



**Universidad de la Defensa Nacional**  
**Centro Regional Universitario Córdoba - IUA**  
**INSTITUTO UNIVERSITARIO AERONÁUTICO**

---

**FACULTAD DE CIENCIAS DE LA ADMINISTRACIÓN**

**CONTADOR PÚBLICO**

**PROYECTO DE GRADO**

**“Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa  
Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey  
Limitada”**

**Integrante**

**Gonzalez Jimena Victoria**

D.N.I 36.587.284

**Docente Tutor**

**Cra. Ropolo Mariela Soraya**



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## ÍNDICE

Dedicatoria.....	4
Agradecimientos.....	5
Resumen del Proyecto de Grado.....	6
Introducción.....	7
Capítulo 1: Conociendo a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada	
1.1. Reseña Histórica.....	9
1.2. Principios Cooperativos.....	10
1.2.1. Membresía Abierta y Voluntaria.....	10
1.2.2. Educación, Entrenamiento e Información.....	15
1.2.3. Autonomía e Independencia.....	17
1.2.4. Cooperación entre Cooperativas.....	18
1.2.5. Compromiso con la Comunidad.....	19
1.2.6. Participación Económica.....	40
1.2.7. Control Democrático de los Miembros.....	43
Capítulo 2: Análisis de Ingresos y Egresos	
2.1. Análisis del Estado de Resultados.....	49
2.2. Interpretación de los rubros de Ingresos.....	52
2.3. Interpretación de los rubros de Egresos.....	59
Capítulo 3: Confección de los Presupuestos	



---

3.1. Presupuesto Económico.....	78
3.2. Premisas para la confección del Presupuesto Económico.....	80
3.2.1. Facturación de Servicios.....	80
3.2.2. Costos de los Servicios.....	83
3.2.3. Gastos Operativos de Servicios.....	84
3.2.4. Otros Ingresos y Gastos Operativos.....	85
3.2.5. Ingresos y Gastos Financieros.....	86
3.2.6. Ingresos y Gastos No Operativos.....	88
3.3. Presupuesto Financiero.....	89
3.4. Premisas para la confección del Presupuesto Financiero.....	91
3.4.1. Ingresos.....	91
3.4.2. Egresos.....	93
3.4.3. Superávit (Déficit) del período.....	95
Propuestas.....	97
Conclusiones Finales.....	99
Bibliografía.....	101
Anexos	
Anexo I – Estado de Situación Patrimonial.....	103
Anexo II – Estado de Resultados.....	104
Anexo III – Material para la confección del Presupuesto Económico.....	105
Anexo IV – Material para la confección del Presupuesto Financiero.....	110



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de tesis lo dedico primeramente a Dios por darme fuerzas para seguir adelante y guiarme hacia un buen camino.

A mi familia por brindarme su cariño y apoyo, en especial a mi esposo por haberme acompañado desde un principio en esta etapa de mi vida brindándome su apoyo incondicional, como así también a mis seres queridos que me acompañan desde el cielo.

A mis amigos que siempre están brindando su apoyo en todo momento y a mis compañeros por los buenos momentos compartidos en el transcurso de la carrera.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## **AGRADECIMIENTOS**

Expreso mi agradecimiento al Instituto Universitario Aeronáutico, por brindarme la posibilidad de estudiar en él; a cada uno de los docentes, por los conocimientos facilitados en la trayectoria de mi carrera y por brindarme la oportunidad de cumplir con una de mis metas como es la obtención de una profesión.

De manera especial a la Contadora Mariela Soraya Ropolo, por aceptar ser mi tutora, por guiarme y asesorarme en el desarrollo del presente trabajo de tesis brindándome su apoyo y tiempo.

Agradezco al Señor Gerente de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada, por permitir el desarrollo de mi trabajo de tesis en dicha entidad y brindarme toda la información necesaria; al Contador de la Institución por su apoyo y consejos brindados; y a demás integrantes que forman parte de las distintas áreas de la Institución, quienes me brindaron la información requerida a lo largo del presente trabajo.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## **RESUMEN DEL PROYECTO DE GRADO**

La temática a abordar **“Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada”**, surge del interés por establecer un modelo que sirva para el desarrollo de la misma en los próximos años, mejorando su desempeño operativo y logrando una mayor previsibilidad de sus flujos operacionales.

En todo proyecto de intervención, la demanda se construye junto con los responsables de la Institución, quienes expusieron sus necesidades de mejora, incentivando esta tarea.

El objetivo general planteado es realizar una Planificación Económica y Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada mediante la confección de presupuestos.

El presente trabajo de tesis se encuentra estructurado de la siguiente manera: resumen, en el cual se hace referencia a una síntesis de todo lo desarrollado en el presente trabajo; introducción, en la que se explica la importancia del tema; se continúa con el desarrollo de cada uno de los capítulos que conforman el presente trabajo; luego se realizan las tareas de cierre como son las propuestas y conclusiones finales. Por último se expone la bibliografía utilizada para la formulación de los contenidos expuestos en el trabajo y seguido a las mismas los diferentes anexos.

El presente trabajo de tesis se fue llevando a cabo interviniendo en una de las principales instituciones sin fines de lucro de Monte Buey, pueblo ubicado al Sudeste de la Provincia de Córdoba e intervienen cada una de las áreas que conforman la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## **INTRODUCCIÓN**

La Legislación Argentina define a las Cooperativas como *“entidades fundadas en el esfuerzo propio y la ayuda mutua para organizar y prestar servicios”*.

A través de los tiempos la cooperación ha tomado formas, estilos y matices diferentes, acordes con cada realidad social, y también es incuestionable que sus estructuras, métodos y concepciones se han ido perfeccionando y al mismo tiempo ganando su propio espacio, reconocimiento y aceptación comunitaria. Hoy en día existen diversos tipos de cooperativas, como necesidades a satisfacer.

La Cooperativa que conforma este trabajo presta servicios a la comunidad, por lo tanto, como su nombre lo indica, constituye una Cooperativa de Obras y Servicios Públicos.

Para adelantarse a lo por venir, surge la necesidad de decidir por adelantado, es decir, incorporar la planificación. Su finalidad es la de establecer los pronósticos y metas económicas financieras propuestas, a fin de minimizar el riesgo y aprovechar oportunidades.

Para poder hacer frente a sus obligaciones, la Institución debe al menos tener una noción de los flujos de fondos con que va a operar, esto es, sus ingresos y egresos. Para ello, la confección de presupuestos es una herramienta imprescindible.

A los presupuestos se los identifica como un tipo de plan. Más concretamente, como una eficaz herramienta de la planificación, cuya característica fundamental es la expresión numérica. Los mismos son de gran importancia por constituir una fuente de información para la toma de decisiones y ser una herramienta de control.



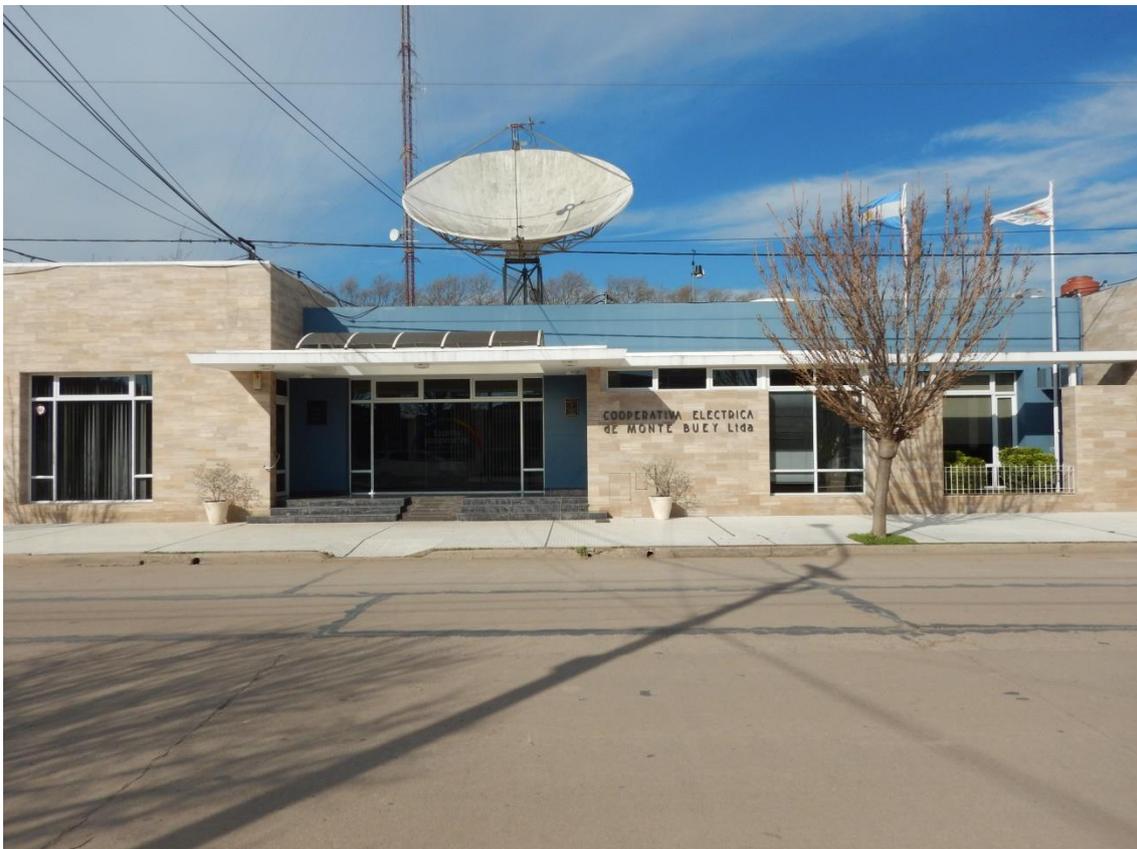
Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## CAPÍTULO 1

### CONOCIENDO A LA COOPERATIVA ELÉCTRICA Y DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS DE MONTE BUEY LIMITADA





El presente capítulo se encuentra estructurado en dos partes; la Reseña Histórica, cuyo fin es exponer a cerca de los inicios de la Institución en estudio, cómo ha ido tomando forma hasta llegar a su actual situación; y la segunda parte, titulada Principios Cooperativos, en la misma se describen cada uno de ellos y el cumplimiento de los mismos por parte de la Institución.

### **1.1. RESEÑA HISTÓRICA**

A lo largo de la historia, la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey ha vivido una gran cantidad de hechos que fueron definiendo poco a poco su perfil y su identidad corporativa, para llegar a su actual momento. En este marco, lo que siempre se ha destacado es la constante preocupación en pos de brindar cada vez más y mejores servicios para sus asociados.

Tras diversos hechos iniciales, esta Institución tomó forma definitiva con su acta constitutiva en el año 1957 gracias a la iniciativa de un grupo de vecinos interesados en reducir los costos de la electricidad de aquel momento. Allí tomó forma el 1° Consejo de Administración y al año siguiente se obtuvo la Personería Jurídica.

Luego de acordar con la firma prestadora del servicio de Energía, la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada tomó posesión mediante acto público de las instalaciones adquiridas el 17 de septiembre de 1961. En principio, los servicios se prestaban con la capacidad de una antigua usina pero ya en 1964, con la inauguración de la línea de Alta Tensión construida por la E.P.E.C (Empresa Provincial de Energía de Córdoba), se reemplazó la antigua corriente continua por la moderna corriente alternada.

El éxito y la evolución en las prestaciones llevaron a la Institución a cubrir nuevas demandas de servicios por parte de la población, a las cuales siempre se brindaron soluciones adecuadas y de calidad. Por ello, ha ido adaptando su Estatuto de acuerdo a las circunstancias y necesidades de los asociados.

---

Es así que en 1975 se decide por Asamblea General aprobar cambios en el Estatuto, que posibilitaron ampliar en adelante la gama de actividades y prestaciones brindadas por la Institución y que hoy permite poner al alcance de sus asociados la más completa variedad de servicios y beneficios.

Hoy en día brinda los servicios de Energía Eléctrica Urbana y Rural, Agua Potable, Desagües Cloacales, Servicios Sociales, Telecomunicaciones, Banco de Sangre, Locutorio, Salón Auditorio, Cineclub y Videoteca “Lorenzo Quinteros”; cada uno de ellos llevado a cabo por trabajadores responsables al servicio de la comunidad.

A lo largo de su historia de vida, se observa que, gracias al aporte mensual de cada asociado, a cada trabajador y miembro del Consejo de Administración, la Institución fue creciendo a pasos agigantados, respetando e implementado siempre los principios cooperativos.

## 1.2. PRINCIPIOS COOPERATIVOS



### 1.2.1 MEMBRESÍA ABIERTA Y VOLUNTARIA

Las Cooperativas son organizaciones voluntarias abiertas para todas aquellas personas dispuestas a utilizar sus servicios y aceptar las responsabilidades que conlleva la membresía sin discriminación de género, raza, clase social, posición política o religiosa.

*“La Cooperativa excluirá de todos sus actos las cuestiones políticas, religiosas, sindicales, de nacionalidad o razas determinadas”.*<sup>1</sup>

---

<sup>1</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título primero - Constitución, domicilio y duración: Artículo 4º.



---

*“Podrán asociarse a esta Cooperativa las personas de existencia visible o ideal que acepten el presente Estatuto y Reglamentos que se dicten, y no tengan intereses contrarios a la misma. Los menores de más de 18 años de edad, podrán ingresar a la Cooperativa sin autorización de quien ejerza la Patria Potestad y disponer de su haber en ella. Los menores de 18 años y demás incapaces podrán pertenecer a la misma, pero no tendrán ni voz ni voto en las Asambleas sino por medio de sus representantes, también podrán asociarse las sociedades por acciones. Las personas de existencia ideal deberán designar por escrito a las que habrán de representarlas a todos los efectos legales, y comprometerse a no revocar sus poderes en caso de ser electa para los cargos de Administración y/o Fiscalización, salvo que mediare justa causa de acuerdo a lo previsto en el Código Civil. En caso de fallecimiento de un asociado, los herederos sólo podrán percibir el valor de las cuotas sociales, previo dictado de la Declaratoria de Herederos”.* <sup>2</sup>

*“La Cooperativa tendrá su domicilio legal en la localidad de Monte Buey, Departamento Marcos Juárez, Provincia de Córdoba, cuyo ejido urbano y zona rural circundante constituyen su radio de acción a los efectos de la organización y prestación de los servicios públicos sujetos a zonificación, sin perjuicio de su eventual ampliación. La Cooperativa podrá establecer sucursales, agencias o cualquier otro género de representación en el País.”* <sup>3</sup>

En relación al Artículo 2º del Estatuto Social Reformado, la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada brinda los servicios de Energía Eléctrica, Telefonía, Internet, Servicios Sociales y Banco de Sangre a los habitantes de Saladillo, pueblo de 195 habitantes, ubicado a 11 kilómetros de la localidad de Monte Buey.

Otros de los servicios que la Institución presta a personas de otras localidades de la zona son el servicio de Banco de Sangre y el servicio de Planta Crematoria.

---

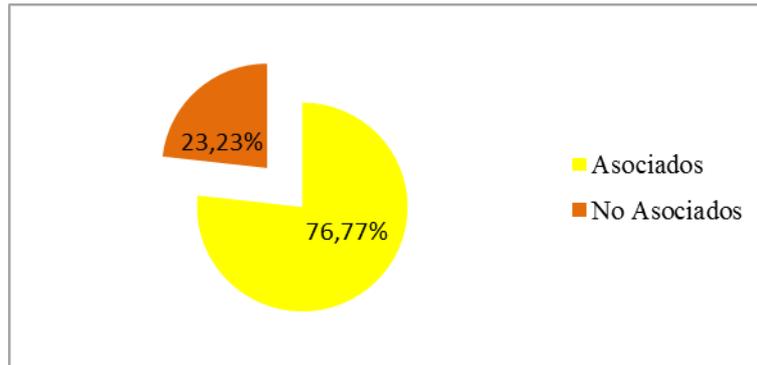
<sup>2</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título segundo - Objeto de la Cooperativa: Artículo 9º.

<sup>3</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título primero - Constitución, domicilio y duración: Artículo 2º.

### Asociados/as

Habitantes de Monte Buey	6.285
Total de asociados al 30/06/2016	4.825

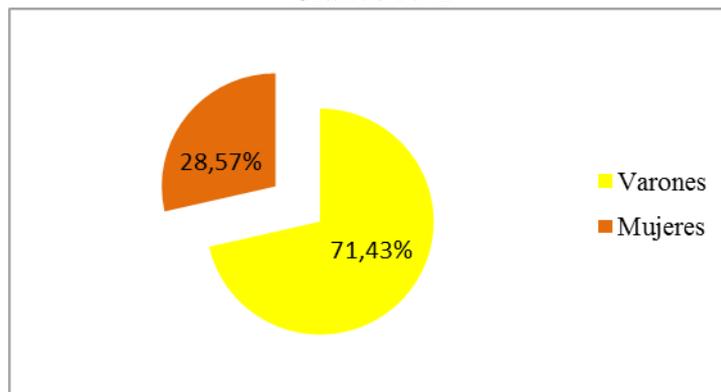
Gráfico N° 1



### Personal

Total de Trabajadores/as permanentes	35
-Varones	25
-Mujeres	10

Gráfico N° 2



Total de Trabajadores/as contratados	7
-Varones	7
-Mujeres	0



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

En relación al total de la población de Monte Buey (6.285 habitantes), información correspondiente al último Censo Nacional realizado en el año 2010, se observa que del total de la población, el 76,77% de la misma son asociados/as a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada, excluyendo de todos sus actos las cuestiones políticas, religiosas, sindicales, de nacionalidad o razas determinadas tal como lo establece su Estatuto Social.

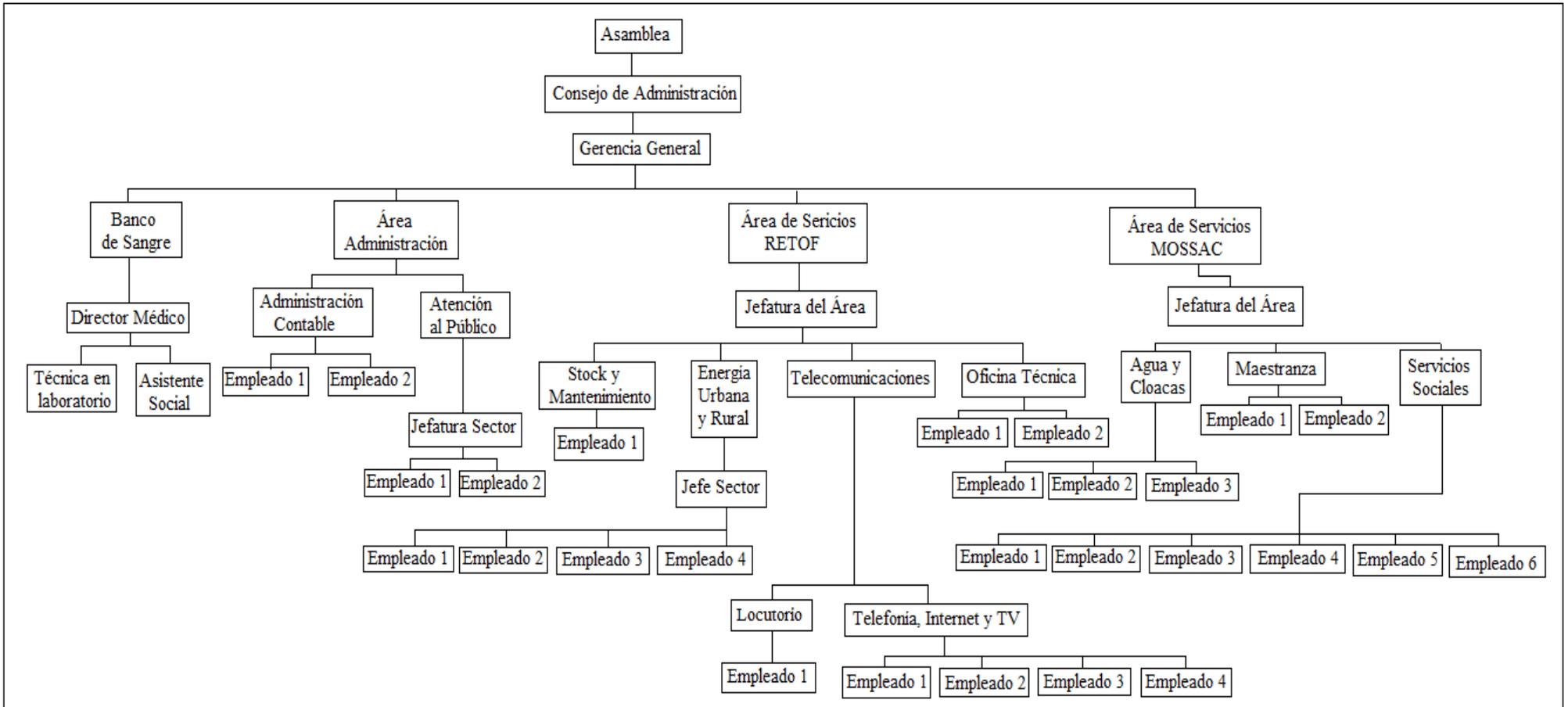
Se puede observar que del total del personal de la Institución, un 28,57% son mujeres, no existiendo en este sentido discriminación por razones de género.



Universidad de la Defensa Nacional  
 Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

**Organigrama de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada:**





---

## 1.2.2. EDUCACIÓN, ENTRENAMIENTO E INFORMACIÓN

Las Cooperativas brindan educación y entrenamiento a sus miembros, a sus dirigentes electos, gerentes y empleados, de tal forma que contribuyan eficazmente al desarrollo de las mismas.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada está constantemente dispuesta a brindar toda capacitación que se presente y sea beneficiosa tanto para el personal de la misma como también para la comunidad.

### **Capacitaciones internas durante el Ejercicio:**

- Cursos de Electricista de redes de baja tensión (Habilitación BT1) y BT2; organizados por FECESCOR (Federación de Cooperativas Eléctricas y de Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Córdoba) y dictados en Villa del Dique, Provincia de Córdoba.
- Curso de Manejo de impresoras 3D, dictado en Almafuerde, Provincia de Córdoba.
- Curso de Técnico de emergencia y rescate, organizado por el Centro de Paramédicos de la República Argentina, dictado en Paraná, Provincia de Entre Ríos.
- Curso de Manejo de ambulancia y pacientes, organizado por FECESCOR (Federación de Cooperativas Eléctricas y de Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Córdoba) y dictado en Córdoba Capital.
- Jornadas de capacitación y exposición, organizadas por COLSECOR (Cooperativa de Provisión y Comercialización de Servicios Comunitarios de Radiodifusión).
- Jornada de capacitación sobre equipamiento para fibra óptica al hogar, realizada en Rosario, provincia de Santa Fe.
- Jornada de capacitación sobre energías renovables, realizada en Córdoba Capital.



- 
- Jornadas de capacitación destinadas a todos los empleados, dictadas por una Consultoría Integral de Recursos Humanos y realizadas en Rio Ceballos, Provincia de Córdoba.
  - Jornadas de capacitación destinadas a los mandos superiores, dictadas por una Consultoría Integral de Recursos Humanos y realizadas en Rio Ceballos, Provincia de Córdoba.
  - Diplomado en Liderazgo y Facilitación Ontológica, dictado en la localidad de Monte Buey por un profesional perteneciente al C.E.O.P (Centro de Entrenamiento Ontológico y Profesional).

#### **Capacitaciones externas durante el Ejercicio:**

- Curso de Auxiliar Electricista Domiciliario y Redes Eléctricas, realizados en las instalaciones de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada y dictado por profesionales.
- Curso de Auxiliar Técnico de Sistemas de telecomunicaciones, realizados en las instalaciones de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada y dictado por profesionales.

Las Cooperativas informan al público en general, particularmente a jóvenes y creadores de opinión acerca de la naturaleza y beneficios del cooperativismo.

Es por ello que todos los años la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada celebra el Día Internacional del Cooperativismo, donde participan demás instituciones de Monte Buey como ser los Colegios, Cooperativa Agrícola Ganadera y Municipio.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada cuenta con diferentes medios de comunicación a través de los cuales constantemente se mantiene al asociado/a informado sobre la realidad institucional, novedades en los servicios, y todo lo que consideren de interés.

La información a asociados se realiza a través de:

- Revista institucional.



-Página Web.

-Medios gráficos; como ser Guía Telefónica y Folletería.

-Medios televisivos.

-Medios radiales.

### 1.2.3. AUTONOMÍA E INDEPENDENCIA

Las Cooperativas son organizaciones autónomas de ayuda mutua controladas por sus miembros. Si entran en acuerdos con otras organizaciones o tienen capital de fuentes externas, lo realizan en términos que aseguren el control democrático por parte de sus miembros y mantengan la autonomía.

