14	48.419.104,23
<b>TOTAL</b>	<b>298.348.739,36</b>	<b>146.686.313,34</b>

Importes expresados en pesos.

Fuente: Est.Cont. CORDINEU SE 2018 reexpresados en moneda homogénea al cierre de Ej.

- Del Estado de Evolución del Patrimonio Neto de CORDINEU SE al 31 de diciembre de 2018 surge la siguiente participación para los Resultados Acumulados, considerando a los efectos de la valuación de la inversión para el socio Municipalidad de Neuquén el 50% del monto expuesto:

<b>RESULTADOS ACUMULADOS</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>MUNICIPIO</b>
Saldo al inicio	-134.961.295,33	-67.480.647,67
Resultado Ejercicio 2018	-24.085.656,52	-12.042.828,26
<b>TOTAL</b>	<b>-159.046.951,85</b>	<b>-79.523.475,93</b>

Importes expresados en pesos.

Fuente: Est.Cont. CORDINEU SE 2018 reexpresados en moneda homogénea al cierre de Ej.

- **Resultado Extraordinario:** se observa que en el Estado de Resultado de CORDINEU SE (F°3), se ha incluido una pérdida de \$19.265.119,63 como Resultado Extraordinario del Ejercicio 2018. En la Nota 4.2 a los Estados Contables indica que: *“su saldo expresa el costo oportunamente activado, de las obras viales ejecutadas dentro de la isla 132. Dichas obras tienen el carácter de obra pública municipal, por lo que no se puede disponer de ella, no se tiene el*



*dominio y no existe la capacidad de generar ingresos futuros a partir de la misma, razón por la cual en el presente ejercicio se tomó la decisión de desafectarla del patrimonio de Cordineu SE”.*

- Esta Auditoría procedió a realizar la valuación de la inversión conforme al análisis previo realizado en cada uno de los componentes que la integran, arribando al siguiente importe:

<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>IMPORTE</b>	<b>MUNICIPIO</b>
Aporte de los Propietarios	298.348.739,36	146.686.313,34
Resultados Acumulados	-159.046.951,85	-79.523.475,93
<b>TOTAL</b>	<b>139.301.787,51</b>	<b>67.162.837,42</b>

Importes expresados en pesos

#### **4. Hechos Posteriores a la Cuenta de Inversión Ejercicio 2018:**

- Por Ordenanza N° 13857 sancionada el 6 de diciembre de 2018 se aprueba el Presupuesto General de Gastos y Cálculo de Recursos Ejercicio 2019. Conforme al art. 85 inciso 5 de la Carta Orgánica Municipal fue promulgada por Decreto N° 1070 del 26 de diciembre 2019. Se incluye en el presupuesto la actividad “Paseo de la Costa” con un crédito de \$ 2.400.000,00.
- Al cierre del Ejercicio 2018 el Municipio expone un saldo de \$ 1.360.000,00 en concepto de deuda por aporte pendiente a CORDINEU SE conforme al Decreto N° 0390/2018 del 02 de mayo de 2018.
- Esta auditoría pudo verificar la cancelación de \$1.360.000,00, durante el Ejercicio 2019, en seis pagos de \$200.000,00 cada uno con fecha 08/01, 11/02, 12/03, 05/04, 10/05, 07/06 y un pago de \$160.000,00 con fecha 10/07, correspondientes a la cancelación en su totalidad de la orden de pago AC 2911 del 15 de mayo de 2018.





**CONCLUSIÓN:**

Los Estados Contables bajo revisión **han sido sometidos a auditoría externa y como resultado de la misma el profesional interviniente emitió Dictamen opinando que los Estados Contables al 31 de diciembre de 2018 de CORDINEU SE, presentan razonablemente la situación patrimonial, el resultado de sus operaciones, la evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo a esa fecha.**

Esta Sindicatura Municipal de la Ciudad de Neuquén emitió Dictamen de la Cuenta de Inversión del Ejercicio 2018, **sin emitir opinión con respecto al rubro “Aportes y Participación de Capital” expuesto en el Estado de Situación Patrimonial al 31 de diciembre de 2018 del Estado Municipal de la Ciudad de Neuquén, atento a las limitaciones expuestas** en el apartado “Limitaciones al Alcance” del Apéndice AE- II: *“Los Estados Contables de CORDINEU SE para el Ejercicio Económico finalizado el 31 de diciembre de 2018, no forman parte de la Cuenta de Inversión de la Municipalidad de Neuquén bajo revisión. Los mismos aún no han sido puestos a disposición. La valuación de esta inversión fue realizada por el Municipio, con la utilización de los Estados Contables finalizados en el Ejercicio Económico al 31 de diciembre de 2017.”*

Resulta prudente **recomendar a la Municipalidad de la Ciudad de Neuquén, que considere la valuación realizada por esta auditoría en la suma de \$ 67.162.837,42 para el Rubro “Aportes y Participación de Capital** correspondiente al 50% de participación en el patrimonio neto de dicha entidad a esa fecha, realizando **en tiempo oportuno y en función de la información disponible, a través de la Contaduría Municipal, un ajuste por \$ 45.103.575,74 tendiente a corregir la registración de la valuación expuesta en el Rubro “Aportes y Participación de Capital” en el Ejercicio 2018, por un importe de \$ 22.059.261,68, con el fin de evitar una subvaluación del rubro.**