Los índices calculados a continuación cuya información se extrae del Estado de Situación Patrimonial correspondiente al período junio de 2015 a julio de 2016 (ver Anexo I) son el de endeudamiento, el cual mide la proporción de la inversión que ha sido financiada por deuda, por lo cual se acostumbra presentar en forma de porcentaje y el de independencia o autonomía, el cual mide la proporción de la inversión que ha sido financiada con dinero de los dueños y es complementario al índice de endeudamiento, por lo que la suma de los dos debe ser igual a uno.

#### **Índice de Endeudamiento:**

Pasivo total / Activo Total

22.129.449,46 / 71.814.602,14 0,31

#### **Independencia Financiera:**

Patrimonio Neto / Activo total

49.685.152,68 / 71.814.602,14 0,69

De la lectura de los datos contables se observa independencia financiera de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada ya que



---

un 31% del total de la inversión (activos totales) ha sido financiada con recursos de terceros (endeudamiento) mientras que el 69% del total de la misma ha sido financiada con dinero de los propietarios (asociados).

El cumplimiento del principio de autonomía e independencia impacta positivamente en la gobernabilidad de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada.

#### **1.2.4. COOPERACIÓN ENTRE COOPERATIVAS**

Tanto a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey y a todas las de la Provincia de Córdoba las representa FECESCOR (Federación de Cooperativas Eléctricas y de Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Córdoba). La misma tiene el compromiso de defender los intereses de las mismas, bregando ante los poderes públicos para que todas las Cooperativas continúen prestando sus servicios y se desarrollen en condiciones de equidad.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada está asociada a NODOSUD S.A, junto a demás Cooperativas de la región. NODOSUD S.A es, básicamente, una agrupación que trabaja en el sector de Telecomunicaciones.

Otros de los principales proveedores que la Institución comparte con demás Cooperativas de la Provincia son la E.P.E.C (Empresa Provincial de Energía de Córdoba) y COLSECOR (Cooperativa de Provisión y Comercialización de Servicios Comunitarios de Radiodifusión).

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey participa junto a demás Cooperativas de diferentes eventos, encuentros y jornadas del ámbito Cooperativo que se llevan a cabo en el transcurso de cada año.

Por lo expuesto anteriormente, se demuestra el cumplimiento de este principio y se destaca la integración lograda a efectos de negocios intercooperativos.

### 1.2.5. COMPROMISO CON LA COMUNIDAD

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada trabaja para el desarrollo sostenible de su comunidad por medio de políticas aceptadas por sus miembros.

A continuación, dentro de este principio, se incluye una descripción tanto cualitativa como también cuantitativa de cada servicio brindado a los asociados:

- **Servicio de Energía Eléctrica**

#### **Energía Eléctrica Urbana**



El servicio de Energía Eléctrica Urbana fue el motivo de fundación de la Institución, siendo el servicio más importante que presta la misma.

Se promueve el desarrollo del servicio con previsión, innovación y desarrollo tecnológico para poder llevar a cada hogar un servicio de alta calidad.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Energía Eléctrica

Urbana:

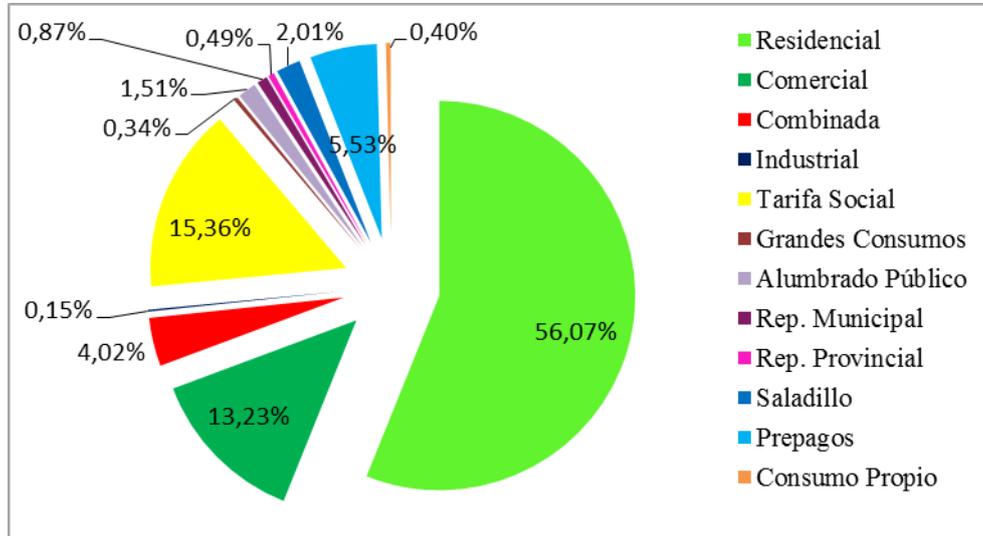
Personal afectado	7
Cantidad de usuarios	3.235
Inversiones realizadas en \$	1.199.574,00
Compras en KW	15.479.672
Ventas en KW	13.817.762
Facturación por suministros en \$	17.456.031,29

La cantidad de personal afectado al servicio de Energía Eléctrica lo es tanto para el sector Urbano y Rural.

El total de usuarios del servicio de Energía Eléctrica Urbana, se encuentra distribuido en las siguientes categorías:

<b>Categorías</b>	<b>Usuarios</b>
Residencial	1814
Comercial	428
Combinada	130
Industrial	5
Tarifa Social	497
Grandes Consumos	11
Alumbrado Público	49
Rep. Municipal	28
Rep. Provincial	16
Saladillo	65
Prepagos	179
Consumo Propio	13
<b>Total</b>	<b>3235</b>

Gráfico N° 3



La categoría con más usuarios es la Residencial, cuenta con un total de 1.814 representando sobre el total de los usuarios del servicio de Energía Eléctrica Urbana el 56,07% y le sigue con una representación del 15,36% la categoría Tarifa Social, la cual integran los usuarios que son designados mensualmente por la Dirección Nacional SINTyS (Sistema de identificación Nacional Tributario y Social), a quienes se les cobra una tarifa especial, de menor valor.

La categoría con menor representación en el total de usuarios del servicio de Energía Eléctrica Urbana es la Industrial con un porcentaje del 0,15%. La misma la integran las industrias ubicadas en la zona urbana de la localidad de Monte Buey, que por su consumo no llegan a integrar la categoría de Grandes Consumos Urbanos y por su ubicación no corresponden a Usuarios Rurales. Por tanto, representan dicha categoría con un total de 5 usuarios en el Ejercicio actual.

## Energía Eléctrica Rural



El servicio se empezó a brindar en forma oficial en el año 1975. La puesta en marcha de este servicio significó el puntapié inicial del proceso de transformación agraria, observándose evidente satisfacción de los usuarios.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada brinda este servicio en la zona rural de la localidad de Monte Buey y de Saladillo.

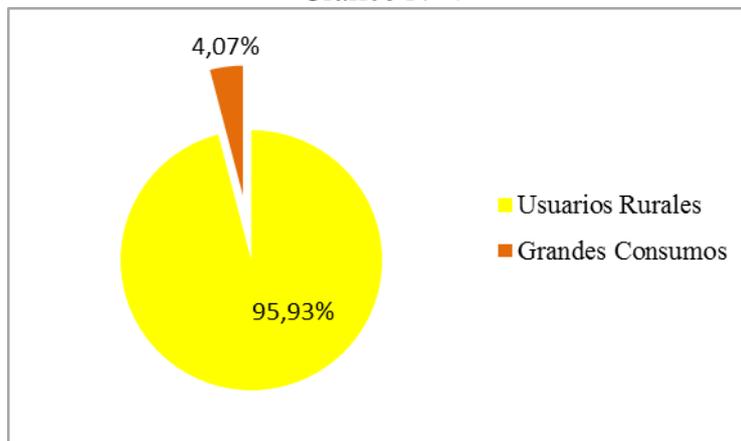
### Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Energía Eléctrica Rural:

Personal afectado	7
Cantidad de usuarios	172
Inversiones realizadas en \$	324.000,00
Compras en KW	7.132.468
Ventas en KW	6.521.221
Facturación por suministros en \$	6.990.822,76

El total de usuarios del servicio de Energía Eléctrica Rural, se encuentra distribuido en las siguientes categorías:

Categorías	Usuarios
Usuarios Rurales	165
Grandes Consumos	7
<b>Total</b>	<b>172</b>

Gráfico N° 4



Como se observa en el gráfico, la mayoría de los usuarios de Energía Eléctrica Rural, específicamente el 95,93%, corresponden a la categoría de Usuarios Rurales siendo un total de 165 usuarios; mientras que el restante 4,07% lo integran la categoría Grandes Consumos Rurales con un total de 7 usuarios.

- **Servicio de Agua Potable**



Las obras para la provisión de este servicio de vital importancia se iniciaron en el año 1981; las mismas finalizaron en 1985, año a partir del cual se comenzó a prestar el servicio.

Continuamente se realizan controles a fin de asegurar la calidad previa a la distribución, sumado ello a los controles y análisis realizados por la empresa proveedora.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Agua Potable:

Personal afectado	3
Cantidad de usuarios	2.837
Inversiones realizadas en \$	122.452,00
Compras en m3	532.330
Ventas en m3	455.940
Facturación por suministros en \$	3.388.840,64

La cantidad del personal afectado al servicio de Agua Potable lo es también para el servicio de Desagües Cloacales.

- **Servicio de Desagües Cloacales**



---

Dando respuesta al avance de las napas freáticas en la localidad de Monte Buey que inundaban sótanos y provocaban serios perjuicios a las construcciones, en 1997 se iniciaron los trabajos pertinentes.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada habilita la obra de desagües cloacales a comienzos del año 1999.

Hoy en día, contando con este servicio, en caso de lluvia se evitan las inundaciones y/o posteriores acumulaciones que podrían ser perjudiciales para el bienestar de los Monteboyenses.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Desagües Cloacales:

Personal afectado	3
Cantidad de usuarios	2.137
Inversiones realizadas en \$	250.000,00
Facturación por suministros en \$	1.373.142,67

- **Servicios Sociales**

Los servicios sociales comprenden las prestaciones de:

**Sepelio**





Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

En 1980 se aprueba la incorporación del servicio de Sepelio, y el mismo comenzó a prestarse el 1° de abril de ese mismo año.

Una vez incorporada la nueva costumbre de despedir a los seres queridos difuntos en lugares públicos, dentro de la Institución se comienza a deliberar la construcción de una sala velatoria; obra puesta en marcha en el año 1985 y concluida en el año 1987.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Sepelio:

Personal afectado al servicio	3
Cantidad de Titulares	1.835
Cantidad de Adherentes	5.419
Total de servicios realizados	74
Servicios realizados a asociados	66
Servicios realizados a no asociados	8
Inversiones realizadas en \$	59.501,00
Facturación por abonos en \$	2.352.477,60

Las categorías de asociados al servicio de Sepelio se distribuyen de la siguiente manera:

<b>Asociados/Grupo Familiar</b>	<b>Cantidad Titulares</b>	<b>Cantidad Adherentes</b>
Titulares solos	414	414
Titulares c/1 adherente	390	780
Titulares c/2 adherentes	340	1.020
Titulares c/3 adherentes	401	1.604
Titulares c/4 adherentes	194	970
Titulares c/5 adherentes	65	390
Titulares c/6 adherentes	19	133
Titulares c/7 adherentes	7	56
Titulares c/8 adherentes	1	9
Titulares c/9 adherentes	1	10
Titulares c/10 adherentes	3	33
<b>Total</b>	<b>1.835</b>	<b>5.419</b>

Gráfico N° 5

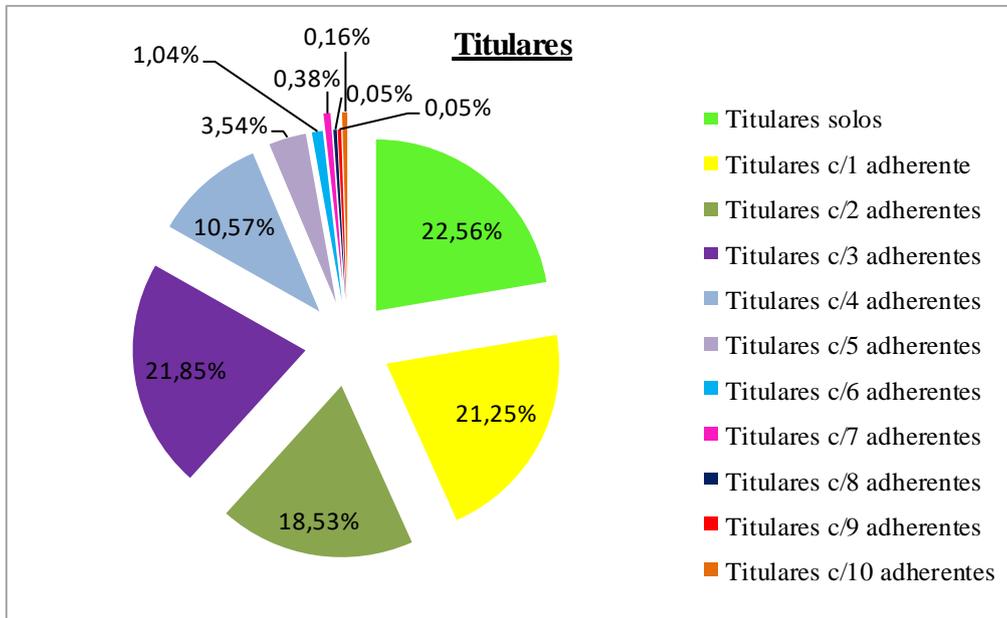
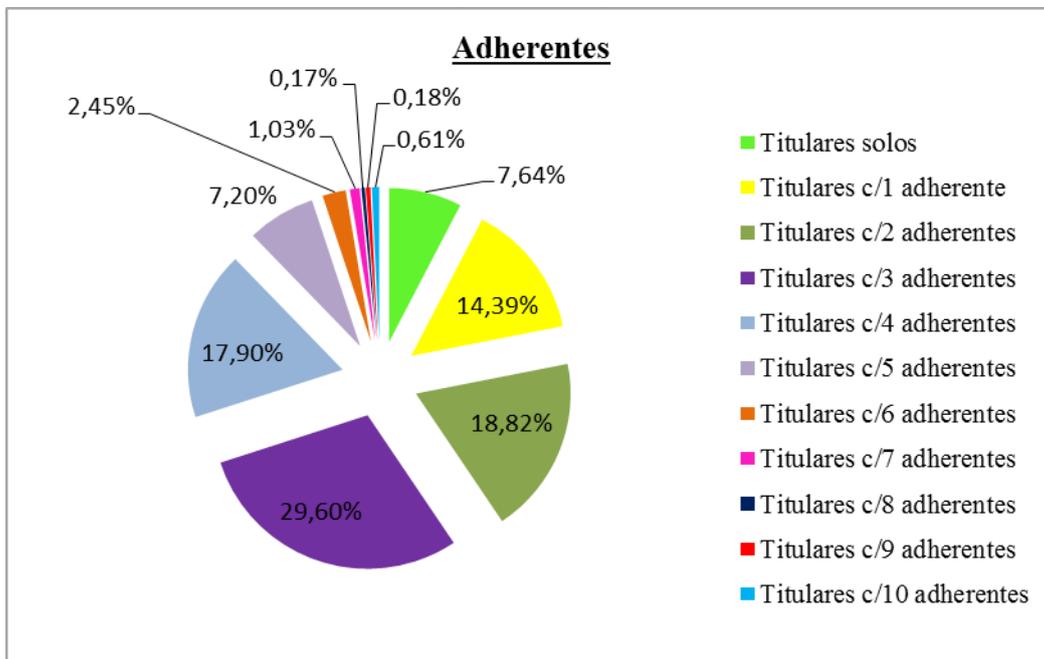


Gráfico N° 6



El grupo familiar con mayor cantidad de titulares es el de Titulares con tres adherentes, siendo el mismo de 401 titulares y representando en el total de los mismos un 21,85%. Este grupo en consecuencia, tiene la mayor cantidad de adherentes, siendo

los mismos de 1.664 con una representación del 29,60% en el total de adherentes al servicio de Sepelio.

Los grupos familiares con menor cantidad de titulares son los de Titulares con ocho adherentes y Titulares con nueve adherentes, ambos conformados por 1 titular cada grupo y representando un 0,05% sobre el total de titulares. De ambos grupos mencionados, el de Titulares con ocho adherentes cuenta con un total de nueve adherentes, lo que significa que tiene el menor porcentaje de representación en el total de adherentes al servicio de Sepelio, siendo el mismo de 0,17%.

## Ambulancia



En 1984 se sumó la adquisición de dos ambulancias para el traslado de enfermos. Todo asociado al servicio de Sepelio cuenta con una cobertura diaria de 24 Hs. en el servicio de Ambulancia.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada cuenta con dos médicas laborales, quienes tienen a su responsabilidad la coordinación del servicio, analizando cada pedido de traslado para poder actuar inmediata y correctamente; el trabajo previo de planificación permite atender las demandas de la comunidad.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Ambulancia:

---

Personal afectado al servicio	2
Total de traslados	264
Km. recorridos	53.852
Facturación por abonos en \$	945.718,57

### **Cementerio Parque Cooperativo y La Piedad**



A mediados del año 2000, se suma al ya otorgado servicio de Sepelio, el del Cementerio Parque y La Piedad. En ese entonces, la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada comienza a actuar de administradora, resolviendo las cuestiones inherentes a su funcionamiento.

Fundamentalmente los asociados al servicio de Sepelio contarían a partir de ese entonces con la alternativa de elegir entre ambos cementerios para sus seres queridos difuntos.

Respecto al Cementerio La Piedad, los familiares asociados cuentan con el costo cubierto, ya que se le abona a la Municipalidad de Monte Buey el alquiler de los nichos por el término de 25 años.

En cuanto al Cementerio Parque Cooperativo, los asociados cuentan con esta opción, sin costo adicional y la utilización de la parcela son a perpetuidad.

En la actualidad son tres las alternativas a elegir ya sea por el asociado difunto con previa declaratoria o por los familiares del mismo y son, como se mencionó, el

Cementerio La Piedad, el Cementerio Parque Cooperativo y se agrega en 2004 la opción de Cremación.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Cementerio Parque Cooperativo:

Personal afectado al servicio	1
Servicios realizados en el Cementerio Parque	7
Servicios realizados en el Cementerio La Piedad	67
Traslados del Cementerio La Piedad al Parque	15
Ingresos por abonos en \$	756.506,71

**Planta Crematoria**



En el año 2004 se llevó a cabo la adquisición de un horno crematorio y se iniciaron los trabajos correspondientes a la obra para prestar el servicio de Cremación de restos humanos.

Un dato mayor es que el servicio tiene una prestación de alcance regional.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio Planta Crematoria:

Cantidad de cremaciones	51
Facturación por servicios en \$	165.537,12

El personal afectado al servicio de Sepelio es quien presta además el servicio de Cremación.

- **Servicio de Banco Solidario de Sangre**



En el año 2002 la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada habilitó la puesta en marcha del Banco Solidario de Sangre.

El edificio se encuentra en la localidad de Monte Buey, calle Bartolomé Mitre N° 6, a casi tres cuadras del domicilio principal de la Institución.

El objetivo fue desde un principio y sigue siendo proveer de sangre segura siempre a todos sus asociados/as.

Cabe destacar que el Banco Solidario de Sangre de Monte Buey, es Sede Central del Sistema Regional de Seguro de Sangre, del cual también forman parte las Cooperativas Eléctricas y de Obras y Servicios Públicos de Justiniano Posse, Inriville, General Baldissera, Los Surgentes, Camilo Aldao y General Roca; y trabaja en conjunto con la Fundación Banco Central de Sangre de Córdoba que provee de sangre y/o derivados a todo el sistema local.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio Banco Solidario de Sangre:

Personal afectado al servicio	2
Cantidad de extracciones voluntarias	536
Cantidad de titulares	7.312
Cantidad de adherentes	21.479

---

Inversiones realizadas en \$	13.358,00
Facturación por abonos en \$	2.445.507,85

En el siguiente cuadro se detallan las cantidades de titulares y adherentes inscriptos en el Sistema Regional de Seguro de Sangre por localidades:

Localidad	Cantidad de Titulares	Cantidad de Adherentes
Monte Buey	1.811	5.345
Los Surgentes	416	1.026
Inrville	922	2.711
Justiniano Posse	2.272	7.219
General Baldissera	562	1.721
Camilo Aldao	692	1.794
General Roca	637	1.663
<b>Total</b>	<b>7.312</b>	<b>21.479</b>

Gráfico N° 7

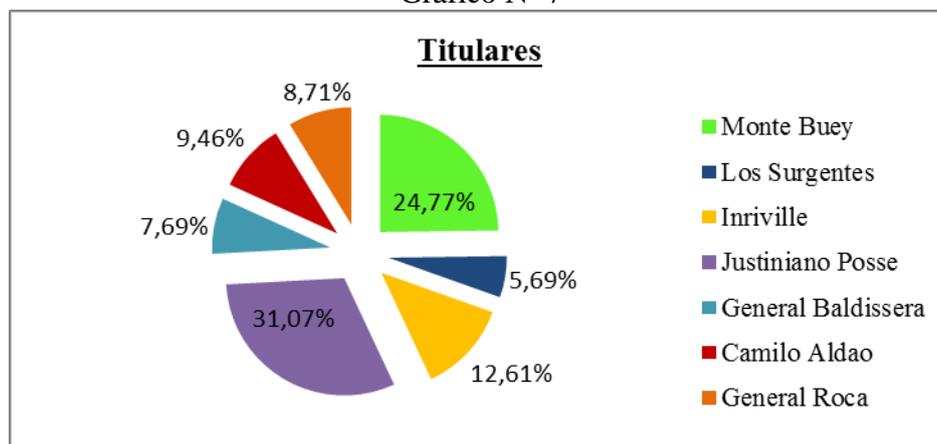
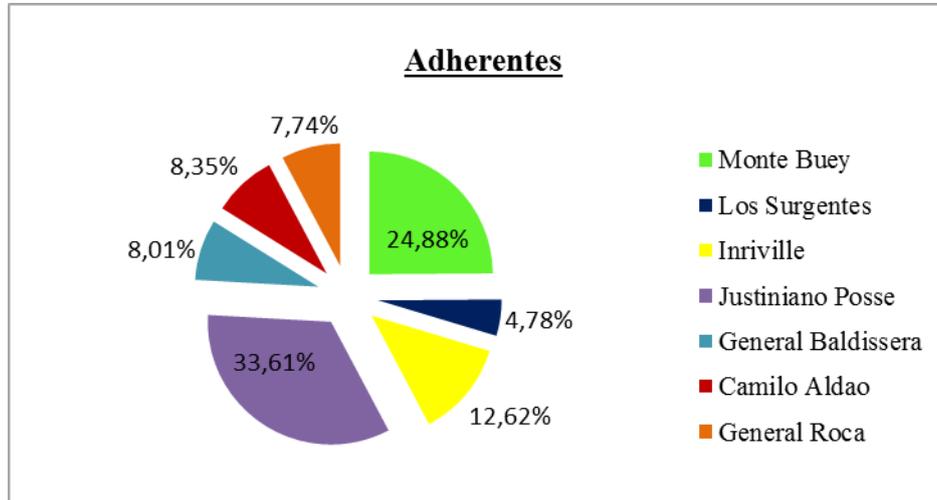


Gráfico N° 8



La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Justiniano Posse, pueblo ubicado a 22 kilómetros de la localidad de Monte Buey, representa el mayor porcentaje de titulares con un valor total de 2.272, representando el 31,07% sobre el total de titulares y contando con 7.219 adherentes, lo que significa una representación en el total de adherentes del 33,61%.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada se ubica en el segundo lugar en cuanto a cantidad de titulares y adherentes al Banco Solidario de Sangre; con un total de 1.811 titulares representa un porcentaje del 24,77% sobre el total de los mismos y cuenta con 5.345 adherentes lo que hace una representación en el total general de adherentes del 24,88%.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Los Surgentes, pueblo ubicado a 40 kilómetros de la localidad de Monte Buey, tiene 416 titulares, representando sobre el total de los mismos el 5,69% y cuenta con 1.026 adherentes, representando el 4,78% del total general de adherentes. Esto significa que dicha localidad es la que tiene mejor representación de titulares y adherentes del Banco Solidarios de Sangre debido a las diferencias de habitantes que existe entre las distintas Cooperativas que integran el Sistema Regional de Seguro de Sangre.

- **Servicio de Telecomunicaciones**

### Telefonía



En 1986, E.N.T.E.L (Empresa Nacional de Telecomunicaciones) acepta firmar el contrato que permite la prestación del servicio por medio de Cooperativas. De esta manera, en la Asamblea del año 1987, se autoriza a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada a tomar a cargo el sistema de Telefonía Automática.

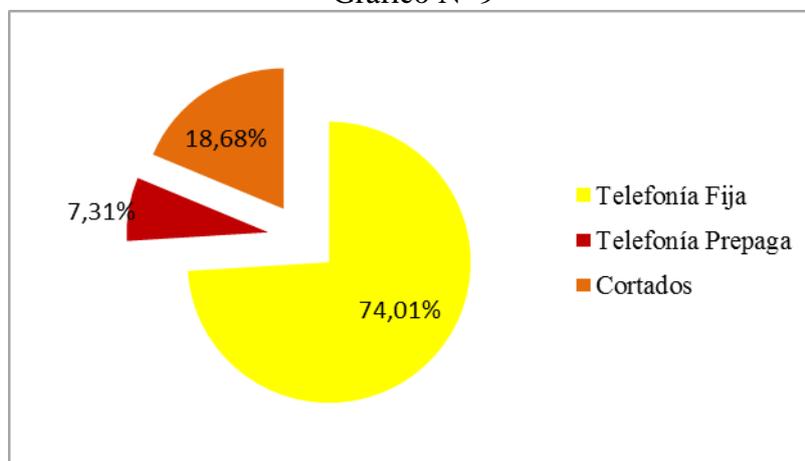
Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Telefonía:

Personal afectado al servicio	2
Cantidad de abonados	3.051
Inversiones realizadas en \$	523.627,00
Facturación por suministro y por abonos en \$	199.127,99

El personal afectado al servicio de Telefonía también lo es en el servicio de Internet.

Categorías	Usuarios
Telefonía Fija	2.258
Telefonía Prepaga	223
Cortados	570
<b>Total</b>	<b>3.051</b>

Gráfico N° 9



Los usuarios que cuentan con teléfono fijo en sus hogares son 2.258, lo que representa sobre el total de los usuarios de Telefonía Fija el 74,01%, teniendo la mayor representación.

El 18,68% del total de los usuarios de Telefonía lo integran los usuarios que tienen en sus hogares Telefonía Prepaga, los mismos fueron a fin del Ejercicio actual de 223 usuarios.

El restante 7,31% está representado por los usuarios que tienen en sus hogares teléfonos fijos pero las líneas se encuentran cortadas debido a la falta de pago, es decir, adeudan más de dos meses de facturación, siendo el total de los mismos de 570 usuarios.

## Internet



En el año 1997, la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada incorporó el servicio gratuito de Internet para todas las instituciones educativas de Monte Buey.

En 2003 se instaló un nuevo servidor en la ciudad de Bell Ville, Red NODOSUD S.A., que permitió que se brinde el servicio de Internet a todas las Cooperativas.

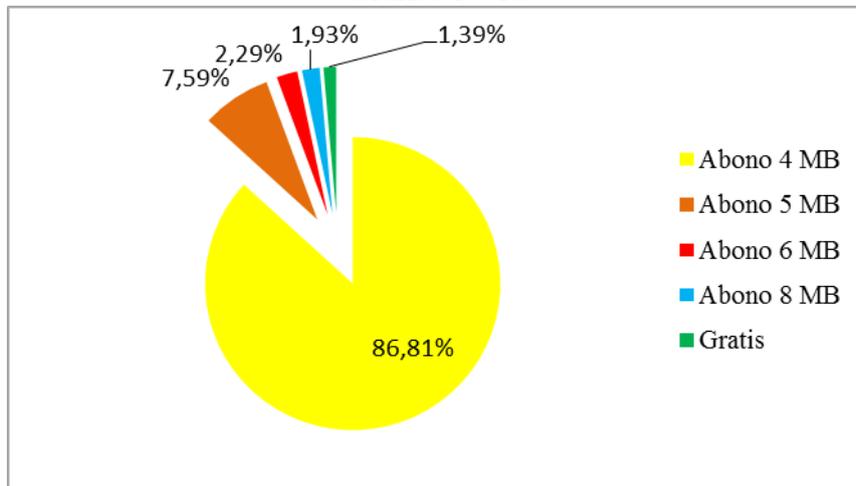
Internet se fue convirtiendo en un medio de comunicación de uso masivo, motivo por el cual la prestación del servicio fue actualizándose y perfeccionándose cada vez más.

### Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Internet:

Personal afectado al servicio	2
Cantidad de abonados	1.660
Inversiones realizadas en \$	147.858,00
Facturación por abonos en \$	4.230.088,07

Categorías	Usuarios
Abono 4 MB	1.441
Abono 5 MB	126
Abono 6 MB	38
Abono 8 MB	32
<b>Subtotal</b>	<b>1.637</b>
Gratis	23
<b>Total</b>	<b>1.660</b>

Gráfico N° 10



De todas las categorías del servicio de Internet, la que cuenta con mayores usuarios es la correspondiente al Abono de 4 MB, contando la misma con un total de 1.441 usuarios y representando sobre el total de los mismos el 86,81%.

La categoría de Internet Gratis es la que tiene menor representación en el total de los usuarios con un porcentaje del 1,39% y siendo la misma de 23 usuarios. Esta categoría la integran todas las escuelas de Monte Buey, a quienes se les brinda el servicio sin costo alguno.

---

## Televisión



Desde el año 1978 la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada brinda a los Monteboyenses el servicio de Televisión por cable.

La Institución lleva adelante diferentes innovaciones en pos de los avances tecnológicos y de las demandas sociales, trabajando en brindar un servicio de alta definición de imagen y sonido, con la incorporación de televisión digital y HD y con nuevos avances técnicos.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio de Televisión:

Personal afectado al servicio	2
Asociados a la TV Analógica	2.346
Asociados a la TV Digital y HD	478
Inversiones realizadas en \$	332.206,00
Facturación por abonos en \$	5.675.644,03

- **Locutorio**



El mismo cuenta con dos cabinas telefónicas, las cuales comenzaron a brindarse a fines del año 1987 para que también pudieran acceder al servicio Telefónico los habitantes de Monte Buey que no contaban con el mismo en sus hogares.

También en el mismo funciona el Centro Tecnológico Comunitario que promueve un encuentro con el conocimiento y las nuevas tecnologías; se dispone de 5 computadoras a fin de que los asistentes al Centro Tecnológico Comunitario puedan solicitar el acceso a internet.

En el Locutorio otra de las actividades llevabas a cabo es la venta de tarjetas de Energía y Telefonía Prepaga.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al servicio Locutorio Telefónico:

Personal afectado al servicio	1
Ingresos en \$	39.983,38

Dentro del inmueble donde se encuentra en la actualidad el Locutorio, sito en calle Mariano Moreno N° 450 de la localidad de Monte Buey, se cuenta con la presencia de una sala a fin de ser utilizada por todas las instituciones del pueblo en forma totalmente gratuita para el dictado de charlas informativas, contando la misma con el equipamiento adecuado.



---

A fines del 2005 se lleva a cabo en el Salón Auditorio el Cineclub “Lorenzo Quinteros”, incorporado con el espíritu de promover la educación y cultura de Monte Buey.

Se realizan proyecciones tanto para adultos como así también para niños. Durante el ejercicio se concretaron 116 proyecciones de películas.

Se le otorga especial atención a los pedidos de las instituciones que integran el Cineclub dentro de su estrategia educativa.

Otro punto importante es el uso cooperativo de la videoteca por parte de directivos, alumnos y docentes; quienes se nutren del material de proyección y a su vez contribuyen a sumar nuevas películas.

Ese espacio ha sido declarado de interés cultural por el Gobierno de la Provincia de Córdoba como así también por el Municipio de Monte Buey.

En Marzo del 2005 fue cuando inauguraron el inmueble y lo llamaron “Complejo de Usos Múltiples”.

Al analizar cada uno de los servicios que brinda la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada se observa que los mismos se prestan a 4.825 asociados/as y a 5.501 terceros no asociados, estos últimos son los titulares del servicio de Banco Solidario de Sangre de localidades vecinas.

Se pondera que la Institución mantiene un fuerte compromiso con la comunidad y cada uno de los servicios brindados contribuye a mejorar la calidad de vida de los asociados.

#### **1.2.6. PARTICIPACIÓN ECONÓMICA**

Los miembros contribuyen de manera equitativa y controlan de manera democrática el capital de la Cooperativa.

Se asignan excedentes para cualquiera de los siguientes propósitos: el desarrollo de la Cooperativa mediante la posible creación de reservas de la cual al menos una parte debe



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

ser indivisible; los beneficios para los miembros en proporción con sus transacciones con la Cooperativa; y el apoyo a otras actividades según lo apruebe la membresía.

*“El capital social es ilimitado y estará constituido por cuotas sociales indivisibles de un peso (\$ 1,=) cada una. Constarán de títulos representativos de una o más cuotas sociales que revestirán el carácter de nominativas y que podrán transferirse sólo entre asociados y con el acuerdo del Consejo de Administración. No se autoriza la transferencia durante el lapso que medie entre la fecha de cierre del Ejercicio y la realización de la Asamblea.”<sup>4</sup>*

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al Capital Suscripto:

### **Capital Suscripto**

Energía Urbana	9.172.461,00
Energía Rural	1.561.428,00
Agua Potable	1.088.136,00
Desagües Cloacales	176.972,00
Sepelio y Ambulancia	2.019.669,00
Televisión	613.612,00
Telefonía	126.565,00
Internet	900.034,00
Banco de Sangre	<u>435.592,00</u>
<b>Total Capital Suscripto</b>	<b>16.094.469,00</b>

### **Actualización del Capital**

Ajuste Global Anterior	534.811,35	
Ajuste Global Año 2002	2.309.961,19	
Ajuste Global Año 2003	<u>436.730,49</u>	<b>3.281.503,03</b>
<b>Total</b>		<b>\$ 19.375.972,03</b>

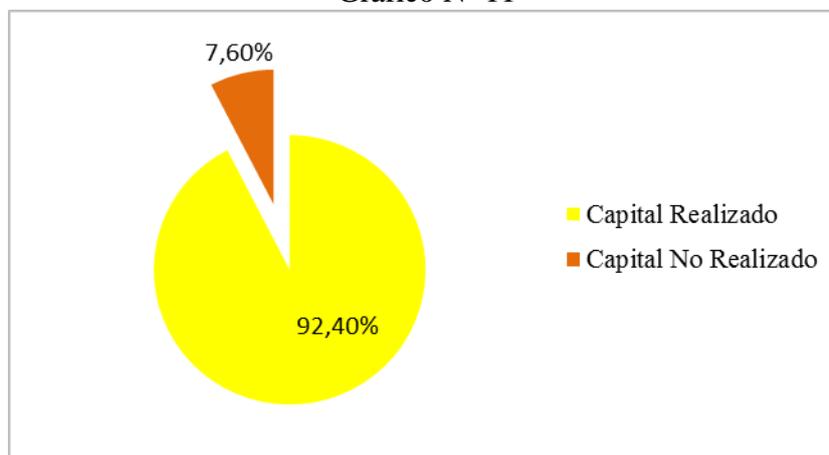
Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada al Capital Realizado:

### **Capital Realizado**

<sup>4</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título cuarto - Del capital social: Artículo 17°.

Energía Urbana		8.068.665,00
Energía Rural		1.561.428,00
Agua Potable		822.746,00
Desagües Cloacales		176.972,00
Sepelio y Ambulancia		2.019.169,00
Televisión		607.962,00
Telefonía		101.951,00
Internet		827.579,00
Banco de Sangre		<u>435.592,00</u>
<b>Total Capital Realizado</b>		<b>14.622.064,00</b>
<b>Actualización del Capital</b>		
Ajuste Global Anterior	534.811,35	
Ajuste Global Año 2002	2.309.961,19	
Ajuste Global Año 2003	<u>436.730,49</u>	<b>3.281.503,03</b>
<b>Total</b>		<b>17.903.567,03</b>

Gráfico N° 11



La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada a fin de su Ejercicio N° 58 cuenta con un total de Capital Suscripto de \$ 19.375.972,03, mientras que el valor total realizado es de \$ 17.903.567,03. En conclusión, del total del



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

Capital Suscripto se realizó el 92,40%, quedando el restante 7,60% por realizarse efectivamente, lo que significa un valor total de \$ 1.472.405,00.

Información a fin del Ejercicio N° 58 relacionada a Reservas y Fondos:

**Reservas:**

*Reserva Legal	3.921.735,62	
*Reserva Estatutaria	12.747,57	
*Reserva Especial Art. 42 Ley 20337	<u>13.611.326,98</u>	<b>17.545.810,17</b>

**Fondos:**

*Fondos Provisión Servicio de Telefonía		<u><b>613.633,20</b></u>
<b>Total</b>		<b>\$ 18.159.443,37</b>

### 1.2.7. CONTROL DEMOCRÁTICO DE LOS MIEMBROS

Las Cooperativas son organizaciones democráticas controladas por sus miembros, quienes participan activamente en la definición de políticas y en la toma de decisiones.

Los hombres y mujeres elegidos para representar a su Cooperativa responden ante los miembros.

*“La Administración de la Cooperativa estará a cargo de un Consejo de Administración constituido por nueve (9) titulares y dos (2) suplentes.”<sup>5</sup>*

*“La Municipalidad de Monte Buey tendrá derecho a designar un miembro del Consejo de Administración, en cuyo caso éste se compondrá de diez (10) titulares. El representante de la Municipalidad deberá ser asociados de la Cooperativa.”<sup>6</sup>*

*“Los miembros titulares del Consejo de Administración serán elegidos por la Asamblea. Durarán tres años en su mandato, pudiendo ser reelegidos. El Consejo de Administración se renovará por tercio cada año. Los suplentes en el orden en que*

---

<sup>5</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título séptimo - De la administración y representación: Artículo 51°.

<sup>6</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título séptimo - De la administración y representación: Artículo 52°



---

*hubiesen sido electos reemplazarán a los titulares hasta la próxima Asamblea en donde se prevea la renovación de autoridades, ocupando el cargo que el cuerpo le asigne. Los suplentes durarán un año en el mandato. Si un miembro del Consejo fuera alcanzado por algunas de las inhabilidades previstas en el presente Estatuto Social, quedará de hecho relevado y se procederá a su reemplazo conforme se establece precedentemente.”<sup>7</sup>*

*“La fiscalización estará a cargo de un Síndico titular y otro suplente, que serán elegidos de entre los asociados por la Asamblea. El Síndico suplente reemplazará al titular en caso de ausencia transitoria o vacancia del cargo, con los mismos deberes y atribuciones. Los Síndicos durarán un año en su mandato y podrán ser reelegidos.”<sup>8</sup>*

*“Para ser Consejero se requiere: a) Ser asociado. b) Tener capacidad para obligarse. c) No adeudar más de una obligación vencida por servicio. d) Que sus relaciones con la Cooperativa, hayan sido normales y no hubieran motivado ninguna intervención judicial. e) Tener por lo menos un año de antigüedad como asociado a la fecha de cierre del último ejercicio.”<sup>9</sup>*

Números de Consejeros	<b>12</b>
Consejeros/as titulares	<b>10</b>
Consejeros titulares varones	8
Consejeras titulares mujeres	2
Consejeros/as suplentes	<b>2</b>
Consejeros suplentes varones	2
Consejeras suplentes mujeres	0
Síndicos	<b>2</b>
Titular varón	1
Suplente varón	1

---

<sup>7</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título séptimo - De la administración y representación: Artículo 55°.

<sup>8</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título octavo - De la fiscalización privada: Artículo 76°.

<sup>9</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título séptimo - De la administración y representación: Artículo 53°.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

Cargos del Consejo de Administración:

Presidente

Vice-Presidente

Secretario

Pro-Secretario

Tesorero

Pro-Tesorero

Vocales Titulares

Vocales Suplentes

Síndico Titular

Síndico Suplente

El Estatuto de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada establece que las Asambleas serán Ordinarias y Extraordinarias.

*“Las Asambleas serán Ordinarias o Extraordinarias. La Asamblea Ordinaria deberá realizarse dentro de los cuatro meses siguientes a la fecha de cierre del ejercicio, para considerar los documentos mencionados en el artículo 34° de este Estatuto, y elegir consejeros y síndicos, sin perjuicio de los demás asuntos incluidos en el Orden del Día. Las Asambleas Extraordinarias tendrán lugar toda vez que lo disponga el Consejo de Administración o el Síndico, conforme lo previsto en este Estatuto o cuando lo soliciten asociados cuyo número equivalga, por lo menos, al cinco por ciento del total, y que reúnan las condiciones establecidas en el artículo 53° del presente. En caso de duda sobre la autenticidad de las firmas, el Consejo podrá adoptar las medidas que aseguren su verificación. Las Asambleas Extraordinarias se realizarán dentro del plazo de sesenta días de recibida la solicitud. En su caso el Consejo de Administración puede denegar el pedido incorporando los asuntos que motivan al Orden del Día de la Asamblea Ordinaria cuando ésta se realice dentro de los noventa días de la fecha de presentación de la solicitud.”<sup>10</sup>*

---

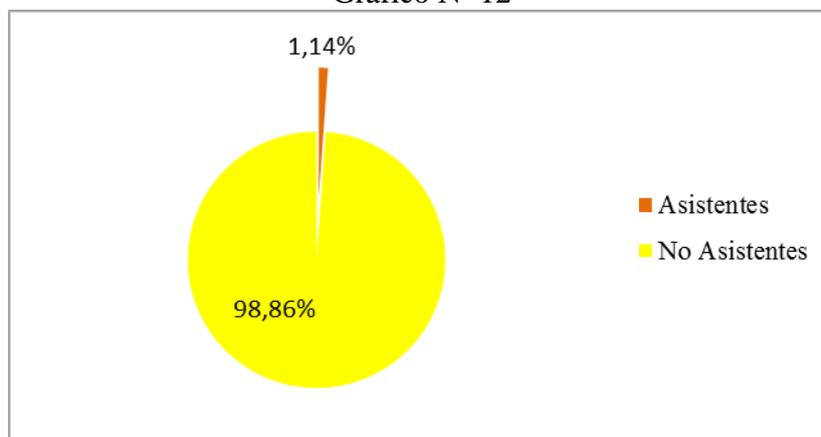
<sup>10</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título quinto - De la contabilidad y el ejercicio social: Artículo 39°.

*“Copias del Balance General, Estados de Resultados y Cuadros Anexos, juntamente con la Memoria y acompañados de los Informes del Síndico y del Auditor y demás documentos, deberán ser puestos a disposición de los asociados en la Sede, sucursales y cualquier otra especie de representación permanente, y remitidos a la Autoridad de Aplicación, con no menos de quince días de anticipación a la realización de la Asamblea que considerará dichos documentos. En caso que los mismos fueran modificados por la Asamblea se remitirá también copia de los definitivos a la Autoridad de Aplicación dentro de los treinta días.”<sup>11</sup>*

Información de la Asamblea General correspondiente al Ejercicio N° 58:

Número de convocatorias a Asambleas	1
Asambleas celebradas en el ejercicio	1
Tipo de Asamblea	Ordinaria
Fecha de celebración	31/10/2016
Total de asistentes	55
Asociados asistentes varones	42
Asociadas asistentes mujeres	13

Gráfico N° 12



Del total de asociados, un 1,14% participó de la Asamblea General Ordinaria correspondiente al Ejercicio N° 58; existe una brecha muy marcada entre asociados/as convocados/as y asociados/as asistentes.

<sup>11</sup> Testimonio del Estatuto Social Reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada - Título quinto - De la contabilidad y el ejercicio social: Artículo 34°.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

Como conclusión, a través del desarrollo del presente capítulo fue posible conocer desde los comienzos de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada hasta su actual momento. A través del desarrollo de cada principio, fue posible conocer aún más sobre la misma, sus servicios prestados, entorno y demás variables cualitativas y cuantitativas que hacen a su accionar.

No es posible trabajar sobre algo que se desconoce, por tanto, la utilidad que tiene este capítulo en el presente trabajo de tesis es que a través del desarrollo del mismo se fue conociendo a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada y demostrando a través del análisis realizado, el cumplimiento de parte de la misma de los principios cooperativos.

## CAPÍTULO 2

### ANÁLISIS DE INGRESOS Y EGRESOS



Una vez que se tomó conocimiento de la Institución en su conjunto, se está en condiciones de abordar aspectos puntuales de este trabajo con miras al objetivo final.

Comenzando con el análisis de variables, en el presente capítulo se realiza un análisis de todos los rubros de ingresos y egresos de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada.

El capítulo se encuentra estructurado en tres partes, la primera es titulada como Análisis del Estado de Resultados, en la cual se realiza la descomposición tanto de los ingresos como así también de los egresos que conforman el Estado de Resultados de la Institución. Se lleva a cabo el análisis de los conceptos que conforman el mismo, cuya última instancia es la interpretación del Resultado del Ejercicio.

La segunda parte es la Interpretación de los rubros de Ingresos, en la cual se describe cada uno de los rubros que conforman los ingresos de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey; con igual metodología, en la tercera parte se describe cada uno de los rubros que conforman los egresos cuyo título es Interpretación de los rubros de Egresos.

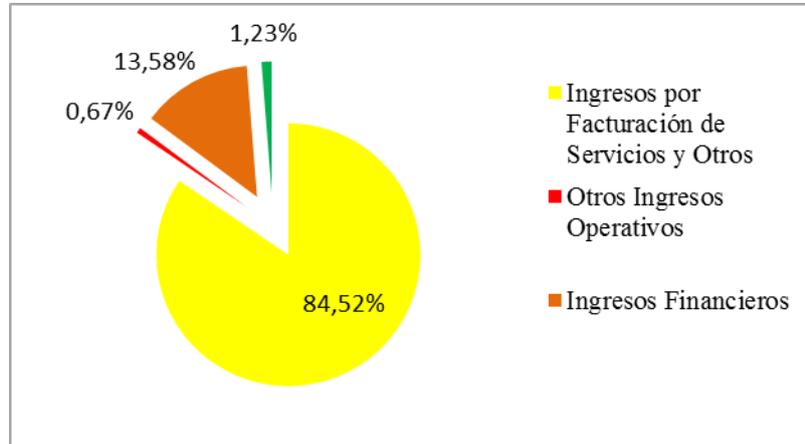
Una de las características principales de este capítulo es que se realiza sobre cada rubro un análisis vertical, con el fin de conocer la representación de cada uno de ellos.

## 2.1. ANÁLISIS DEL ESTADO DE RESULTADOS

### Descomposición de los Ingresos

Tipo	Valor	%
Ingresos por Facturación de Servicios y Otros	53.710.958,05	84,52
Otros Ingresos Operativos	423.947,08	0,67
Ingresos Financieros	8.629.310,72	13,58
Ingresos No Operativos	785.445,01	1,23
<b>Total</b>	<b>63.549.660,86</b>	<b>100,00</b>

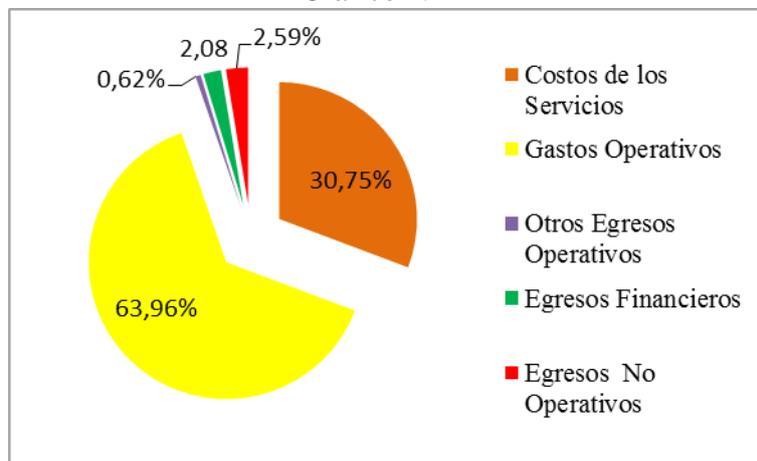
Gráfico N° 13



**Descomposición de los Egresos**

Tipo	Valor	%
Costos de los Servicios	16.178.552,43	30,75
Gastos Operativos	33.643.724,14	63,96
Otros Egresos Operativos	328.002,00	0,62
Egresos Financieros	1.094.704,82	2,08
Egresos No Operativos	1.360.422,28	2,59
<b>Total</b>	<b>52.605.405,67</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 14





Al analizar el Estado de Resultados correspondiente al Ejercicio N° 58 (ver Anexo II), se da a conocer que los Ingresos por Facturación de Servicios y Otros presentan un valor de \$ 53.710.958,05, siendo los más representativos, ya que representan el 84,52% sobre el total de los ingresos. Los Costos de los Servicios representan sobre el total de los gastos un 30,75%, cuyo valor es \$ 16.178.552,43.

Deduciendo el valor del Costo de los Servicios sobre el total de los Ingresos por Facturación y Otros, se llega a un excedente bruto de explotación de \$ 37.532.405,62.

Los Gastos Operativos representan el 63,95% del total de los gastos, siendo los más representativos. El grupo de Otros Ingresos Operativos es el menos representativo sobre el total de los ingresos, con un valor de \$ 423.947,08 representando un 0,67%.

Así como el grupo de Otros Ingresos Operativos tiene el menor porcentaje, lo mismo sucede con el grupo de Otros Egresos Operativos, con un valor de \$ 328.002,00 representa el 0,62% del total de los gastos.

El Resultado Financiero y por Tenencia surge de restar del total de los Ingresos Financieros, cuyo valor es \$ 8.629.310,72, el total de los Egresos Financieros, siendo su valor \$ 1.094.704,82, llegando a un Resultado Financiero y por Tenencia positivo de \$ 7.534.605,90.

También forman parte del Estado de Resultados los Ingresos y Egresos no operativos. Los Egresos No Operativos tienen un valor de \$ 1.360.422,28, superando a los Ingresos No Operativos ya que lo mismos son de \$ 785.445,01, dando un resultado no operativo negativo de \$ 574.977,27.

Por último se llega al Resultado del Ejercicio, teniendo la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey en el ejercicio N° 58 un excedente de \$ 10.944.255,20.

En el Ejercicio Contable N° 57 correspondiente al año anterior, la Institución tuvo un excedente de \$ 3.366.092,08, lo que da una diferencia positiva de \$ 7.578.163,12.

El Resultado Financiero y por Tenencia correspondiente al Ejercicio anterior fue de \$ 814.709,71 mientras que en el Ejercicio actual, tal como se mencionó, su valor fue de \$ 7.534.605,90, siendo la diferencia de un valor total de \$ 6.719.896,19.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

Con los datos expuestos, se puede afirmar que la diferencia en el excedente del Ejercicio del año 2016 con el año 2015 se debe a la diferencia positiva de cotización de moneda extranjera, no constituyendo la misma un ingreso líquido para la Institución.

El gran interés de los dirigentes de la Institución es conocer el Resultado Operativo que tuvo la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada. El mismo en su Ejercicio N° 58 fue de \$ 3.984.626,56, el cual surge de restar del total de los Ingresos Operativos el total de los Egresos Operativos, es decir, se conforma teniendo en cuenta operaciones que están directamente relacionadas al giro normal de la Institución, las mismas son apropiables al Ejercicio.

## **2.2. INTERPRETACIÓN DE LOS RUBROS DE INGRESOS**



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

### Facturación de Servicios y Otros

RUBROS	Distribución de Energía		Distribución de Agua potable	Desagües Cloacales	Telefonía		Internet	Televisión	Banco de Sangre	Sepelio y Ambulancia	Cementerio Parque	Planta Crematoria	Totales	%
	Urbana	Rural			Telefonia	Otros								
Facturación por Suministros	17.456.031,29	6.990.822,76	3.388.840,64	1.373.142,67	710.438,36								29.919.275,72	55,70
Facturación por Servicios												165.537,12	165.537,12	0,31
Ingresos Locutorio						39.983,38							39.983,38	0,07
Abonos					1.488.689,63		4.230.088,07	5.675.644,03	2.445.507,85	2.352.477,60	756.506,71		16.948.913,89	31,56
Abonos Ambulancia									945.718,57				945.718,57	1,76
<b>Facturaciones por Servicios \$</b>	17.456.031,29	6.990.822,76	3.388.840,64	1.373.142,67	2.199.127,99	39.983,38	4.230.088,07	5.675.644,03	2.445.507,85	3.298.196,17	756.506,71	165.537,12	<b>48.019.428,68</b>	<b>89,40</b>
Cargos Fijos por mantenimiento		255.247,59											255.247,59	0,48
Adicional Mejoras y otros									121.074,35				121.074,35	0,23
Otros Ingresos Operativos						1.474.212,88		363.086,99	143.124,02				1.980.423,89	3,69
<b>Totales</b>	17.456.031,29	7.246.070,35	3.388.840,64	1.373.142,67	2.199.127,99	1.514.196,26	4.230.088,07	6.038.731,02	2.588.631,87	3.419.270,52	756.506,71	165.537,12	<b>50.376.174,51</b>	<b>93,79</b>
					<b>Otros Ingresos Operativos Seccionales</b>									
Recupero de Gastos	99.105,91		6.047,70		10.466,66			177.613,66		202.401,23			495.635,16	0,92
Recuperos Gastos de Alumbrado Publico.	2.839.148,38												2.839.148,38	5,29
<b>Totales</b>	2.938.254,29	-	6.047,70	-	10.466,66	-	-	177.613,66	-	202.401,23	-	-	<b>3.334.783,54</b>	<b>6,21</b>
<b>Total Facturación de Servicios y Otros</b>													<b>53.710.958,05</b>	<b>100,00</b>

<b>Facturación por Servicios</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>
Energía Urbana	17.456.031,29	36,35
Energía Rural	6.990.822,76	14,56
Agua Potable	3.388.840,64	7,06
Cloacas	1.373.142,67	2,86
Telefonía	2.199.127,99	4,58
Locutorio	39.983,38	0,08
Internet	4.230.088,07	8,81
Televisión	5.675.644,03	11,82
Banco de Sangre	2.445.507,85	5,09
Sepelio	2.352.477,60	4,90
Ambulancia	945.718,57	1,97
Cementerio Parque	756.506,71	1,58
Planta Crematoria	165.537,12	0,34
<b>Total</b>	<b>48.019.428,68</b>	<b>100,00</b>

Los ingresos por Facturación de Servicios y Otros son de \$ 53.710.958,05, con un porcentaje de 84,52% frente al total de ingresos, y se encuentran representando el ingreso por facturación de los distintos servicios prestados por la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada con un valor total de \$ 48.019.428,68, el cual representa un 89,40% del total de ingresos por Facturación de Servicios y Otros, siendo la más representativa fuente de ingresos.

Se observa que el servicio Energía Eléctrica, motivo de fundación de la Institución, es quien proporciona mayores ingresos a la misma, estando en primer lugar el servicio de Energía Eléctrica Urbana con un valor de \$ 17.456.031,29, representando un 36,35% del total de Facturación por Servicios y le sigue en segundo lugar el servicio de Energía Eléctrica Rural con un valor de \$ 6.990.822,76 y una representando del 14,56%.

A través del avance de la tecnología, los servicios de Televisión e Internet fueron proporcionando cada vez más ingresos por el aumento de demanda de los mismos de parte de los asociados; por tanto, en el actual Ejercicio se observa que el servicio de Televisión representa un 11,82% del total de Facturación por Servicios, e Internet un 8,81%; ambos proporcionaron mayores ingresos y superaron los de otro servicio indispensable para el ser humano como es el de Agua Potable, el cual con un valor de \$ 3.388.840,64 representa el 7,06%.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

Con un valor de \$ 2.445.507,85, constituido por el abono de cada adherente, el servicio de Banco Solidario de Sangre representa un 5,09% del total de Facturación por Servicios.

Por los abonos cobrados a los asociados por el servicio de Sepelio se obtuvo un ingreso en el ejercicio de \$ 2.352.477,60, lo cual representa sobre el total de Facturación por Servicios un 4,90%.

Décadas atrás, el ingreso por facturación del servicio Telefonía era uno de los más significativos para la institución; con el correr de los años y avance de la tecnología surgieron los aparatos celulares, motivo por el cual fue disminuyendo el ingreso de facturación por tal servicio que, en el ejercicio actual, se facturó un total de \$ 2.199.127,99, representando un 4,58%.

Uno de los servicios que está teniendo mayores demandas por los usuarios es el servicio de Desagües Cloacales, debido a la expansión del pueblo de Monte Buey. El mismo tuvo en el Ejercicio un valor de \$ 1.373.142,67, representando un 2,86%.

Representando menores porcentajes, ingresó en el Ejercicio en concepto de abonos del servicio Ambulancia un valor de \$ 945.718,57 y por abonos del servicio Cementerio Parque \$ 756.506,71.

Los servicios que presentan menores ingresos por facturación son el servicio de Planta Crematoria, el cual representa sólo un 0,34% y por último el Locutorio representando un 0,08% de la Facturación por Servicios.

El concepto de Facturación de Servicios y Otros también está representado por otros rubros que integran la facturación pero no constituyen ingresos por suministro o por abonos como son los Cargos Fijos por mantenimiento, los cuales están dentro de la facturación de Energía Eléctrica Rural pero separado del rubro suministro y cuyo ingreso por dicho concepto son de \$ 255.247,59; el Adicional Mejoras, el cual tiene un valor de \$ 121.074,35 y está constituido por las mejoras que los familiares del socio difunto deciden realizar y abonar por la misma; y por último, los valores que conforman Otros ingresos operativos corresponden a ingresos adicionales pertenecientes a la facturación, es decir, ingresos por actividades secundarias.

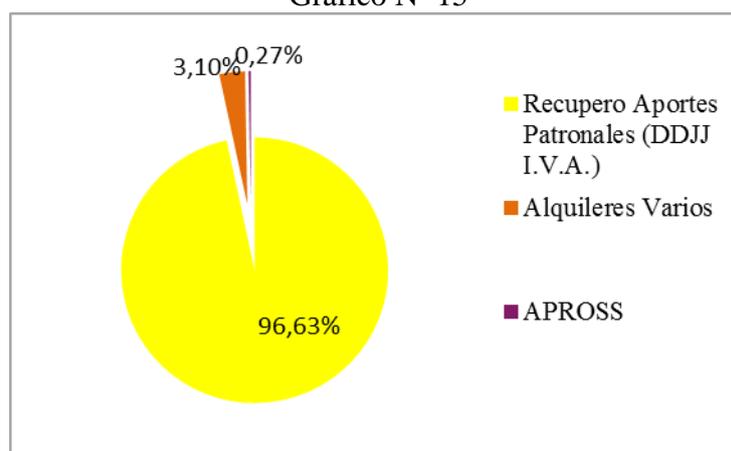
Los últimos rubros que componen la Facturación de Servicios y Otros son los de Recupero de Gastos. En el Ejercicio actual los servicios que tuvieron recupero de gastos

fueron los servicios de Energía Eléctrica Urbana por \$ 99.105,91, Agua Potable por \$ 6.047,70, Telefonía Fija por \$ 10.466,66, Televisión por \$ 177.613,66 y Sepelio por \$ 202.401,23, lo que significa que la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada recuperó durante el Ejercicio un total de \$ 495.635,16 representando sobre el total de la Facturación por Servicios y Otros un 0,92%. El otro rubro de recupero corresponde a los Gastos de Alumbrado Público los cuales corresponden al recupero del total de gastos abonados por conceptos pertenecientes a la Municipalidad de Monte Buey, quien los deduce del monto total a cobrar por la recaudación de la Tasa Municipal que la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada cobra a todos sus asociados; por tanto este concepto no altera el resultado del ejercicio siendo los mismos de \$ 2.839.148,38, con una representación del 5,29%.

### Otros Ingresos Operativos

Rubros	Valores	%
Recupero Aportes Patronales (DDJJ I.V.A.)	409.650,64	96,63
Alquileres Varios	13.138,44	3,10
APROSS	1.158,00	0,27
<b>Total</b>	<b>423.947,08</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 15



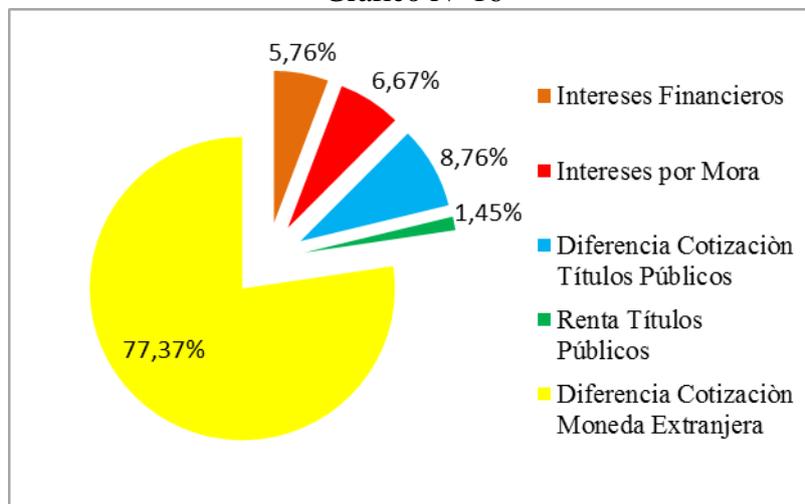
Este tipo de ingresos tiene el menor porcentaje de representación en el total de los ingresos de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey

Limitada, con un valor de \$ 423.947,08. Los mismos son apropiables al Ejercicio y se observa que están representados la mayoría por el Recupero Aportes Patronales con un valor de \$ 409.650,64 correspondiente a la deducción por dicho concepto en la Declaración Jurada del I.V.A (Impuesto al Valor Agregado), es decir, se toma como crédito fiscal.

### Ingresos Financieros

Rubros	Valores	%
Intereses Financieros	497.151,03	5,76
Intereses por Mora	575.597,81	6,67
Diferencia Cotización Títulos Públicos	755.580,35	8,76
Renta Títulos Públicos	124.870,30	1,45
Diferencia Cotización Moneda Extranjera	6.676.111,23	77,37
<b>Total</b>	<b>8.629.310,72</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 16



Este tipo de ingresos que cuenta la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey son los derivados de operaciones financieras. Lo conforman los Intereses Financieros, por Mora, Diferencia Cotización Títulos Públicos, Renta Títulos Públicos y Diferencia Cotización Moneda Extranjera.

El total del rubro Intereses Financieros fue de \$ 497.151,03 y está representado en su mayoría por las actualizaciones de las cuotas suscriptas y también integran dicho rubro los



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

intereses de un préstamo que la Institución cedió al Hospital Italiano de Monte Buey. El total del rubro Intereses Financieros tuvo una representación en el Ejercicio actual sobre el total de los Ingresos Financieros del 5,76%.

El rubro Intereses por Mora fue de \$ 575.597,81 y representó sobre el total de los Ingresos Financieros el 6,67%, lo que significa que los asociados abonaron durante el Ejercicio dicho monto correspondiente a los intereses por pagar fuera de término los servicios.

Se observa que la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada opera en el Mercado de Valores y por tanto se generaron Rentas por Títulos Públicos en el ejercicio por un valor de \$ 124.870,30 con una representación del 1,45% en el total de los Ingresos Financieros y por la tenencia de los mismos se generó una diferencia positiva de \$ 755.580,35 la cual representa el 8,76% de los Ingresos Financieros.

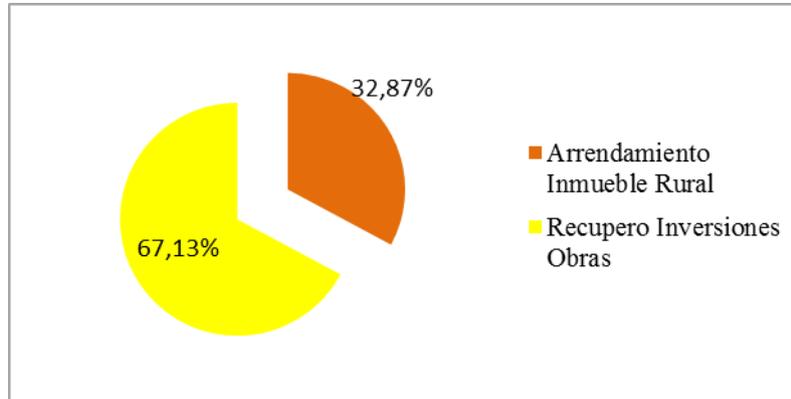
El valor más representativo de Ingresos Financieros, representando el 77,37%, lo constituye el rubro Diferencia de Cotización de Moneda Extranjera, significando un Ingreso Financiero por la tenencia de la misma de \$ 6.676.111,23.

Este ingreso por Diferencia de Cotización influye significativamente en el excedente del Ejercicio pero como se mencionó con anterioridad, no constituye un ingreso líquido.

### **Ingresos No Operativos**

<b>Rubros</b>	<b>Valores</b>	<b>%</b>
Arrendamiento Inmueble Rural	258.150,75	32,87
Recupero Inversiones Obras	527.294,26	67,13
<b>Total</b>	<b>785.445,01</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 17



Dentro de los Ingresos No Operativos se encuentran el ingreso por Arrendamiento correspondiente a un inmueble rural con un valor de \$ 258.150,75, representando el 32,87% del total de los Ingresos No Operativos.

Otro rubro que compone los Ingresos No Operativos es el de Recupero Inversiones Obras, es decir, el recupero por determinados gastos que demandaron las obras afrontadas por la Institución. El total del rubro fue de \$ 527.294,26 con un porcentaje de representación en el total de los Ingresos No Operativos del 67,13%.

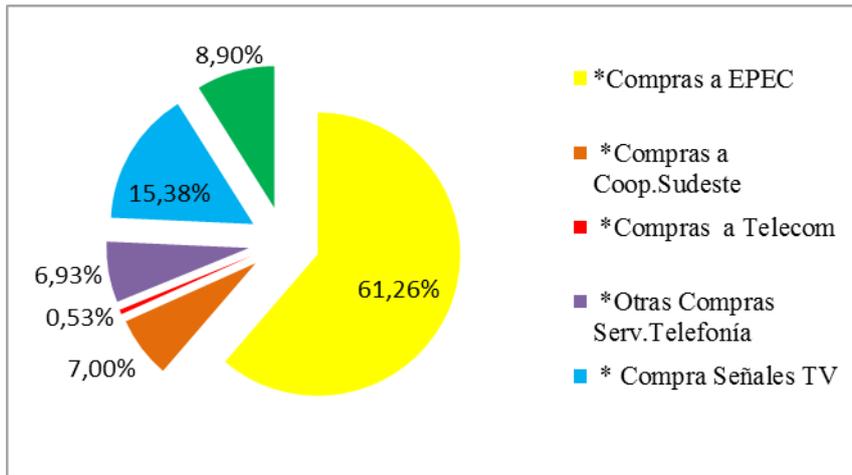
Significa que la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada en su Ejercicio N° 58 tuvo ingresos por actividades ajenas al giro normal de la institución por un total de \$ 785.445,01, representando sobre el total de los Ingresos el 1,23%.

### 2.3. INTERPRETACIÓN DE LOS RUBROS DE EGRESOS

**Costos de los Servicios**

Rubros	Compras Energía			Compras a	Compras	Compra	Compras	Totales	%
		Alumbrado		Agua Potable	Telefonía	Televisión	Internet		
	Urbano	Público	Rural						
*Compras a EPEC	4.861.691,11	2.839.148,38	2.209.982,96					9.910.822,45	61,26
*Compras a Coop.Sudeste				1.132.581,59				1.132.581,59	7,00
*Compras a Telecom					85.893,47			85.893,47	0,53
*Otras Compras Serv.Telefonía					1.121.396,11			1.121.396,11	6,93
* Compra Señales TV						2.488.426,83		2.488.426,83	15,38
* Compras a NODOSUD							1.439.431,98	1.439.431,98	8,90
<b>Totales</b>	<b>4.861.691,11</b>	<b>2.839.148,38</b>	<b>2.209.982,96</b>	<b>1.132.581,59</b>	<b>1.207.289,58</b>	<b>2.488.426,83</b>	<b>1.439.431,98</b>	<b>16.178.552,43</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 18



El Costo de los Servicios en el Ejercicio Contable N° 58 fue de \$ 16.178.552,43 y lo componen las compras realizadas a los distintos proveedores para llevar a cabo la prestación de cada servicio.

Con un porcentaje de 61,26% sobre el total del costo, las compras de Energía Eléctrica son las más significativas, las mismas se efectúan a la E.P.E.C (Empresa Provincial de Energía de Córdoba) y fueron en el Ejercicio actual de \$ 9.910.822,45.

Del total de las compras de Energía Eléctrica, un 30,05% son de Energía Eléctrica Urbana con un valor de \$ 4.861.691,11, un 17,55% de Alumbrado Público, luminaria de las calles de Monte Buey, costo reintegrable por \$ 2.839.148,48, y el restante 13,66% corresponde a compras de Energía Eléctrica Rural con un valor de \$ 2.209.982,96. Esto

significa que el mayor costo de Energía Eléctrica que tiene la Cooperativa Eléctrica y e Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada corresponde a Energía Eléctrica Urbana abasteciendo a toda la zona urbana del pueblo de Monte Buey y Saladillo.

El segundo costo de servicio de mayor valor fue el correspondiente al servicio de Televisión, cuyo proveedor es COLSECOR (Cooperativa de Provisión y Comercialización de Servicios Comunitarios de Radiodifusión) con un valor total en el Ejercicio de \$ 2.488.426,83, representando en el total del Costo de los Servicios el 15,38%.

El costo de compras a NODOSUD S.A para abastecer a la población que requiere el servicio de internet fue de \$ 1.439.431,98 y tuvo un porcentaje de representación en el total del Costo de los Servicios del 8,90%.

Para poder brindar a los asociados un servicio indispensable como lo es el Agua Potable, la Cooperativa de Trabajo Sudeste Limitada es quien provee la misma y representó en el Ejercicio actual un 7% del total del Costo de los Servicios con un valor de \$ 1.132.581,59.

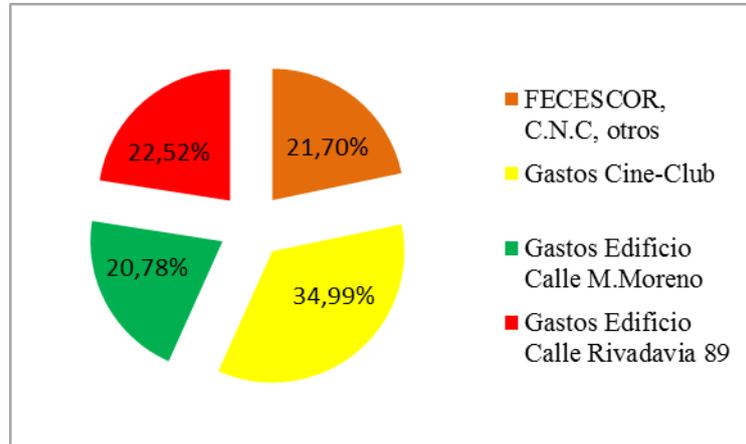
El proveedor correspondiente a la Telefonía Fija es Telecom S.A, a quien se le abonó durante el Ejercicio actual un valor total de \$ 85.893,47, representando el 0,53% en el total del Costo de los Servicios, lo que significa que conforma el costo de menor representación.

Con un valor de \$ 1.121.396,11, el rubro Otras Compras Servicio Telefonía representa sobre el total del Costo de los Servicios un 6,93% y corresponde a compras adicionales pertenecientes al servicio de Telefonía, es decir, actividades de tipo secundarias.

#### **Otros Egresos Operativos**

<b>Rubros</b>	<b>Importe</b>	<b>%</b>
FECESCOR, C.N.C, otros	71.192,65	21,70
Gastos Cine-Club	114.775,60	34,99
Gastos Edificio Calle M.Moreno	68.154,63	20,78
Gastos Edificio Calle Rivadavia 89	73.879,12	22,52
<b>Total</b>	<b>328.002,00</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 19



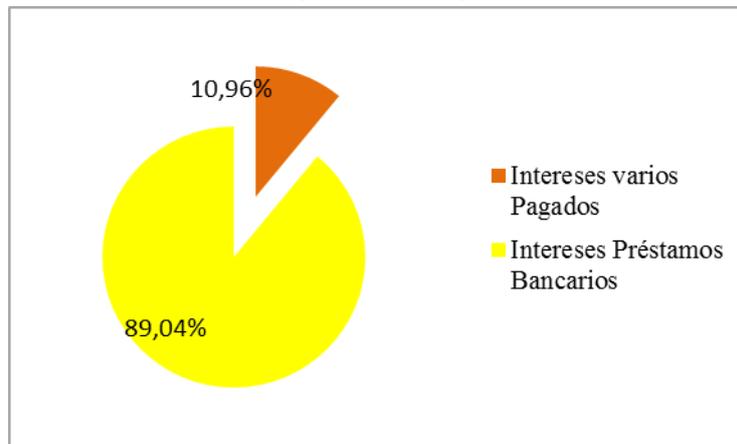
El total de Otros Egresos Operativos es de \$ 328.002,00 y se encuentra conformado por los Gastos del Cineclub Lorenzo Cóllicas con un valor de \$ 114.775,60, representando sobre el total de estos egresos un 34,99%; los Gastos del Edificio sito en calle Rivadavia 89 que fueron de \$ 73.879,12 con una representación del 22,52%, estos se generan ya que la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada es dueña de dicho edificio en el cual funciona el Hospital Italiano de Monte Buey, cediendo la administración del mismo. Con un valor de \$ 71.192,65 le siguen los gastos pagados a FECESCOR (Federación de Cooperativas Eléctricas y de Obras y Servicios Públicos de la Provincia de Córdoba) y al ENACOM (Ente Nacional de Comunicaciones), llamado anteriormente C.N.C (Comisión Nacional de Comunicaciones); representando los mismos sobre el total de Otros Egresos Operativos un 21,70%; y como último concepto, los Gastos Edificio calle Mariano Moreno fueron los destinados al mantenimiento del Locutorio. Los mismos representaron sobre el total de Otros Egresos Operativos un 20,78% con un valor de \$ 68.154,63.

De los conceptos que conforman el total de Otros Gastos Operativos, los Gastos del Cine-club Lorenzo Cóllica fueron los más representativos con un valor de \$ 114.775,60 y están compuestos por los gastos que demanda la conducción del mismo.

### Egresos Financieros

Rubros	Importe	%
Intereses varios Pagados	119.943,56	10,96
Intereses Préstamos Bancarios	974.761,26	89,04
<b>Total</b>	<b>1.094.704,82</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 20



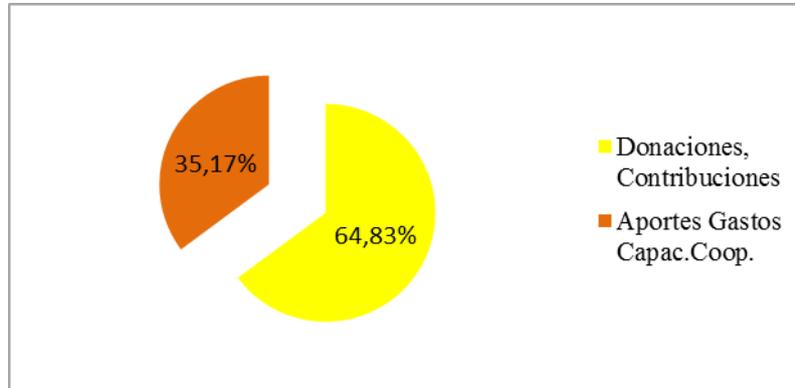
De las operaciones financieras que realiza la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada, se generaron Egresos Financieros por \$ 1.094.704,82 conformados por los Intereses Varios Pagados con un valor de \$ 119.943,56 y los Intereses Préstamos Bancarios por \$ 974.761,26.

Significa que del total de los Egresos Financieros un 89,04% corresponde a los Intereses abonados durante el Ejercicio a los distintos Bancos por el otorgamiento de préstamos mientras que el restante 10,96% son los intereses cobrados por los Bancos por girar en descubierto.

### Egresos No Operativos

Rubros	Importe	%
Donaciones, Contribuciones	881.952,66	64,83
Aportes Gastos Capac.Coop.	478.469,62	35,17
<b>Total</b>	<b>1.360.422,28</b>	<b>100,00</b>

Gráfico N° 21



Los Egresos No Operativos son de \$ 1.360.422,28 con un porcentaje de 2,59% frente a total de los Egresos y representan las cuentas de Donaciones y Contribuciones y la de Gastos por Capacitación.

Los Gastos por Donaciones y Contribuciones, con un valor de \$ 881.952,66, representan sobre el total de Egresos No Operativos el 64,83% y se compone de los subsidios anuales y aportes mensuales otorgados a las distintas Instituciones de Monte Buey.

Los Gastos por Capacitación Cooperativa están compuestos por cursos realizados por directivos y empleados, cursos dictados dentro de la Institución hacia asociados y demás erogaciones relacionadas a la promoción del Cooperativismo. El total del rubro representa un porcentaje sobre el total de los Egresos No Operativos del 35,17% con un valor total de \$ 478.469,62.

Estas actividades ajenas al giro normal de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada demuestran el compromiso de la misma por el desarrollo no sólo interno sino el de sus asociados e instituciones.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

### Gastos Operativos

Rubros	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%	Gastos	%
	Sist. Urbano		Sist. Rural		Agua Pot.		Servicio Telefónico		Locutorio		Sepelio y Ambulancia		Cem.Parque		Planta Crematoria	
Salarios	798.138,09	6,43	601.165,43	4,84	330.270,65	2,66	707.231,81	5,69	173.816,69	1,40	1.276.022,44	10,27	360.547,03	2,90		
Cargas Sociales	302.137,05	8,07	165.130,68	4,41	93.551,25	2,50	208.419,60	5,56	53.556,59	1,43	374.673,15	10,00	100.664,11	2,69		
Obra Social Complementaria																
Uniformes	14.796,52	13,89	5.588,23	5,24	5.187,72	4,87	5.779,78	5,42	3.295,00	3,09	6.495,18	6,10	3.106,56	2,91		
ART. Seguro c/accidentes																
Seguros	12.937,37	3,89	5.823,49	1,75	4.124,45	1,24	12.291,75	3,70			47.322,60	14,24				
Honorarios Técnicos	133.618,50	10,43	103.973,70	8,12	29.644,80	2,31	78.040,00	6,09			7.000,00	0,55	2.040,00	0,16		
Operación y Mantenimiento	964.750,12	44,91	423.811,59	19,73	156.412,14	7,28	126.217,81	5,88								
Afecta Gtos Alumbr.Público																
Reparación de Automotores	93.706,05	31,73	36.624,30	12,40	18.624,73	6,31	6.837,76	2,32			80.841,96	27,38				
Gastos de Combustible	53.684,50	29,75	35.743,03	19,81	26.294,36	14,57	7.252,03	4,02								
Movilidad y Viáticos	19.211,16	11,36					6.506,88	3,85			130.462,60	77,19				
Asesor. e Insumos Computación																
Gastos Serologías																
Medicina Laboral																
Mantenimiento Edificios-M.y U.									23.007,25	3,77			69.822,42	11,45	59.455,19	9,75
Franqueos- Fletes																
Gastos Energía, Agua y Telef.									12.579,97	27,20			23.977,26	51,84	198,59	0,43
Estímulo pago en término																
Impresos y útiles de escritorio							6.320,00	2,76								
Gastos diarios y revistas																
Publicidad																
Gastos Consejo Administrac.																
Gastos Asamblea																
Costo Ataúdes Serv. Sepelio											503.732,68	100,00				
Gastos Sala Velatoria											32.301,08	100,00				
Gastos Trámites e inhumaciones											174.405,00	100,00				
Análisis, Cloro y Cas. Cisterna					68.720,58	100,00										
Gastos Varios	177.527,61	25,45	693,39	0,10	18.084,93	2,59	2.137,48	0,31	-198.100,88	-28,40	174.884,84	25,07	19.840,89	2,84	39.285,20	5,63
Pago Servicios a Terceros											20.991,02	10,80	166.400,00	85,61		
Gastos Bancarios																
<b>Parciales</b>	<b>2.570.506,97</b>	<b>9,70</b>	<b>1.378.553,84</b>	<b>5,20</b>	<b>750.915,61</b>	<b>2,83</b>	<b>1.167.034,90</b>	<b>4,40</b>	<b>68.154,63</b>	<b>0,26</b>	<b>2.829.132,55</b>	<b>10,68</b>	<b>746.398,27</b>	<b>2,82</b>	<b>98.938,98</b>	<b>0,37</b>
Increment.Prevedores Incobr.	284.352,96	39,86	118.036,08	16,54	55.203,09	7,74	24.014,44	3,37								
Increment. Previsiones-Provis.	1.320.000,00	55,00	720.000,00	30,00												
<b>Parciales</b>	<b>1.604.352,96</b>	<b>51,53</b>	<b>838.036,08</b>	<b>26,92</b>	<b>55.203,09</b>	<b>1,77</b>	<b>24.014,44</b>	<b>0,77</b>								
Cargas Impositivas Directas	544.863,20	27,67	32.572,84	1,65			561.377,30	28,51			284.564,42	14,45				
Cargas Impositivas Indirectas																
<b>Parciales</b>	<b>544.863,20</b>	<b>27,67</b>	<b>32.572,84</b>	<b>1,65</b>			<b>561.377,30</b>	<b>28,51</b>			<b>284.564,42</b>	<b>14,45</b>				
Depreciaciones Directas	923.006,85	48,58	54.439,74	2,87	152.836,60	8,04	177.553,49	9,34			141.208,27	7,43	25.569,60	1,35	14.549,54	0,77
Depreciaciones Prorrateadas																
<b>Parciales</b>	<b>923.006,85</b>	<b>44,67</b>	<b>54.439,74</b>	<b>2,63</b>	<b>152.836,60</b>	<b>7,40</b>	<b>177.553,49</b>	<b>8,59</b>			<b>141.208,27</b>	<b>6,83</b>	<b>25.569,60</b>	<b>1,24</b>	<b>14.549,54</b>	<b>0,70</b>
<b>Total General</b>	<b>5.642.729,98</b>	<b>16,77</b>	<b>2.303.602,50</b>	<b>6,85</b>	<b>958.955,30</b>	<b>2,85</b>	<b>1.929.980,13</b>	<b>5,74</b>	<b>68.154,63</b>	<b>0,20</b>	<b>3.254.905,24</b>	<b>9,67</b>	<b>771.967,87</b>	<b>2,29</b>	<b>113.488,52</b>	<b>0,34</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

Rubros	Desagües	%	Gastos	%	Internet	%	Banco de	%	Gastos	%	Otros	%	Totales	%
	Cloacales		Televisión				Sangre		Administ.		Gastos			Totales
Salarios	232.751,78	1,87	966.184,10	7,78	403.217,96	3,25	475.830,31	3,83	2.622.081,04	21,11	3.474.269,24	27,97	12.421.526,57	36,92
Cargas Sociales	68.178,76	1,82	269.583,56	7,20	110.710,44	2,96	146.958,67	3,92	757.385,37	20,23	1.093.781,43	29,21	3.744.730,66	11,13
Obra Social Complementaria											430.586,52	100,00	430.586,52	1,28
Uniformes	4.192,76	3,94	6.132,83	5,76			7.585,68	7,12	44.384,85	41,66			106.545,11	0,32
ART. Seguro c/accidentes									659.732,26	100,00			659.732,26	1,96
Seguros	4.091,44	1,23	6.271,55	1,89			20.971,34	6,31	156.557,39	47,11	61.966,53	18,64	332.357,91	0,99
Honorarios Técnicos	41.251,47	3,22	16.331,77	1,28			388.972,50	30,37	479.803,10	37,47			1.280.675,84	3,81
Operación y Mantenimiento	333.059,81	15,51	26.394,31	1,23							117.349,47	5,46	2.147.995,25	6,38
Afecta Gos Alumbr.Público									-50.709,15	100,00			-50.709,15	-0,15
Reparación de Automotores	21.186,40	7,17	604,75	0,20	17.316,14	5,86			19.565,52	6,63			295.307,61	0,88
Gastos de Combustible	21.827,65	12,10	16.392,55	9,08					10.891,92	6,03	8.366,01	4,64	180.452,05	0,54
Movilidad y Viáticos	2.053,34	1,21	774,40	0,46			6.014,00	3,56	4.002,86	2,37			169.025,24	0,50
Asesor. e Insumos Computación									108.625,54	100,00			108.625,54	0,32
Gastos Serologías							449.492,74	100,00					449.492,74	1,34
Medicina Laboral									148.795,00	100,00			148.795,00	0,44
Mantenimiento Edificios-M.y U.	10.200,00	1,68					61.394,56	10,07	146.239,20	23,99	239.571,08	39,29	609.689,70	1,81
Franqueos- Fletes									180.727,14	100,00			180.727,14	0,54
Gastos Energía, Agua y Telef.							4.013,52	8,67	5.486,44	11,86			46.255,78	0,14
Estímulo pago en término									46.411,20	100,00			46.411,20	0,14
Impresos y útiles de escritorio							991,73	0,43	221.695,47	96,81			229.007,20	0,68
Gastos diarios y revistas									35.376,53	100,00			35.376,53	0,10
Publicidad			267.770,35	70,24					113.453,42	29,76			381.223,77	1,13
Gastos Consejo Administrac.									46.132,28	100,00			46.132,28	0,14
Gastos Asamblea									102.120,90	100,00			102.120,90	0,30
Costo Ataúdes Serv. Sepelio													503.732,68	1,50
Gastos Sala Velatoria													32.301,08	0,10
Gastos Trámites e inhumaciones													174.405,00	0,52
Análisis, Cloro y Cas. Cisterna													68.720,58	0,20
Gastos Varios	4.271,00	0,61	4.559,36	0,65	77.362,09	11,10	27.626,13	3,97	168.273,02	24,12	181.080,71	25,96	697.525,78	2,07
Pago Servicios a Terceros							6.979,35	3,59					194.370,37	0,58
Gastos Bancarios											721.948,96	100,00	721.948,96	2,14
<b>Parciales</b>	<b>743.064,41</b>	<b>2,80</b>	<b>1.580.999,53</b>	<b>5,97</b>	<b>608.606,63</b>	<b>2,30</b>	<b>1.596.830,53</b>	<b>6,03</b>	<b>6.027.031,30</b>	<b>22,75</b>	<b>6.328.919,95</b>	<b>23,89</b>	<b>26.495.088,10</b>	<b>78,75</b>
Increment.Prevedores Incobr.	22.368,04	3,13	98.368,93	13,79	68.906,73	9,66	42.167,95	5,91					713.418,22	2,12
Increment. Previsiones-Provis.			126.000,00	5,25	234.000,00	9,75							2.400.000,00	7,13
<b>Parciales</b>	<b>22.368,04</b>	<b>0,72</b>	<b>224.368,93</b>	<b>7,21</b>	<b>302.906,73</b>	<b>9,73</b>	<b>42.167,95</b>	<b>1,35</b>					<b>3.113.418,22</b>	<b>9,25</b>
Cargas Impositivas Directas			177.642,80	9,03							367.783,63	18,69	1.968.804,19	5,85
Cargas Impositivas Indirectas														
<b>Parciales</b>			<b>177.642,80</b>	<b>9,03</b>							<b>367.783,63</b>	<b>18,69</b>	<b>1.968.804,19</b>	<b>5,85</b>
Depreciaciones Directas	6.795,98	0,36	290.675,05	15,30	103.273,31	5,43	10.144,53	0,53					1.900.052,96	5,65
Depreciaciones Prorrateadas											166.360,67	100,00	166.360,67	0,50
<b>Parciales</b>	<b>6.795,98</b>	<b>0,33</b>	<b>290.675,05</b>	<b>14,07</b>	<b>103.273,31</b>	<b>5,00</b>	<b>10.144,53</b>	<b>0,49</b>			<b>166.360,67</b>	<b>8,05</b>	<b>2.066.413,63</b>	<b>6,15</b>
<b>Total General</b>	<b>772.228,43</b>	<b>2,30</b>	<b>2.273.686,31</b>	<b>6,76</b>	<b>1.014.786,67</b>	<b>3,02</b>	<b>1.649.143,01</b>	<b>4,90</b>	<b>6.027.031,30</b>	<b>17,91</b>	<b>6.863.064,25</b>	<b>20,40</b>	<b>33.643.724,14</b>	<b>100,00</b>



---

Siendo los más significativos del total de egresos de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada con una representación del 63,95%, los Egresos Operativos tuvieron en el Ejercicio un valor de \$ 33.643.724,14.

El rubro de los Egresos Operativos de mayor representación lo constituyen los salarios abonados a cada uno de los empleados con un valor total de \$ 12.421.526,57, representando el 36,92%.

El concepto de Otros Gastos corresponde a los Gastos a Prorratear y es quien demandó mayores gastos de salarios con un valor de \$ 3.474.269,24, significando un 27,97% sobre el total de salarios y son los correspondientes a sueldos de los Jefes que tienen a cargo más de un servicio, los sueldos de los encargados de la vigilancia, mantenimiento de las instalaciones y stock de materiales; los mismos se prorratean entre los demás servicios con diferentes porcentajes de afectación.

Los salarios abonados en el servicio Locutorio con un valor de \$ 173.816,69 fueron los menos representativos ya que dicho servicio cuenta con un solo empleado y la representación sobre el total de salarios fue tan sólo del 1,40%.

Los gastos por cargas sociales fueron de \$ 3.744.730,66 con una representación sobre el total de los Gastos Operativos del 11,13%, esto significa que los empleados son contratados cumplimentando la Ley. Al igual que en los salarios, el importe abonado por cargas sociales más significativo fueron las correspondientes al sector de Gastos a Prorratear por un valor total de \$ 1.093.781,43 representando el 29,21% del total de cargas sociales y con un valor \$ 53.556,59 pagado en concepto de cargas sociales correspondientes al servicio Locutorio fueron las menos representativas con un porcentaje del 1,43%.

La Cooperativa Eléctrica y Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada brinda a sus empleados un plan familiar de cobertura médica en el Hospital Italiano de Monte Buey, cuyos gastos por tal concepto están dentro del rubro Obra Social Complementaria y fueron en el Ejercicio de \$ 430.586,52, representando sobre el total de Gastos Operativos el 1,28%; dicho rubro se imputa dentro de Gastos a Prorratear.

El rubro gastos de Uniformes tuvo un valor de \$ 106.545,11 y una representación sobre el total de los Gastos Operativos del 0,32%. Este gasto demuestra que la



---

Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey cumple con la Ley de Contrato de Trabajo al proveer a todos sus empleados de ropa de trabajo acorde a la actividad que lleva a cabo cada uno de ellos. En el Ejercicio actual, el sector que demandó mayores gastos de uniformes fue el de Administración, es decir, los uniformes de los empleados afectados al sector administrativo y la ropa del personal de maestranza, con un valor de \$ 44.384,85 y una representación en el total de Gastos de Uniformes del 41,66%.

El rubro Gastos de Limpieza tiene importe cero ya que los gastos por dicho concepto se encuentran dentro del rubro de Mantenimiento Edificios y Muebles y Útiles.

El rubro ART. Seguro contra accidentes se encuentra representado por los gastos de las operaciones con la Aseguradora de Riesgos del Trabajo, los honorarios del Ingeniero de Seguridad Laboral y por los gastos en elementos de seguridad exigidos. El total del rubro representó sobre los Gastos Operativos un 1,96% con un valor total de \$ 659.732,26, imputándose dicho valor en Gastos de Administración.

El rubro Seguros corresponde a lo abonado a las Aseguradoras por la cobertura de riesgos para los rodados e inmuebles de su propiedad. Se pagó en el Ejercicio por dicho concepto un total de \$ 332.357,91 representando sobre el total de Gastos Operativos el 0,99%. Del total de gastos de seguros, los imputados a Gastos Administrativos fueron los más significativos con una representación del 47,11%.

La Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada cuenta con asesores externos, los mismos son profesionales y se encargan de asesorar en lo correspondiente a su profesión. Lo pagado a los mismos conforma el rubro Honorarios, el cual tuvo en el Ejercicio un valor de \$ 1.280.675,84 representando el 3,81% del total de Egresos Operativos. Los honorarios pertenecientes a Gastos Administrativos fueron los más significativos con un valor de \$ 479.803,10 y una representación del 37,47% sobre el total del rubro Honorarios y son los correspondientes a los honorarios del Contador Público.

Otro de los rubros con mayor significación en el total de los Gastos Operativos son los de Operación y Mantenimiento, con un valor de \$ 2.147.995,45 y representando el 6,38%. Dichos gastos son los correspondientes a las operaciones y mantenimientos



---

necesarios que demandan cada servicio para poder llevar a cabo la prestación de los mismos. El servicio que demandó mayores gastos por dicho concepto fue el servicio de Energía Eléctrica Urbana con un valor de \$ 964.750,12 representando sobre el total del rubro Operación y Mantenimiento el 44,91%.

También dentro de Otros Gastos figuran gastos de Operación y Mantenimiento por \$ 117.349,47 y son los correspondientes al mantenimiento de las maquinarias de uso general, no afectadas a un servicio en particular, que posee la institución.

El rubro Afectación Gastos Alumbrado Público corresponde a los Gastos Administrativos cobrados a la Municipalidad de Monte Buey., los mismos integran el costo total de Alumbrado Público y por tanto no constituyen una erogación para la institución. Su valor de \$ 50.709,15 es negativo, lo que significa que disminuye el total de los Gastos Operativos, en particular los de Administración.

Por el mantenimiento y reparaciones de los vehículos se abonó \$ 295.307,91, conformando el rubro Reparación de Automotores el cual representó sobre el total de Gastos Operativos el 0,88%. El servicio que demandó mayores gastos por dicho concepto fue el de Energía Eléctrica Urbana con un valor de \$ 93.706,05, destinado a los vehículos afectados al servicio y también al mantenimiento y reparación de grúas representando el 31,73% del total de gastos de Reparación de Automotores.

Siguiendo con lo referido a vehículos, el rubro Gastos de Combustible fue de un total de \$ 180.452,05 con una representación en el total de los Gastos de 0,54%; al igual que los gastos de Reparación, el servicio de Energía Eléctrica Urbana fue quien demandó mayores gastos en combustible con un valor de \$ 53.684,50 representando el 29,75% del total de rubro Gastos de Combustible.

El rubro Movilidad y Viáticos tuvo un valor total de \$ 169.025,24, representando el 0,50% del total de Gastos Operativos. Componen dicho rubro los gastos por viajes involucrados a la actividad ya sea de empleados, directivos o asesores externos, salvo el servicio de Ambulancia, que además se compone dicho rubro de los gastos de combustible, al no contar con una cuenta particular. Por tal motivo, el servicio de Ambulancia fue quien demandó mayores gastos en el rubro Movilidad y Viáticos teniendo un valor de \$ 130.462,60 y una representación del 77,19% en el total del rubro.



---

Dentro de Gastos Administrativos se encuentran los gastos abonados a programadores externos por el desarrollo de software. Estos gastos integran el rubro Asesoramiento e Insumos Computación con un valor en el presente Ejercicio de \$ 108.625,54, lo que significa sobre el total de Gastos Operativos un 0,32% de representación.

Los Gastos Serología, rubro dentro del servicio de Banco Solidario de Sangre, fueron de \$ 449.492,74 lo que significa una representación en el total de los Gastos Operativos del 1,34%. La Serología es el estudio que permite comprobar la presencia de anticuerpos en la sangre y fueron llevados a cabo por la Fundación Banco Central de Sangre de Córdoba, a quien se le abonó dicho valor en el Ejercicio.

El total del rubro Medicina Laboral, imputado a Gastos Administrativos, fue de \$ 148.795,00. Esto significó una representación sobre el total de Gastos Operativos del 0,44% y se compone de lo abonado durante el Ejercicio a las médicas laborales por su tarea de coordinación del servicio ambulancia y asistencia a los empleados.

El total del rubro Mantenimiento Edificios-Muebles y Útiles fue de \$ 609.689,70 con una representación del 1,81% en el total de Gastos Operativos. Los gastos por dicho rubro pertenecientes a Gastos a Prorratear fueron los más significativos con un valor de \$ 239.571,08, representando el 39,29% del total del rubro. Con una representación del 23,99% y un valor de \$ 146.239,20; le siguen los gastos de Mantenimiento afectados al sector Administración mientras que el servicio con menores gastos por el presente rubro fue el de Desagües Cloacales, quien tuvo un valor de \$ 10.200 representando tan sólo el 1,68% del total del rubro. En General, el rubro Mantenimiento Edificios-Muebles y Útiles representa los gastos que demanda el mantenimiento de las instalaciones, los gastos de artículos de limpieza, refrigerio, parquización, alarmas de seguridad, mantenimiento de matafuegos, horas extras realizadas por el personal; y en particular, en el servicio de Horno Crematorio también representa los gastos de gas que demanda cada cremación realizada y en el servicio de Banco de Sangre los gastos de basura patógena, reactivos e instrumental de trabajo.

El rubro Franqueos y Fletes tuvo sobre el total de Gastos Operativos una representación del 0,54% con un valor total de \$ 180.727,14. Este rubro se compone de los gastos que demandan los traslados de correspondencias necesarias.



---

El rubro Gastos Energía, Agua y Teléfono es uno de los menos representativos, con un valor de \$ 46.255,78 representa un porcentaje del 0,14% en el total de los Gastos Operativos. Al no contar el servicio de Cementerio Parque con una cuenta particular de combustible, los gastos por dicho concepto se destinaron al presente rubro por un valor total de \$ 23.977,26, representando el 51,84% del total del mismo. En cuanto a los servicios de Planta Crematoria, Banco de Sangre, Locutorio y el Sector de Administración, tuvieron menores gastos de energía, agua y teléfono representando únicamente los gastos de gas y de teléfono, ya que los gastos de agua y energía se facturan en la actualidad dentro de consumo propio.

Cada mes se adquiere un televisor para ser sorteado el día después al vencimiento. Esto corresponde a un estímulo hacia todos los asociados para pagar en término ya que entran en el sorteo quienes no adeudan servicios, salvo que se trate de jubilados, a quienes se les permite participar del sorteo adeudando sólo un mes de servicios. Este estímulo corresponde al rubro Estímulo pago en término y tuvo en el Ejercicio un valor de \$ 46.411,20 y una representación sobre el total de Gastos Operativos del 0,14%.

El rubro Impresos y Útiles de escritorio tuvo un valor de \$ 229.007,20 representando el 0,68% del total de Gastos Operativos. La mayoría de este tipo de gastos corresponde al sector de Administración con un valor de \$ 221.695,47. Este rubro representa los gastos en adquisiciones de útiles, hojas para computadoras y fotocopiadora, encuadernaciones, cartuchos y tóner para computadoras, entre otros.

Por la adquisición diaria de periódicos informativos se abonó durante el Ejercicio \$ 35.376,53, dentro del rubro Gastos diarios y revistas el cual representó sobre el total de Gastos Operativos un 0,10%.

El rubro Publicidad tuvo un valor de \$ 381.223,77 y una representación del 1,13% en el total de Gastos Operativos. Dentro del servicio de Televisión se generaron Gastos de Publicidad por \$ 267.770,35, representando sobre el total de dichos gastos el 70,24% y corresponde a lo abonado al canal local de Monte Buey. El restante 29,76% pagado en publicidad se imputó al sector Administrativo y corresponde a lo abonado por publicidad a las distintas radios cuyo valor total fue de \$ 113.453,42.



---

El total del rubro Gastos Consejo Administración fue de \$ 46.132,28 e imputado al sector Administrativo. Representó en el total de los Gastos Operativos el 0,14%, siendo uno de los rubros de menor porcentaje de significación en el total de los Gastos Operativos y está representado por los gastos que demandan las reuniones organizadas por el Consejo de Administración y los regalos empresariales hechos a los mismos.

Los gastos que genera la asamblea integran el rubro Gastos Asamblea y están conformados por los pagos al C.P.C.E (Consejo Profesional de Ciencias Económicas), honorarios del Contador Público por la realización del Balance General, publicación de la convocatoria a Asamblea en el Boletín Oficial, gastos de imprenta correspondientes a la impresión de la Memoria y Balance General como también los gastos de correspondencias en concepto de reparto de la misma a todos los asociados. El rubro Gastos Asamblea corresponde a Gastos de Administración y en el presente Ejercicio su valor fue de \$ 102.120,90, con un porcentaje de representación en el total de Gastos Operativos del 0,30%.

El costo de los ataúdes correspondientes al Servicio de Sepelio integra el rubro Costo Ataúdes Servicio Sepelio con un valor total de \$ 503.732,68, lo cual significa una representación en el total de Gastos Operativos del 1,50%.

El valor total del rubro Gastos Sala Velatoria fue de \$ 32.301,08, representando en el total de Gastos Operativos el 0,10%. Al presente rubro lo conforman los gastos de mantenimiento del inmueble donde se encuentra la Sala Velatoria, gastos de uniformes del personal, de refrigerio, gas natural, seguros, como así también los gastos de formol y demás elementos necesarios para brindar un correcto servicio de velorio.

Otro de los rubros asociados al Servicio de Sepelio es el de Gastos Trámites e Inhumaciones, el mismo tuvo en el Ejercicio un valor de \$ 174.405,00, significando una representación del 0,52% en el total de Gastos Operativos y se encuentra conformado por los gastos de introducción al cementerio La Piedad los cuales se abonan a la Municipalidad de Monte Buey, los responsos que realiza el Sacerdote y aunque no se refiere a un trámite, conforman también este rubro los gastos en coronas y donaciones, por igual costo a una institución escogida por los familiares del difunto que optan no



---

recibir flores, que realiza la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada ante el fallecimiento de cada asociado.

El rubro Análisis, Cloro y Cas. Cisterna, correspondiente al servicio de Agua Potable, lo integran los gastos de mantenimiento de las cisternas, gastos de cloro, lo abonado por la realización de análisis del agua y por las bacterias para los tratamientos realizados. El total del rubro fue de \$ 68.720,58, lo que significa una representación en el total de los Gastos Operativos del 0,20%.

Los gastos de las distintas secciones que no integren un rubro particular, conforman el rubro Gastos Varios. También el mismo se encuentra representado por los gastos específicos como son los gastos de diarios y revistas, artículos de limpieza, refrigerio, mantenimiento, uniformes, seguros, útiles escritorio, entre otros, cuando el sector correspondiente no cuenta en particular con dichas rubros.

Algunos de los gastos sin rubro particular que integran el rubro Gastos Varios son los gastos de farmacia, tasas retributivas de servicios, horas extras realizadas, entre otros. Particularmente en el sector Administrativo integran el rubro Gastos Varios además de los mencionados anteriormente, los de Escribano Público, multas, bonificaciones especiales a los empleados según el Convenio Colectivo de Trabajo, regalos a empleados y demás instituciones en fechas festivas. Dentro de este rubro, en el Servicio Locutorio particularmente, se imputan todos los gastos que ocasiona el edificio donde funciona el Locutorio pero luego se descuenta determinado porcentaje por asignación a otros servicios, es decir, el valor correspondiente al servicio Locutorio de \$ 198.100,88 en negativo se ocasiona por una reasignación de gastos. El total del rubro Gastos varios fue de \$ 697.525,78, representando el 2,07% en el total de Gastos Operativos. Con una representación del 25,96% sobre el total del rubro, los Gastos a Prorratear tuvieron el mayor valor de Gastos Varios siendo el mismo de \$ 181.080,71.

El rubro Pago Servicios a Terceros representa en primer lugar, por su nivel de significación, lo abonado a la Municipalidad de Monte Buey por el alquiler de los nichos en el cementerio La Piedad. El total abonado en el Ejercicio fue de \$ 166.400,00, lo que significa un porcentaje de representación en el total del rubro del 85,61%. Luego le sigue lo abonado a empresas de traslado social de otras localidades cuando asociados



---

del servicio Sepelio, residentes en Monte Buey, fallecen en otro lugar que no sea el mismo; esto sucede ya que los mismos tienen la cobertura del traslado completa. El importe abonado en el Ejercicio por dicho concepto fue de \$ 20.991,02 con una representación en el total del rubro Pago Servicios a Terceros del 10,80%. Por último, con el menor porcentaje de significación, integra el presente rubro lo imputado al servicio Banco de Sangre correspondiente a los abonos de la Fundación Banco Central de Sangre de Córdoba, cuyo valor fue de \$ 6.979,35 representando el 3,59% en el total del rubro Pago Servicios a Terceros, el cual tuvo una representación en el total de los Gastos Operativos del 0,58% con un valor de \$ 194.370,37.

Por las operaciones con los distintos Bancos, se abonaron gastos de sellado y administrativos durante el Ejercicio por un total de \$ 721.948,96; los mismos son imputados a Gastos de Administración y conforman el rubro Gastos Bancarios. Su valor indica que tuvieron un porcentaje de representación en el total de Gastos Operativos del 2,14%.

El rubro Incremento Previsión Deudores Incobrables tuvo un total de \$ 713.418,22, lo cual representó el 5,85% del total de Gastos Operativos. A fin de Ejercicio, se realizó el asiento de aumento de la Previsión para Deudores Incobrables, al efectuar dicho asiento se imputa al Ejercicio actual el resultado negativo (egreso) que estiman se producirá el Ejercicio siguiente. Esta previsión podrá ser utilizada en el siguiente Ejercicio toda vez que se presente una imposibilidad de cobro a un cliente. La sección que presentó mayores egresos en el rubro de Incremento de la Previsión para Deudores Incobrables fue la de Energía Eléctrica Urbana por un valor de \$ 284.352,96, significando un porcentaje de representación en el total del rubro del 39,86%.

A fin de Ejercicio también se realizó el asiento de aumento de la Previsión para futuras obras y Previsión C.C.T (Convenio Colectivo de Trabajo) con el mismo tratamiento de la Previsión para Deudores Incobrables. El egreso se imputó al rubro Incremento Previsiones por un valor total de \$ 2.400.000,00 representando el 7,13% del total de Gastos Operativos. La sección que presentó mayores egresos en el rubro fue la de Energía Eléctrica Urbana por un valor de \$ 1.320.000,00 representando un porcentaje en el total del rubro de 55%.



---

El rubro Cargas Impositivas Directas tuvo un porcentaje de representación del 5,65% en el total de los Egresos Operativos con un valor de \$ 1.968.804,19 y está compuesto por los impuestos que gravan directamente las fuentes de ingresos. El servicio de Telefonía fue quien tuvo mayores gastos de impuestos directos, los mismos fueron de Ingresos Brutos y Contribución Municipal; ambos sumaron un valor de \$ 561.377,30, lo que significa una representación sobre el total de cargas impositivas del 28,51%. Con un porcentaje de representación muy cercano, el servicio de Energía Eléctrica Urbana también se encontró afectado por el pago de dichos impuestos con un valor de \$ 544.863,20 y una representación del 27,67% en el total de las Cargas Impositivas Directas. Las actividades de los Servicios Energía Eléctrica Rural y Sepelio, aunque presentaron menores gastos que los dos servicios anteriores, también se encontraron gravadas por el impuesto a los Ingresos Brutos y Contribución Municipal.

Por el servicio de Televisión se abonaron los siguientes derechos: Sagai (Sociedad Argentina de Gestión de Actores Intérpretes), DAC (Asociación General de Directores Autores Cinematográficos y Audiovisuales), Argentores (Sociedad General de Autores de la Argentina), Sadaic (Sociedad Argentina de Autores y Compositores de Música) y AadiCapif (Asociación Argentina de Intérpretes (AADI) y la Cámara Argentina de Productores de Fonogramas y Videogramas (CAPIF)). Se abonó por los mismos durante el Ejercicio actual un valor de \$ 177.642,80, lo que significa una representación en el total de las Cargas Impositivas Directas del 9,03%. Por último, dentro de Otros Gastos se presenta un valor de \$ 367.783,63 pagado por Cargas Impositivas Directas y corresponde al Impuesto Fondo Educación Cooperativa e Impuestos Varios, este último hace referencia a todos los impuestos inmobiliarios y de los automotores. Lo abonado por estos dos últimos impuestos a prorratear, representó sobre el total de Cargas Impositivas Directas el 18,69%.

Los últimos rubros que conforman los Gastos Operativos son las Depreciaciones de los bienes de uso. Una característica de estos últimos es que no se consumen en su primer uso, sino por el contrario se pueden utilizar por plazos prolongados. Es decir, tienen una vida útil que generalmente excede un Ejercicio Económico y durante la cual



---

se van utilizando y desgastando. Este desgaste o pérdida de potencialidad da origen a las depreciaciones.

El total del rubro Depreciaciones Directas fue de \$ 1.900.052,96, las cuales corresponden al Ejercicio actual representando sobre el total de los Gastos Operativos el 5,65%. Las depreciaciones correspondientes a los bienes de uso afectados al servicio de Energía Eléctrica Urbana fueron las más significativas con un valor de \$ 923.066,85 y una representación en el total del rubro de Depreciaciones Directas del 48,58%.

Como último rubro, el total del rubro Depreciaciones Prorratedas fue de \$ 166.360,67, lo que significa una representación en el total de Gastos Operativos del 0,50%. Este rubro está conformado por las depreciaciones del inmueble donde funciona el Hospital Italiano de Monte Buey y por las depreciaciones del inmueble donde se encuentra la sede central de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada.

Como conclusión, este capítulo representa para el proyecto la utilidad de conocer cada rubro que compone el Estado de Resultados, tanto de ingresos como de egresos; como así también tener conocimiento de la representación de cada uno de ellos.

No es posible proyectar sin primero conocer la situación actual. Conociendo las fuentes de ingresos actuales con las que cuenta la Institución como así también los gastos que debe afrontar, es posible partir de una base real sobre la cual proyectar hacia adelante.

## CAPÍTULO 3

### CONFECCIÓN DE LOS PRESUPUESTOS





En el capítulo anterior se han evaluado distintas variables tanto de ingresos como de egresos, ahora es momento de plasmarlos de manera ordenada y proyectada en el tiempo para así poder tener una noción del comportamiento futuro de partidas claves para la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada.

La mejor herramienta para esto es el Flujo de Fondos, que no es otra cosa que un presupuesto que agrupa ingresos y egresos de fondos a lo largo de un período de tiempo, en este caso, desde julio de 2016 a junio de 2017, conformando el Ejercicio siguiente.

### **3.1. PRESUPUESTO ECONÓMICO**

Como primera medida se confeccionó un Presupuesto Económico. El mismo consta de un listado con todas las partidas intervinientes en la operatoria de la Institución siguiendo el criterio de lo “devengado”. Esto quiere decir que se plasma el nacimiento de cada ítem, indiferentemente del momento en que efectivamente se erogue o ingrese, según corresponda.

A continuación se expone:



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

PRESUPUESTO ECONÓMICO												
Concepto	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto Trimestre		
	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
<b>Ingresos</b>												
<b>Facturación de Servicios</b>	5.017.780	5.170.030	5.172.214	5.172.214	5.222.124	5.754.974	6.167.149	6.622.896	7.311.848	7.000.687	7.044.887	7.170.076
<b>Menos:</b>												
<b>Costos de los Servicios</b>	1.561.736	1.615.871	1.615.871	1.615.871	1.627.843	1.825.536	1.977.132	2.146.661	2.401.992	2.256.790	2.256.790	2.293.052
<b>Resultado Bruto de Explotación</b>	3.456.044	3.554.159	3.556.343	3.556.343	3.594.281	3.929.438	4.190.017	4.476.235	4.909.856	4.743.897	4.788.097	4.877.024
<b>Menos:</b>												
<b>Gastos Operativos de Servicios</b>												
Sueldos	1.231.985	1.268.945	1.345.081	1.345.081	1.468.560	1.468.560	1.909.128	1.909.128	1.586.044	1.586.044	1.586.044	1.681.207
Cargas Sociales	375.755	387.028	410.250	410.250	447.911	447.911	582.284	582.284	483.744	483.744	483.744	512.768
Mantenimiento y Atención Servicios	565.002	582.145	582.391	582.391	588.011	648.010	694.421	745.738	823.314	788.277	793.254	807.351
Gastos Administrativos	262.932	270.910	271.024	271.024	273.639	301.561	323.159	347.040	383.141	366.836	369.152	375.712
Gastos a Prorratear	270.960	279.182	279.300	279.300	281.995	310.769	333.026	357.636	394.840	378.037	380.424	387.184
Previsiones	78.277	80.652	80.687	80.687	81.465	89.778	96.208	103.317	114.065	109.211	109.900	111.853
Cargas Impositivas	144.512	148.897	148.960	148.960	150.397	165.743	177.614	190.739	210.581	201.620	202.893	206.498
Depreciaciones	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	178.400	1.070.400
<b>Total Gastos Operativos de Servicios</b>	3.107.824	3.196.159	3.296.092	3.296.092	3.470.378	3.610.731	4.294.239	4.414.282	4.174.129	4.092.169	4.103.811	5.152.973
<b>Mas:</b>												
<b>Otros Ingresos Operativos</b>	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552
<b>Menos:</b>												
<b>Otros Gastos Operativos</b>	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140
<b>Mas:</b>												
<b>Resultados Financieros</b>	55.944	31.392	64.143	65.879	21.617	83.156	92.433	86.090	121.231	- 284.298	104.323	123.088
<b>Ingresos Financieros</b>	118.497	121.786	121.833	121.833	122.911	134.420	143.323	153.168	168.049	161.328	162.283	164.987
<b>Gastos Financieros</b>	62.553	90.394	57.690	55.954	101.294	51.264	50.890	67.078	46.818	445.626	57.959	41.898
<b>Subtotal</b>	474.576	459.804	394.805	396.541	215.932	472.275	58.623	218.454	927.370	437.842	859.021	- 82.449
<b>Resultados No Operativos</b>	- 127.895	- 127.895	- 127.895	172.105	- 127.895	- 127.895	- 127.895	- 127.895	- 127.895	- 127.895	- 127.895	246.424
<b>Ingresos No Operativos</b>	15.000	15.000	15.000	315.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	389.319
<b>Gastos No Operativos</b>	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895	142.895
<b>Resultado Neto del Período</b>	346.681	331.909	266.910	568.646	88.037	344.380	- 69.272	90.559	799.475	309.947	731.126	163.975
<b>Resultado Acumulado</b>	346.681	678.590	945.500	1.514.147	1.602.184	1.946.564	1.877.293	1.967.852	2.767.327	3.077.274	3.808.400	3.972.375



## **3.2. PREMISAS PARA LA CONFECCIÓN DEL PRESUPUESTO ECONÓMICO**

### **3.2.1. Facturación de Servicios**

El punto de partida que se toma para el cálculo de las próximas facturaciones es la información de las mismas extraída de la contabilidad correspondiente al Ejercicio actual y se agrega las expectativas de futuros aumentos de cada uno de los servicios cuyos datos fueron brindados por los encargados de facturación junto a dirigentes de la Institución.

En la facturación de Energía Eléctrica Urbana, se parte del promedio de facturación mensual de los meses de mayo y junio de 2016, siendo su valor de \$ 1.700.000,00. El total de aumento para el Ejercicio siguiente proyectado es del 50%, dividiendo el mismo en tres meses; el primero de ellos en el mes de diciembre de 2016 de un 18,50%, el segundo en el mes de febrero de 2017 de un 14% y seguidamente en el mes de marzo se prevé un último aumento en el Ejercicio del 17,50%. El valor de las tarifas de Energía Eléctrica no las fija la Institución, sino que vienen estipuladas desde el ERSeP (Ente Regulador de Servicios Públicos).

Otro dato a considerar es que se estima un aumento de facturación en los meses de enero, febrero y marzo de 2017 debido al aumento de consumo de Energía Eléctrica independientemente del aumento de las tarifas. Es por ello que en esos tres períodos de facturación proyectados se los aumenta en un 15%, porcentaje que resulta del promedio mensual de aumento en las facturaciones del Ejercicio actual en los meses en cuestión.

Para la facturación de Energía Eléctrica Rural se parte con un valor mensual de \$ 770.000,00 que, al igual que en la facturación de Energía Eléctrica Urbana, surge del promedio realizado de las facturaciones del mes de mayo y junio de 2016. Los aumentos estimados en el servicio de Energía Eléctrica Urbana lo son también para el servicio de Energía Eléctrica Rural, aplicándolos en iguales períodos de facturación.

Para la facturación del servicio Televisión se partió de un valor mensual estimado para julio de 2016 de \$ 581.000,00, el mismo surge de tomar como base la facturación del



---

mes de junio de 2016 y teniendo en cuenta además el aumento de usuarios de Tv, tanto analógica como digital. Se prevé para el mes de agosto de 2016 un aumento en los abonos del 15% y luego para el fin del período, junio de 2017, otro aumento de aproximadamente un 12%.

En el caso de la facturación del servicio de Sepelio, a junio de 2016 el valor de cada servicio facturado era de \$ 42.000,00. Por lo general, la Institución factura por mes 6 servicios, pero puede ocurrir que en ciertos meses haya menos difuntos o directamente no haya y tampoco queden pendientes de facturar de otros meses, por tanto, luego de un análisis realizado de los servicios facturados en el Ejercicio N° 58, da como resultado un promedio de 5 servicios por mes, cantidad tomada para el presupuesto. Es decir, desde julio de 2016 hasta abril 2017 se tomó un ingreso de \$ 210.000,00, mientras que a partir de mayo de 2017 se prevé un aumento del 20% aproximadamente.

En cuanto a los ingresos por mejora de ataúdes y demás conceptos que integran como vimos en el capítulo anterior la cuenta Adicional Sepelio, se tomó un promedio de los mismos en el Ejercicio actual dando como resultado un valor promedio mensual de \$ 11.000,00; de igual manera que los ataúdes, en mayo de 2017 también se prevé incrementarlos el 20%.

La facturación de Ambulancia se mantiene relativamente estable mes a mes. Por tanto, para los meses de julio de 2016 a febrero de 2017, se toma como base el valor promedio de los dos últimos meses facturados del Ejercicio actual, es decir, mayo y junio de 2016, mientras que a partir de marzo de 2017 se prevé que la facturación aumente un 15%.

Para la facturación de Agua Potable, se parte de un valor en julio de \$ 300.000,00. El mismo, es un promedio de los dos últimos meses efectivos de facturación del Ejercicio actual. Se proyecta un aumento del 15% desde el mes de agosto de 2016, seguido de otro aumento en el mes de noviembre de 2016 del 10%. Un dato no menor en este servicio es que en los meses de diciembre de 2016 a marzo de 2017 si bien en los mismos no hay aumento de tarifas, se estima un aumento en la facturación del 20%. Esto último se da por el aumento en el consumo de agua en esos meses correspondientes. Por el mes de abril de 2017, si bien baja el consumo a la normalidad, se prevé un aumento de tarifas del 25%. El gran porcentaje de aumento previsto para el



---

nuevo Ejercicio resulta de considerar muy bajas las tarifas que la Institución viene cobrando a sus asociados.

La facturación de Telefonía sufrió el último aumento en junio de 2016, por tanto se partió de ese monto desde julio de 2016 a mayo de 2017, siendo el mismo de \$ 264.000,00. Por el mes de junio de 2017 el aumento previsto se acerca al 12%.

En cuanto a la facturación de Internet, se tomó la información más actualizada de facturación siendo la de junio de 2016 y se prevé para el presente servicio un aumento del 25% aplicable en el mes de enero de 2017.

Los ingresos por Locutorio son poco significativos, los mismos dependen de la cantidad de habitantes que hacen uso de las cabinas telefónicas y computadoras. Se tomó un promedio mensual en base al Ejercicio actual el cual da un total facturado mensual estimado de \$ 3.300,00.

La facturación de Desagües Cloacales es sencilla calcular ya que los porcentajes de aumentos son iguales a los del servicio de Agua Potable estimados anteriormente. Lo que se cobra por dicho servicio surge de calcular un determinado porcentaje sobre las tarifas de agua, esto quiere decir que si las mismas aumentan, también lo hace la facturación de Cloacas. Se parte con un promedio de los dos últimos meses facturados del correspondiente servicio, es decir, mayo y junio de 2016 cuyo importe es de \$ 134.000,00 y se aplican los porcentajes estimados de aumento al igual que en el servicio de Agua Potable.

Para la facturación de Banco de Sangre se tomó un promedio de los últimos tres meses de facturación, ya que si bien suele permanecer más o menos estable, nunca se factura la misma cantidad de adherentes por las bajas y altas producidas en cada mes. Desde julio de 2016 a marzo de 2017 da una facturación mensual promedio de \$ 258.000,00 y por el mes de abril de 2017 se prevé que la facturación aumente un 12,5%. La facturación de Cementerio Parque también suele mantenerse bastante estable. Se parte del promedio de facturación de los tres últimos meses, cuyo valor es de \$ 77.280,00. El mismo va desde julio de 2016 hasta febrero de 2017, mientras que para el mes de marzo de 2017 se prevé que aumente la facturación un 15% y luego otro 15% más en junio 2017.



---

La facturación de Horno Crematorio es variable ya que depende de las cremaciones realizadas por mes, al promedio mensual del Ejercicio actual se le sumó un 30% por la gran demanda que el servicio está teniendo a nivel regional, dando un valor mensual promedio de \$ 18.200,00 hasta agosto de 2016, ya que en el mes de septiembre se ve incrementado por una expectativa de aumento del 12%, mientras que por el mes de febrero de 2017 la expectativa de aumento crece con un porcentaje de aumento del 18%.

Para los futuros ingresos por facturaciones correspondientes a actividades secundarias, se partió del valor de la misma en el mes de junio de 2016, permaneciendo inalterable de julio de 2016 a febrero de 2017 en \$ 150.000,00, y desde marzo de 2017 su valor asciende a \$ 168.000,00 por la proyección de un aumento del 12%.

Para finalizar con la Facturación de Servicios, en el Anexo III – Apéndice I, se expone el cuadro donde se detallan por separado los diferentes servicios y la planificación mensual estimada de facturación para cada uno de ellos en los meses que conforman el Ejercicio siguiente y en base a los criterios expuestos anteriormente.

### **3.2.2. Costos de los servicios**

Este tópico como ya se mencionó en el capítulo anterior, está conformado por las compras a terceros, es decir, a los distintos proveedores a fin de poder brindar la prestación de cada servicio correspondiente.

Para calcular los próximos costos de compras a terceros se indagó a fondo tanto al encargado de proveedores, como también al encargado de facturación con el fin de obtener la información técnica necesaria para evaluar la incidencia de cada costo sobre el total facturado del servicio correspondiente.

Como resultado, se obtuvo el porcentaje de influencia sobre la facturación que tiene cada una de las compras a terceros que conforman el costo de los servicios. Los mismos se exponen en el siguiente cuadro:

Concepto	%
Compras E.P.E.C	37,50%
Compras Coop. Sudeste	34,70%
Compras Telecom	2,60%
Otras Compras Telefonía	76,40%
Compras Señales TV	44,20%
Compras NODOSUD	34,80%

Por último, en el Anexo III – Apéndice II, se expone el cuadro donde se detallan por separado en cada uno de los meses correspondientes al presupuesto, las distintas compras que conforman el concepto de Costos de Servicios.

### 3.2.3. Gastos Operativos de Servicios

Luego de obtener el resultado bruto para los meses proyectados, llega el momento de proyectar los Gastos Operativos correspondientes a los servicios prestados.

Como se mencionó en el capítulo anterior, los Gastos Operativos más significativos que tiene la institución corresponden a los Salarios abonados al personal. Los mismos son relativamente fijos ya que varían en base a factores tales como paritarias o aumento del personal, pero no tienen que ver con el nivel de facturación.

Para la proyección de los mismos se partió del total de salarios abonados en el mes de junio de 2016 cuyo dato se extrajo de la contabilidad. En el mes de septiembre de 2016 a los mismos se los incrementa un 6%, en noviembre de 2016 un 6%, en marzo de 2017 un 8% y por último en el mes de junio de 2017 un 6%. Estas proyecciones de aumentos en distintos tramos surgen de la entrevista realizada al encargado de liquidación de sueldos junto a dirigentes de la Institución, quienes teniendo en cuenta anteriores aumentos y demás factores vinculantes, establecieron esos posibles aumentos.

Además del aumento previsto por motivo de paritarias, también establecieron aumentar un 3% los gastos de sueldos en los meses de Agosto y Noviembre de 2016 en concepto de posible incremento del personal.

---

Para la proyección de lo abonado en Cargas Sociales, se calculó sobre el total de sueldos de cada mes un 30,50%, cuyo dato fue brindado por el encargado de liquidación de sueldos al indagarlo sobre la representación de las mismas en el total de salarios.

En el Anexo III – Apéndice III, se muestra la proyección de Salarios y Cargas Sociales de acuerdo a los indicadores expuestos anteriormente.

Para la obtención de las partidas que son variables, de los datos del Ejercicio N° 58 se ponderó la incidencia de cada partida en el total de facturación, de manera de obtener el porcentaje de incidencia sobre la misma. En el siguiente cuadro se detallan las partidas analizadas y el porcentaje de incidencia.

Concepto	%
Mantenimiento y Atención Servicios	11,26%
Gastos Administrativos	5,24%
Gastos a Prorratar	5,40%
Cargas Impositivas	2,88%
Previsiones	1,56%

Para la proyección de las amortizaciones, se tomó un valor por las mismas desde julio de 2016 a mayo de 2017 de \$ 178.400,00, valor resultante después de un análisis de la totalidad de amortizaciones del actual Ejercicio. Para junio de 2017, se prevé un aumento de las mismas del 500%, tomando como referencia información de las amortizaciones de ejercicios anteriores por parte de la sección administración. Dicho aumento va a corresponder a las diferencias de amortización ocasionadas por la adquisición de nuevos bienes de uso durante los meses proyectados, es decir, durante el Ejercicio siguiente.

### **3.2.4. Otros Ingresos y Gastos Operativos**

Para la proyección de Otros Egresos Operativos como así también para la de Otros Ingresos Operativos, se partió del total abonado en el Ejercicio actual por cada uno de

los rubros que los componen. A dichos valores se les calculó el valor promedio mensual y al mismo se le sumó el porcentaje previsto de aumento para cada uno de ellos.

Los porcentajes de aumento fueron otorgados por los responsables tanto del pago de los rubros correspondientes a Otros Gastos Operativos como así también del cobro de los rubros que integran el concepto de Otros Ingresos Operativos. Para el cálculo de los mismos se tuvieron en cuenta anteriores aumentos producidos de un ejercicio a otro como así también demás expectativas internas. Los porcentajes de aumentos estimados se muestran en los siguientes cuadros:

Otros Ingresos Operativos	%
Recupero de Gastos	34%
Alquileres varios	13%
APROSS	17%

Otros Gastos Operativos	%
Fecescor, CNC, Otros	36%
Gastos Cine-Club	17%
Gastos Locutorio	11%

Por último, en el Anexo III – Apéndice IV, se detalla la proyección del pago de cada uno de los rubros que conforman Otros Egresos Operativos como así también se detalla en el Anexo III – Apéndice V, los rubros de Otros Ingresos Operativos; en ambos cumpliendo con lo expuesto anteriormente.

### 3.2.5. Ingresos y Gastos Financieros

Para la proyección de los Intereses Financieros correspondientes a Actualización de Cuotas y de los Intereses por Mora, se calculó la incidencia que tienen los mismos en el total de facturación.

Luego de la charla y análisis junto a los empleados del área administrativa, se establecieron los siguientes porcentajes de incidencia:



Ingresos Financieros	%
Intereses Actualiz. Cuotas	0,99%
Intereses por Mora	1,17%

Otro rubro que integra los Ingresos Financieros es el de Renta por Títulos Públicos, es decir, los intereses cobrados generados por la inversión en los mismos. Para la proyección de dichos intereses, se tomó un valor promedio mensual estimado de \$ 10.113,00 para cada uno de los meses que conforman el presupuesto, es decir, los correspondientes al Ejercicio siguiente. Dicho valor surge de dialogar con el Contador de la Institución, quien teniendo en cuenta el monto invertido en Títulos Públicos al 30 de junio de 2016 y calculándole a dicho monto el porcentaje estimado de interés anual, se llega al valor promedio mensual mencionado anteriormente.

En el Anexo III – Apéndice VI, se realiza el cálculo de los Intereses Financieros generados siguiendo lo expuesto anteriormente, es decir, para el caso de los Intereses por Actualización Cuotas y por Mora calculando sobre el total de la facturación mensual estimada el porcentaje de incidencia de cada uno de ellos y para el caso de los intereses que generan los Títulos Públicos, proyectando el valor mensual estimado.

En cuanto a la proyección de Egresos Financieros, los Intereses Varios Pagados son los correspondientes al pago de Intereses por girar en descubierto. Para la proyección de estos últimos se obtuvo el porcentaje de incidencia de los mismos sobre el total de facturación tanto del actual ejercicio como así también de otros anteriores. Teniendo en cuenta dicho cálculo más la expectativa del Gerente de la Institución en cuanto a la operatoria con los Bancos, se estableció un porcentaje de incidencia del 0,23%.

En cuanto a los Intereses Bancarios generados por el otorgamiento de préstamos de parte de entidades bancarias, es posible prever cuánto se tendrá que abonar por los mismos en cada mes siempre que se trate de préstamos tomados con anterioridad a la fecha del presupuesto. El cálculo es posible a través del desarrollo de préstamos realizado, cuya información fue brindada por el área administrativa.



---

El desarrollo de préstamos contiene además del detalle de préstamos ya otorgados a la Institución, el monto previsto a abonar por intereses, según simulación realizada por la entidad bancaria, de un nuevo préstamo próximo a tramitarse.

En el Anexo III – Apéndice VII, se detalla el cálculo de la proyección de los dos rubros que conforman los Egresos Financieros; para el caso de los Intereses Varios Pagados siguiendo el criterio establecido del porcentaje de influencia en cada facturación mensual estimada y en cuanto a los Intereses Bancarios, según lo expuesto en el desarrollo de préstamos el cual se encuentra en el Anexo III – Apéndice VIII.

### **3.2.6. Ingresos y Gastos No Operativos**

En cuanto a la proyección de los rubros que integran los Ingresos No Operativos, el rubro Arrendamiento según información brindada por el área administrativa se cobra en el mes de junio de cada año la mayoría de las veces. De dicha área también se obtuvo que el porcentaje previsto de aumento del mismo para el próximo año, es decir, para cobrar en junio de 2017 es de aproximadamente un 45%.

Para la proyección de los ingresos por el rubro de Recupero Inversiones Obras se tomó en cuenta los ingresos por dicho concepto de anteriores Ejercicios, cuyos datos fueron extraídos de la contabilidad, y en base a dichos montos se estableció un valor promedio mensual de \$ 15.000,00 para los meses correspondientes al presupuesto confeccionado. Otro rubro a considerar en Ingresos No Operativos es la Venta de un Bien de Uso. En la entrevista el gerente mencionó que preveían realizar la misma entre los meses de septiembre y octubre de 2016, cuyo mes tomado para el presupuesto fue este último y el valor estimado de venta se piensa va a ser alrededor de \$ 300.000,00.

En cuanto a los Gastos No Operativos, también del área administrativa y junto a dirigentes de la Institución nos brindaron información correspondiente a los mismos. En cuanto al rubro Donaciones y Contribuciones, prevén un aumento de las mismas aproximadamente del 40%; por tanto, al valor promedio mensual de lo abonado por dicho concepto en el presente Ejercicio se le sumó dicho porcentaje.



---

El otro rubro que integra Gastos No Operativos, es decir, el de Aportes Gastos Capacitación Cooperativa, si bien nos informan que siempre se realizan gastos por dicho rubro, el mismo es altamente variable. Por tanto, luego de un análisis teniendo en cuenta anteriores gastos por dicho rubro como así también el efecto inflacionario, se estableció desde el área administrativa un valor mensual estimado por el mismo de \$ 40.000,00. Por último, en el Anexo III – Apéndice IX, se detalla la proyección mensual de los dos rubros que conforman los Ingresos No Operativos y en el Anexo III – Apéndice X se detallan los rubros de Egresos No Operativos; ambos teniendo en cuenta lo expuesto anteriormente.

El Presupuesto Económico nos brinda una idea global de la situación económica de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada, cuyo objetivo es conocer el futuro resultado de cada período; aunque estaría incompleto el análisis si a esto no le sumamos las variables financieras.

Para poder transformar este presupuesto en uno de tipo financiero se debe analizar cada partida correspondiente y determinar la manera en que éstas se efectivizan. Es decir, investigar la manera y el modo en que se afrontan los egresos como así también el momento y la forma en que se cobran los ingresos.

### **3.3. PRESUPUESTO FINANCIERO**

Al pasar del económico al financiero, la terminología y estructura utilizada también se modifica, en el mismo se detallan por un lado los ingresos con los cuales contaría la Institución en base a la proyección realizada de recaudación de los mismos y por el otro lado se exponen los egresos que se estima deberá hacer frente en cada período correspondiente.

Mientras que en el económico se realizaba la proyección de resultados, en el financiero se realiza la proyección de necesidades de capital de trabajo del cual se obtiene el superávit o déficit del período.

A continuación se expone:



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

PRESUPUESTO FINANCIERO												
Concepto	Primer Trimestre			Segundo Trimestre			Tercer Trimestre			Cuarto Trimestre		
	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
<b>INGRESOS</b>												
<b>Ingresos Operativos</b>												
Cobranza de Servicios	5.002.865	4.998.628	5.129.800	5.158.176	5.164.383	5.209.537	5.616.771	6.008.325	6.441.099	7.073.426	6.986.795	7.030.506
Otros Ingresos Operativos	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552	109.552
<b>Total Ingresos Operativos</b>	<b>5.112.417</b>	<b>5.108.180</b>	<b>5.239.352</b>	<b>5.267.728</b>	<b>5.273.935</b>	<b>5.319.089</b>	<b>5.726.323</b>	<b>6.117.877</b>	<b>6.550.651</b>	<b>7.182.978</b>	<b>7.096.347</b>	<b>7.140.058</b>
<b>Ingresos No Operativos</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>315.000</b>	<b>15.000</b>	<b>389.319</b>						
<b>Ingresos Financieros</b>												
Intereses Varios Cobrados	118.083	120.917	121.530	121.664	122.639	131.435	139.893	149.241	162.899	161.028	161.972	164.551
Obtención Nuevos Préstamos							10.000.000					
Aportes Asociados Suscrip. de Acciones	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000	300.000
Ingresos Inversiones Financieras												
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>418.083</b>	<b>420.917</b>	<b>421.530</b>	<b>421.664</b>	<b>422.639</b>	<b>431.435</b>	<b>10.439.893</b>	<b>449.241</b>	<b>462.899</b>	<b>461.028</b>	<b>461.972</b>	<b>464.551</b>
<b>Total Ingresos</b>	<b>5.545.500</b>	<b>5.544.096</b>	<b>5.675.882</b>	<b>6.004.392</b>	<b>5.711.574</b>	<b>5.765.525</b>	<b>16.181.215</b>	<b>6.582.117</b>	<b>7.028.550</b>	<b>7.659.006</b>	<b>7.573.319</b>	<b>7.993.928</b>
<b>EGRESOS</b>												
<b>Egresos Operativos</b>												
Compras a terceros	1.402.700	1.529.086	1.615.871	1.615.871	1.615.871	1.627.843	1.654.180	1.863.816	1.977.132	2.160.413	2.408.576	2.256.790
Sueldos	1.231.985	1.268.945	1.345.081	1.345.081	1.468.560	1.468.560	1.909.128	1.909.128	1.586.044	1.586.044	1.586.044	1.681.207
Cargas Sociales	375.755	375.755	387.028	410.250	410.250	447.911	447.911	582.284	582.284	483.744	483.744	483.744
Mantenimiento y Atención Servicios	565.002	582.145	582.391	582.391	588.011	648.010	694.421	745.738	823.314	788.277	793.254	807.351
Gastos Administrativos	262.932	270.910	271.024	271.024	273.639	301.561	323.159	347.040	383.141	366.836	369.152	375.712
Gastos a Prorratear	270.960	279.182	279.300	279.300	281.995	310.769	333.026	357.636	394.840	378.037	380.424	387.184
Cargas Impositivas	153.500	144.512	148.897	148.960	148.960	150.397	165.743	177.614	190.739	210.581	201.620	202.893
Otros Egresos Operativos	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140	39.140
Compra de Materiales	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000	200.000
<b>Total Egresos Operativos</b>	<b>4.501.974</b>	<b>4.689.675</b>	<b>4.868.732</b>	<b>4.892.017</b>	<b>5.026.426</b>	<b>5.194.190</b>	<b>5.766.707</b>	<b>6.222.396</b>	<b>6.176.634</b>	<b>6.213.073</b>	<b>6.461.954</b>	<b>6.434.020</b>
<b>Egresos No Operativos</b>	<b>142.895</b>											
<b>Egresos Financieros</b>												
Intereses Varios Pagados	11.541	11.891	11.896	11.896	12.011	13.236	14.184	15.233	16.817	16.102	16.203	16.491
Egresos Inversiones Financieras							6.000.000					
Deuda por Préstamos Bancarios												
Capital	122.506	489.496	124.125	124.370	451.797	126.014	125.968	244.146	128.313	82.172	177.991	62.127
Intereses	51.012	78.503	45.794	44.058	89.283	38.028	36.706	51.845	30.001	829.524	41.756	25.407
Total Deuda por Préstamos Bancarios	173.518	567.999	169.919	168.428	541.080	164.042	162.674	295.991	158.314	911.696	219.747	87.534
<b>Total Egresos Financieros</b>	<b>185.059</b>	<b>579.890</b>	<b>181.815</b>	<b>180.324</b>	<b>553.091</b>	<b>177.278</b>	<b>6.176.858</b>	<b>311.224</b>	<b>175.131</b>	<b>927.798</b>	<b>235.950</b>	<b>104.025</b>
<b>Egresos para Inversiones en Bs. De Uso y Obras</b>	<b>750.000</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>1.170.000</b>	<b>900.000</b>	<b>650.000</b>	<b>400.000</b>	<b>700.000</b>	<b>930.000</b>	<b>1.100.000</b>	<b>1.300.000</b>	<b>1.350.000</b>
<b>Total Egresos</b>	<b>5.579.928</b>	<b>6.212.460</b>	<b>5.993.442</b>	<b>6.385.236</b>	<b>6.622.412</b>	<b>6.164.363</b>	<b>12.486.461</b>	<b>7.376.515</b>	<b>7.424.661</b>	<b>8.383.765</b>	<b>8.140.800</b>	<b>8.030.940</b>
<b>Saldo Inicial Disponibilidades</b>	<b>20.373.075</b>	<b>20.338.648</b>	<b>19.670.285</b>	<b>19.352.724</b>	<b>18.971.880</b>	<b>18.061.042</b>	<b>17.662.204</b>	<b>21.356.959</b>	<b>20.562.561</b>	<b>20.166.451</b>	<b>19.441.692</b>	<b>18.874.211</b>
<b>más Ingresos</b>	<b>5.545.500</b>	<b>5.544.096</b>	<b>5.675.882</b>	<b>6.004.392</b>	<b>5.711.574</b>	<b>5.765.525</b>	<b>16.181.215</b>	<b>6.582.117</b>	<b>7.028.550</b>	<b>7.659.006</b>	<b>7.573.319</b>	<b>7.993.928</b>
<b>menos Egresos</b>	<b>5.579.928</b>	<b>6.212.460</b>	<b>5.993.442</b>	<b>6.385.236</b>	<b>6.622.412</b>	<b>6.164.363</b>	<b>12.486.461</b>	<b>7.376.515</b>	<b>7.424.661</b>	<b>8.383.765</b>	<b>8.140.800</b>	<b>8.030.940</b>
<b>Superávit (Déficit) del Período</b>	<b>20.338.648</b>	<b>19.670.285</b>	<b>19.352.724</b>	<b>18.971.880</b>	<b>18.061.042</b>	<b>17.662.204</b>	<b>21.356.959</b>	<b>20.562.561</b>	<b>20.166.451</b>	<b>19.441.692</b>	<b>18.874.211</b>	<b>18.837.198</b>

Gonzalez Jimena Victoria

---

### 3.4. PREMISAS PARA LA CONFECCIÓN DEL PRESUPUESTO FINANCIERO

#### 3.4.1. Ingresos

Comenzando con la estimación de los Ingresos Operativos, para estimar la recaudación de la facturación mensual de servicios se indagó al Jefe de la sección de cobranzas quien, analizando el comportamiento de las mismas, nos brindó información correspondiente a los plazos de recaudación, la cual se expone en el siguiente cuadro:

Plazo	%
1-30 días	75%
30-60 días	15%
60-90 días	5%
más de 90 días	5%

Con dicha información, se llega a la conclusión que la Institución recauda el 75% en el mes inmediato siguiente al que se realiza la facturación, el 15% entre los 30 a 60 días de facturado, el 5% entre los 60 a 90 días de facturado y el restante 5% lo recauda después de los 90 días de haber facturado.

En el Anexo IV – Apéndice I, se expone el cuadro donde se detalla la recaudación mensual estimada en los meses del presupuesto. Un dato a considerar es que, por los plazos de recaudación expuestos anteriormente, fue necesario exponer la facturación de los meses de marzo de 2016 a junio de 2016, cuya información fue brindada desde la contabilidad de la Institución.

En cuanto a Otros Ingresos Operativos, según información brindada desde la sección cobranzas, los mismos se recaudan en el mismo mes de su devengamiento, tal como figuran en el Presupuesto Económico.

Lo mismo sucede en cuanto al cobro efectivo de los rubros que integran los Ingresos No Operativos, es decir, la Institución recibe el importe correspondiente al cobro de los mismos en el mismo mes que se genera su devengamiento, tal como se exponen los valores de los mismos en el Presupuesto Económico.



---

En cuanto a los Ingresos Financieros, en el caso de los intereses cobrados en concepto de Actualización Cuotas Suscriptores y en concepto de Mora, luego de la indagación al Jefe de cobranzas, se establece que aproximadamente el 75% de los mismos se recauda en el mismo mes de su devengamiento, un 15% durante los 30 a 60 días, un 5% entre los 60 y 90 días, y el restante 5% en un plazo mayor a 90 días de su devengamiento. En el Anexo IV – Apéndice II, se realizó la proyección de la recaudación de los mismos siguiendo los criterios establecidos.

En el caso de las Rentas por Títulos Públicos, los intereses correspondientes se recaudan en el mismo mes que se generan, coincidiendo entonces con lo expuesto en el Presupuesto Económico.

Dentro del concepto Nuevos Préstamos Bancarios figura la proyección del ingreso a recibir en concepto de un préstamo por \$ 10.000.000,00 que los dirigentes de la Institución decidieron llevar a cabo la tramitación del mismo en el Banco de la Nación Argentina. Se proyecta el ingreso total del préstamo en el mes de enero de 2017 y de acuerdo a la simulación del mismo otorgada por la entidad bancaria, los intereses de la primera cuota se van a pagar en el mes de abril de 2017, mientras que la primera cuota correspondiente al capital se va a pagar en el 2018.

Una de las fuentes de ingresos mensuales con la que cuenta la Institución es lo correspondiente a los Aportes de los asociados en concepto de Suscripción de Acciones. Por los mismos, luego del análisis sobre varios supuestos dentro de la Institución, proporcionaron la información acerca de los mismos, siendo de un importe promedio mensual estimado de \$ 300.000,00.

Una consideración importante dentro de los Ingresos Financieros es el concepto expuesto de Ingreso Inversiones Financieras. Dentro del mismo, si bien de la entrevista no se proyectó ningún movimiento dentro de los mismos, forma parte de ingresos que la Institución puede obtener a fin de cubrir déficits o querer aumentar sus disponibilidades.



### 3.4.2. Egresos

Por el lado de los egresos, se comienza con el pago de las Compras a Terceros. Dicho concepto se analizó en dos partes; por un lado se proyectó el pago mensual a E.P.E.C (Empresa Provincial de Energía de Córdoba), a cuyo proveedor de Energía Eléctrica se le abona lo contabilizado por las compras de energía de cada mes correspondiente a los 60 días. Por el otro lado, las demás compras a terceros que integran el concepto de costos de los servicios se analizaron juntas ya que las mismas se abonan al mes siguiente de su devengamiento contable. En el Anexo IV – Apéndice III, se detalla la proyección de los pagos efectivos a la Empresa Provincial de Energía de Córdoba y en el Anexo IV – Apéndice IV, se expone la proyección de pagos correspondientes a las demás compras a terceros que integran el concepto de costos de los servicios.

Con respecto a la proyección correspondiente a los pagos por Salarios, del área administrativa nos informan que los mismos se liquidan y se abonan a fin de cada mes corriente, coincidiendo por tanto con el Presupuesto Económico. En cambio, en el caso de las Cargas Sociales, las mismas se pagan entre el día uno al día siete del mes siguiente a su devengamiento.

En cuanto al pago de los Gastos tanto de mantenimiento y atención de servicios, los de Administración y a Prorratear, de la entrevista con el responsable de pagos junto al gerente de la Institución, nos informan que los pagos por dichos conceptos se realizan en general dentro del mismo mes en que se generan, coincidiendo entonces con el Presupuesto Económico.

Por el lado de las Cargas Impositivas, las mismas se abonan al mes siguiente de su contabilización, por tanto, en el mes de julio de 2016 figura lo abonado por las cargas sociales correspondientes al mes de junio de 2016, cuyo importe es de \$ 153.500,00.

Por el lado de Otros Egresos Operativos, se proyectó el pago de los mismos tal como figuran en el Presupuesto Económico, ya que desde el área administrativa nos informan que los mismos se abonan en el mismo mes que su devengamiento.



---

Otro egreso de dinero corresponde a lo abonado cada mes a distintos proveedores en concepto de materiales correspondientes a los diferentes servicios. Se proyecta un promedio mensual de erogación de los mismos para cada mes de \$ 200.000,00 en base a comparaciones de otros períodos y consideraciones del encargado de stock y jefe de servicios.

Como puede observarse, a diferencia del Presupuesto Económico, en el financiero no figuran los rubros de Amortizaciones y Provisiones. Sí figuran en el Presupuesto Económico, ya que ambos constituyen un gasto real y se deben considerar para la obtención del resultado del período; pero no figuran en el Presupuesto Financiero ya que efectivamente no representan un pago del período.

En cuanto a los Egresos No Operativos, los cuales hacen referencia a colaboraciones por parte de la Institución como así también a los gastos en concepto de capacitaciones y demás conceptos relacionados, se abonan en el mismo mes que se genera su devengamiento.

Por el lado de los Egresos Financieros, el concepto de Intereses Varios Pagados se conforma de lo abonado a los distintos Bancos por girar en descubierto y los mismos se abonan en el período en que se generan. En cuanto a Deuda por Préstamos Bancarios, al igual que en el Presupuesto Económico pero con la diferencia que en el financiero también se contempla las cuotas pagadas de capital. No es más que la suma de las distintas cuotas a pagar en cada mes correspondiente del presupuesto, tanto por intereses como también por capital, a los distintos Bancos por los préstamos tomados por la Institución. La información correspondiente al importe a pagar se encuentra en el desarrollo de préstamos tratado en lo referido al Presupuesto Económico y expuesto en el Anexo III – Apéndice VIII.

Una mención importante dentro de los Egresos Financieros es sobre el concepto de Egresos Inversiones Financieras. En el mismo se deben incluir todas las erogaciones de dinero destinadas a inversiones financieras. De la entrevista surge que prevén invertir en Títulos Públicos parte del dinero otorgado por el Banco de la Nación Argentina en concepto de préstamo. Se establece un favor estimado para las mismas de \$ 6.000.000,00 dentro del mes de enero de 2017.



Dentro del Presupuesto Financiero también se contempla para cada mes las futuras erogaciones en concepto de obras. Es decir, de la entrevista realizada al Jefe de Servicios, el mismo brindó una estimación de las erogaciones mensuales que la Institución deberá hacer frente para llevar a cabo la ejecución de diferentes obras tanto internas como externas. Las erogaciones mensuales pueden destinarse para obras próximas a emprender, para obras que ya se encuentran en curso, como así también para la ampliación de obras ya ejecutadas.

### **3.4.3 Superávit (Déficit) del Período**

Una vez conocidos los ingresos que se proyecta sean recaudados por la Institución en cada mes correspondiente al presupuesto, como así también los egresos que la misma deberá hacer frente, se conoce el Superávit o Déficit del período.

Tal como se expone, en el mes de julio de 2016 se comienza con el total de disponibilidades de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada al 30 de junio de 2016, dato conocido y extraído del Estado de Situación Patrimonial, rubro Caja y Bancos. Al correspondiente saldo inicial se le suma el total de ingresos recaudados en el período y luego se le resta el total de erogaciones producidas en el mismo.

El saldo final de cada período de las disponibilidades, le permite conocer a la Institución con la debida anticipación su magnitud y prever el destino de los excedentes, o el financiamiento de los déficits, constituyéndose así en una herramienta muy útil para el planeamiento, administración y control del efectivo.

A través del desarrollo del presente capítulo, se llevó a cabo la realización de ambos presupuestos, en primer lugar el Presupuesto Económico y continuando luego con el Presupuesto Financiero.

Contando con dichos presupuestos, se cumple con el objetivo general del presente trabajo de tesis que es la Planificación a través de los mismos, demostrando mediante su



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

confección la importancia de los mismos para un futuro accionar, mejorando a partir de los resultados proyectados la toma de decisiones.



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---

## PROPUESTAS

Los datos que arrojaron cada uno de los presupuestos no sólo le serán útiles a la Institución para el rango de tiempo en el que fueron confeccionados, sino también para futuros períodos.

Por tanto, una de las propuestas es continuar realizando la Planificación Económica-Financiera utilizando el modelo implementado en el presente trabajo de tesis, requiriendo únicamente la adecuación de las variables correspondientes.

Si bien se propone la continuidad del Presupuesto Financiero de manera anual, es cierto que la realización de los mismos se basa en proyecciones y a medida que más se aleja del presente, tiene un menor grado de certeza. Por tal motivo y en respuesta a futuros imprevistos, se propone implementar al final de cada trimestre el procedimiento de ajustes. Este último consiste en comparar lo proyectado con lo real y de esa forma incorporar en el presupuesto anual información más cierta continuando con la proyección de los trimestres que restan. A continuación se muestra el modelo propuesto de procedimiento de ajustes:



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

PROCEDIMIENTO DE AJUSTES									
Concepto	PROYECTADO			REAL			DIFERENCIAS		
	Primer Trimestre			Primer Trimestre			Primer Trimestre		
	jul-16	ago-16	sep-16	jul-16	ago-16	sep-16	jul-16	ago-16	sep-16
<b>INGRESOS</b>									
<b>Ingresos Operativos</b>									
Cobranza de Servicios							-	-	-
Otros Ingresos Operativos							-	-	-
<b>Total Ingresos Operativos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ingresos No Operativos</b>							-	-	-
<b>Ingresos Financieros</b>									
Intereses Varios Cobrados							-	-	-
Obtención Nuevos Préstamos							-	-	-
Aportes Asociados Suscrip. de Acciones							-	-	-
Ingresos Inversiones Financieras							-	-	-
<b>Total Ingresos Financieros</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total Diferencias Ingresos</b>							-	-	-
<b>EGRESOS</b>									
<b>Egresos Operativos</b>									
Compras a terceros							-	-	-
Sueldos							-	-	-
Cargas Sociales							-	-	-
Mantenimiento y Atención Servicios							-	-	-
Gastos Administrativos							-	-	-
Gastos a Prorratear							-	-	-
Cargas Impositivas							-	-	-
Otros Egresos Operativos							-	-	-
Compra de Materiales							-	-	-
<b>Total Egresos Operativos</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Egresos No Operativos</b>							-	-	-
<b>Egresos Financieros</b>									
Intereses Varios Pagados							-	-	-
Egresos Inversiones Financieras							-	-	-
Deuda por Préstamos Bancarios							-	-	-
Capital							-	-	-
Intereses							-	-	-
Total Deuda por Préstamos Bancarios							-	-	-
<b>Total Egresos Financieros</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Egresos para Inversiones en obras</b>							-	-	-
<b>Total Diferencias Egresos</b>									



## CONCLUSIONES FINALES

Una vez culminado el trabajo de tesis y haber realizado las herramientas de la planificación como son los presupuestos, se ha llegado a las siguientes conclusiones:

- En la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada no se venían realizando Planificaciones Financieras. Esto último puede deberse a la falta de conocimiento sobre el tema o por la falta de exigencia de las mismas de parte del Consejo de Administración.
- La Institución tiene muchos planes por ejecutar debido al permanente crecimiento de la población. Con las herramientas de la Planificación Financiera es posible visualizar de forma cuantitativa el resultado de la ejecución de los planes y proveer hacia el futuro para la toma de decisiones.
- A través del análisis integral a cerca de la Institución, se demuestra que la misma conforma una de las Instituciones más importantes del pueblo de Monte Buey y que persigue como principal objetivo el bienestar de todos.
- A través del Presupuesto Económico se proyectaron los resultados del período y por tanto abarcó el análisis de cada partida que conforma el Estado de Resultados de la Institución. A través de la confección del mismo se demostró que la Cooperativa Eléctrica y de Obas y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada es sustentable desde el punto de vista económico.
- La confección del Presupuesto Financiero fue la tarea que más tiempo demandó, tanto por la complejidad de su elaboración como por las particularidades de cada partida. Una vez finalizado, le permite a la Institución prever de manera anticipada el superávit o déficit que se generará en cada período que abarca el presupuesto.



- 
- Por lo expuesto en el Presupuesto Financiero, si bien la Institución cuenta con una importante fuente de ingresos mensuales, son muchas las erogaciones que demanda cada período. En la mayoría de los mismos, los egresos superan a los ingresos. La causa principal se debe a la proyección de egresos en concepto de bienes de uso, mano de obra, materiales que demandarán las obras proyectadas.
  - Conociendo de manera anticipada el superávit o déficit que se generará en cada período le permite a la Institución, en los casos de déficit, prever las formas de hacer frente a los mismos, ya sea a través de la utilización de fondos propios, analizando con antelación los mismos para utilizar los que menor costo generen; o aumentando las disponibilidades a través de fuentes de financiamiento externas, previo análisis de cada una de ellas. Por otro lado, en los casos de superávit, la planificación brinda la oportunidad de analizar con antelación posibles inversiones financieras, destinando disponibilidades a la que mayores beneficios tenga para la Institución.
  - La aplicación de la Planificación a través de la confección de los presupuestos será un pilar fundamental para el desarrollo de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada, ya que le permitirá proyectarse hacia el futuro para el logro de sus metas y objetivos a corto y largo plazo, teniendo una visión clara de la posición financiera esperada para períodos siguientes, impulsando el fortalecimiento y desarrollo sustentable.



## **BIBLIOGRAFÍA**

- Priotto, Hugo C. 2003. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Contabilidad Superior I”*.
- Priotto, Hugo C. 2008. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Contabilidad Superior II”*.
- Veteri, Liliana J. 2007. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Sistemas Contables II”*.
- Traballini, Héctor. 2004. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Administración Financiera”*.
- Barrionuevo, Susana B. 2000. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Administración I”*.
- Traballini, Héctor. 2004. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Sistemas Contables III”*.
- Sans, Raquel Elida. Guía de estudio Instituto Universitario Aeronáutico. *“Métodos y técnicas de investigación social”*.
- Ley N° 20.337. *“Ley de Cooperativas”*. Infoleg.
- Testimonio del Estatuto Social reformado de la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada. 24 de Noviembre de 1.998.

## ANEXOS



**ANEXO I – ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL DE LA COOPERATIVA ELÉCTRICA Y DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS DE MONTE BUEY LIMITADA AL 30 DE JUNIO DE 2016**

<b>ACTIVO</b>	<b>EJERCICIO 2015/2016</b>	<b>EJERCICIO 2014/2015</b>
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		
Caja y Bancos	20.373.075,40	11.715.271,02
Inversiones	1.733.600,00	2.183.795,00
Bienes de Cambio	5.786.299,66	2.853.313,82
Créditos	7.700.803,53	5.099.156,96
Otros Créditos	2.979.867,13	1.777.340,79
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>\$ 38.573.645,72</b>	<b>\$ 23.628.877,59</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Otros Créditos	1.005.931,62	1.169.054,64
Inversiones	1.149.552,11	1.140.811,49
Bienes de Uso	31.085.472,69	27.455.892,19
Cargos Diferidos		
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>\$ 33.240.956,42</b>	<b>\$ 29.765.758,32</b>
<b>Total del Activo</b>	<b>\$ 71.814.602,14</b>	<b>\$ 53.394.635,91</b>
<b><u>PASIVO</u></b>		
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>		
Deudas Comerciales	3.002.976,74	1.480.216,64
Deudas Financieras	2.575.552,34	2.634.147,30
Deudas Fiscales y Laborales	3.895.672,73	2.531.991,09
Otros Compromisos Devengados	373.537,86	368.512,87
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 9.847.739,67</b>	<b>\$ 7.014.867,90</b>
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>		
Deudas Financieras	1.655.174,00	2.772.087,65
Provisiones para Obras	5.217.592,68	4.181.030,58
Previsiones	5.408.943,11	4.109.376,93
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 12.281.709,79</b>	<b>\$ 11.062.495,16</b>
<b>Total del Pasivo</b>	<b>\$ 22.129.449,46</b>	<b>\$ 18.077.363,06</b>
<b><u>INGRESOS DIFERIDOS</u></b>		
Ingresos Diferidos	\$ -	\$ 1.205.481,97
<b><u>PATRIMONIO NETO</u></b>		
Capital Accionario, Reservas, Fondos, Ajustes de Capital y Resultados	\$ 49.685.152,68	\$ 34.111.790,88
<b>Total del Patrimonio Neto</b>	<b>\$ 49.685.152,68</b>	<b>\$ 34.111.790,88</b>
<b>Total Igual al Activo</b>	<b>\$ 71.814.602,14</b>	<b>\$ 53.394.635,91</b>
<b><u>CUENTAS DE ORDEN</u></b>	<b>\$ 5.595.882,28</b>	<b>\$ 5.570.024,38</b>

**ANEXO II – ESTADO DE RESULTADOS DE LA COOPERATIVA ELÉCTRICA Y DE OBRAS Y SERVICIOS PÚBLICOS DE MONTE BUEY LIMITADA AL 30 DE JUNIO DE 2016**

	EJERCICIO 2015/2016	EJERCICIO 2014/2015
<b><u>Ingresos</u></b>		
Por Facturación de Servicios y Otros	\$ 53.710.958,05	\$ 38.867.391,35
<b><u>Menos:</u></b>		
Costos de los servicios	\$ -16.178.552,43	\$ -11.050.790,16
<b>Excedente Bruto de Explotación</b>	\$ 37.532.405,62	\$ 27.816.601,19
<b><u>Menos:</u></b>		
Gastos Operativos	\$ -33.643.724,14	\$ -25.033.621,87
<b><u>Mas:</u></b>		
Otros ingresos apropiables al Ejercicio	\$ 423.947,08	\$ 289.139,17
<b><u>Menos:</u></b>		
Otros egresos apropiables al Ejercicio	\$ -328.002,00	\$ -285.849,75
<b><u>Mas:</u></b>		
Resultados Financieros y por tenencia	\$ 7.534.605,90	\$ 814.709,71
<b>Sub-Total</b>	\$ 11.519.232,47	\$ 3.600.978,45
Resultados No Operativos	\$ -574.977,27	\$ -234.886,37
<b>Excedente del Ejercicio</b>	\$ 10.944.255,20	\$ 3.366.092,08



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

## ANEXO III – MATERIAL PARA LA CONFECCIÓN DEL PRESUPUESTO ECONÓMICO

### Apéndice I - Detalle de Facturación de Servicios

Facturación de Servicios	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Energía Urbana	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	1.700.000	2.014.500	2.316.675	2.641.010	3.103.186	2.698.423	2.698.423	2.698.423
Energía Rural	770.000	770.000	770.000	770.000	770.000	912.450	912.450	1.040.193	1.222.227	1.222.227	1.222.227	1.222.227
Televisión	581.000	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	668.150	748.328
Sepelio	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	221.000	265.200	265.200
Ambulancia	101.000	101.000	101.000	101.000	101.000	101.000	101.000	101.000	116.150	116.150	116.150	116.150
Agua Potable	300.000	345.000	345.000	345.000	379.500	455.400	455.400	455.400	455.400	474.375	474.375	474.375
Telefonía	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	264.000	295.680
Internet	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000	440.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000	550.000
Locutorio	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300	3.300
Desagues Cloacales	134.000	154.100	154.100	154.100	169.510	169.510	169.510	169.510	169.510	211.888	211.888	211.888
Banco de Sangre	258.000	258.000	258.000	258.000	258.000	258.000	258.000	258.000	258.000	290.250	290.250	290.250
Cementerio Parque	77.280	77.280	77.280	77.280	77.280	77.280	77.280	77.280	88.872	88.872	88.872	102.203
Horno Crematorio	18.200	18.200	20.384	20.384	20.384	20.384	20.384	24.053	24.053	24.053	24.053	24.053
Otros Ingresos de Facturación	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	150.000	168.000	168.000	168.000	168.000
<b>Total Venta de Servicios</b>	<b>5.017.780</b>	<b>5.170.030</b>	<b>5.172.214</b>	<b>5.172.214</b>	<b>5.222.124</b>	<b>5.754.974</b>	<b>6.167.149</b>	<b>6.622.896</b>	<b>7.311.848</b>	<b>7.000.687</b>	<b>7.044.887</b>	<b>7.170.076</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

### **Apéndice II – Detalle de Costo de los Servicios**

<b>Costo de los Servicios</b>	<b>jul-16</b>	<b>ago-16</b>	<b>sep-16</b>	<b>oct-16</b>	<b>nov-16</b>	<b>dic-16</b>	<b>ene-17</b>	<b>feb-17</b>	<b>mar-17</b>	<b>abr-17</b>	<b>may-17</b>	<b>jun-17</b>
Compras E.P.E.C	926.250	926.250	926.250	926.250	926.250	1.097.606	1.210.922	1.380.451	1.622.030	1.470.244	1.470.244	1.470.244
Compras Coop. Sudeste	104.100	119.715	119.715	119.715	131.687	158.024	158.024	158.024	158.024	164.608	164.608	164.608
Compras Telecom	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	6.864	7.688
Otras Compras Telefonía	114.600	114.600	114.600	114.600	114.600	114.600	114.600	114.600	128.352	128.352	128.352	128.352
Compras Señales TV	256.802	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	295.322	330.761
Compras NODOSUD	153.120	153.120	153.120	153.120	153.120	153.120	191.400	191.400	191.400	191.400	191.400	191.400
<b>Total Costo de los Servicios</b>	<b>1.561.736</b>	<b>1.615.871</b>	<b>1.615.871</b>	<b>1.615.871</b>	<b>1.627.843</b>	<b>1.825.536</b>	<b>1.977.132</b>	<b>2.146.661</b>	<b>2.401.992</b>	<b>2.256.790</b>	<b>2.256.790</b>	<b>2.293.052</b>

### **Apéndice III – Detalle de Sueldos y Cargas Sociales**

<b>Gastos Operativos de Servicios</b>	<b>jul-16</b>	<b>ago-16</b>	<b>sep-16</b>	<b>oct-16</b>	<b>nov-16</b>	<b>dic-16</b>	<b>ene-17</b>	<b>feb-17</b>	<b>mar-17</b>	<b>abr-17</b>	<b>may-17</b>	<b>jun-17</b>
Sueldos	1.231.985	1.268.945	1.345.081	1.345.081	1.468.560	1.468.560	1.909.128	1.909.128	1.586.044	1.586.044	1.586.044	1.681.207
Cargas Sociales	375.755	387.028	410.250	410.250	447.911	447.911	582.284	582.284	483.744	483.744	483.744	512.768
<b>Total Sueldos y Cargas Sociales</b>	<b>1.607.740</b>	<b>1.655.973</b>	<b>1.755.331</b>	<b>1.755.331</b>	<b>1.916.470</b>	<b>1.916.470</b>	<b>2.491.411</b>	<b>2.491.411</b>	<b>2.069.788</b>	<b>2.069.788</b>	<b>2.069.788</b>	<b>2.193.975</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

#### **Apéndice IV – Detalle de Otros Gastos Operativos**

<b>Otros Gastos Operativos</b>	<b>jul-16</b>	<b>ago-16</b>	<b>sep-16</b>	<b>oct-16</b>	<b>nov-16</b>	<b>dic-16</b>	<b>ene-17</b>	<b>feb-17</b>	<b>mar-17</b>	<b>abr-17</b>	<b>may-17</b>	<b>jun-17</b>
Fecescor, CNC, Otros	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045	22.045
Gastos Cine-Club	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910	12.910
Gastos Locutorio	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185	4.185
<b>Total Otros Gastos Operativos</b>	<b>39.140</b>											

#### **Apéndice V – Detalle de Otros Ingresos Operativos**

<b>Otros Ingresos Operativos</b>	<b>jul-16</b>	<b>ago-16</b>	<b>sep-16</b>	<b>oct-16</b>	<b>nov-16</b>	<b>dic-16</b>	<b>ene-17</b>	<b>feb-17</b>	<b>mar-17</b>	<b>abr-17</b>	<b>may-17</b>	<b>jun-17</b>
Recupero de Gastos	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257	96.257
Alquileres varios	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237	1.237
APROSS	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058	12.058
<b>Total Otros Ingresos Operativos</b>	<b>109.552</b>											

#### **Apéndice VI – Detalle de Ingresos Financieros**

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>jul-16</b>	<b>ago-16</b>	<b>sep-16</b>	<b>oct-16</b>	<b>nov-16</b>	<b>dic-16</b>	<b>ene-17</b>	<b>feb-17</b>	<b>mar-17</b>	<b>abr-17</b>	<b>may-17</b>	<b>jun-17</b>
Intereses por Actualiz. Cuotas	49.676	51.183	51.205	51.205	51.699	56.974	61.055	65.567	72.387	69.307	69.744	70.984
Intereses por Mora	58.708	60.489	60.515	60.515	61.099	67.333	72.156	77.488	85.549	81.908	82.425	83.890
Rentas por Títulos Públicos	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113	10.113
<b>Total Ingresos Financieros</b>	<b>118.497</b>	<b>121.786</b>	<b>121.833</b>	<b>121.833</b>	<b>122.911</b>	<b>134.420</b>	<b>143.323</b>	<b>153.168</b>	<b>168.049</b>	<b>161.328</b>	<b>162.283</b>	<b>164.987</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

### Apéndice VII – Detalle de Gastos Financieros

Gastos Financieros	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Intereses Varios Pagados	11.541	11.891	11.896	11.896	12.011	13.236	14.184	15.233	16.817	16.102	16.203	16.491
Intereses Préstamos bancarios	51.012	78.503	45.794	44.058	89.283	38.028	36.706	51.845	30.001	429.524	41.756	25.407
<b>Total Gastos Financieros</b>	<b>62.553</b>	<b>90.394</b>	<b>57.690</b>	<b>55.954</b>	<b>101.294</b>	<b>51.264</b>	<b>50.890</b>	<b>67.078</b>	<b>46.818</b>	<b>445.626</b>	<b>57.959</b>	<b>41.898</b>

### Apéndice VIII – Desarrollo de Préstamos Bancarios

Banco	Capital	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Nación Argentina	300.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000	25.000		
		5.574	5.285	4.300	3.716	3.097	2.560	1.796	1.220	900			
Nación Argentina	500.000	20.833	270.833	20.833	20.833	20.833	20.833	20.833	20.833	20.833			
		4.490	4.129	4.107	2.993	2.494	2.271	1.445	983	758			
Nación Argentina	265.000	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083	22.083		
		5.471	5.088	4.231	4.083	3.501	2.553	2.188	1.641	1.114	771		
Nación Argentina	420.000					210.000							
						24.216							
Nación Argentina	2.350.000		117.500			117.500			117.500			117.500	
			26.075			21.729			17.383			13.172	
Nación Argentina	229.000	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816	3.816
		1.531	1.945	1.638	1.621	1.651	1.424	1.196	1.371	1.169	1.218	1.178	1.031
Credicoop	2.500.000	42.191	41.681	43.810	44.055	43.982	45.699	45.653	46.331	47.998	47.690	48.092	49.728
		28.359	30.549	26.241	26.523	27.628	24.409	25.425	24.746	21.714	23.344	23.371	20.496
Nación Argentina	309.000	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583	8.583
		5.587	5.432	5.277	5.122	4.967	4.811	4.656	4.501	4.346	4.191	4.035	3.880
Nación Argentina	10.000.000												
											400.000		
<b>Total Capital</b>	<b>16.873.000</b>	<b>122.506</b>	<b>489.496</b>	<b>124.125</b>	<b>124.370</b>	<b>451.797</b>	<b>126.014</b>	<b>125.968</b>	<b>244.146</b>	<b>128.313</b>	<b>82.172</b>	<b>177.991</b>	<b>62.127</b>
<b>Total Intereses</b>		<b>51.012</b>	<b>78.503</b>	<b>45.794</b>	<b>44.058</b>	<b>89.283</b>	<b>38.028</b>	<b>36.706</b>	<b>51.845</b>	<b>30.001</b>	<b>429.524</b>	<b>41.756</b>	<b>25.407</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

### Apéndice IX – Detalle de Ingresos No Operativos

Ingresos No Operativos	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Arrendamiento Inmueble Rural												374.319
Recupero Inversiones Obras	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000	15.000
Venta Bienes de Uso				300.000								
<b>Total Ingresos No Operativos</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>	<b>315.000</b>	<b>15.000</b>	<b>389.319</b>						

### Apéndice X – Detalle de Egresos No Operativos

Gastos No Operativos	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
Donaciones, Contribuciones	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895	102.895
Aportes Gastos Capac. Coop.	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000	40.000
<b>Total Gastos No Operativos</b>	<b>142.895</b>											



Universidad de la Defensa Nacional  
 Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

## ANEXO IV - MATERIAL PARA LA CONFECCIÓN DEL PRESUPUESTO FINANCIERO

### Apéndice I – Detalle de Recaudación de la Facturación de Servicios

Facturación	Mes	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
4.842.638	mar-16	242.132											
4.608.761	abr-16	230.438	230.438										
4.939.782	may-16	740.967	246.989	246.989									
5.052.437	jun-16	3.789.328	757.866	252.622	252.622								
5.017.780	jul-16		3.763.335	752.667	250.889	250.889							
5.170.030	ago-16			3.877.523	775.505	258.502	258.502						
5.172.214	sep-16				3.879.161	775.832	258.611	258.611					
5.172.214	oct-16					3.879.161	775.832	258.611	258.611				
5.222.124	nov-16						3.916.593	783.319	261.106	261.106			
5.754.974	dic-16							4.316.231	863.246	287.749	287.749		
6.167.149	ene-17								4.625.362	925.072	308.357	308.357	
6.622.896	feb-17									4.967.172	993.434	331.145	331.145
7.311.848	mar-17										5.483.886	1.096.777	365.592
7.000.687	abr-17											5.250.515	1.050.103
7.044.887	may-17												5.283.665
7.170.076	jun-17												
<b>Total Cobranzas</b>		<b>5.002.865</b>	<b>4.998.628</b>	<b>5.129.800</b>	<b>5.158.176</b>	<b>5.164.383</b>	<b>5.209.537</b>	<b>5.616.771</b>	<b>6.008.325</b>	<b>6.441.099</b>	<b>7.073.426</b>	<b>6.986.795</b>	<b>7.030.506</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
 Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

**Apéndice II – Detalle de Recaudación de Intereses Financieros**

Cobro Intereses Financieros	Mes	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
99.549	abr-16	4.977											
106.699	may-16	5.335	5.335										
109.133	jun-16	16.370	5.457	5.457									
108.384	jul-16	81.288	16.258	5.419	5.419								
111.673	ago-16		83.754	16.751	5.584	5.584							
111.720	sep-16			83.790	16.758	5.586	5.586						
111.720	oct-16				83.790	16.758	5.586	5.586					
112.798	nov-16					84.598	16.920	5.640	5.640				
124.307	dic-16						93.231	18.646	6.215	6.215			
133.210	ene-17							99.908	19.982	6.661	6.661		
143.055	feb-17								107.291	21.458	7.153	7.153	
157.936	mar-17									118.452	23.690	7.897	7.897
151.215	abr-17										113.411	22.682	7.561
152.170	may-17											114.127	22.825
154.874	jun-17												116.155
<b>Total Cobro Int. Financieros</b>		<b>107.970</b>	<b>110.804</b>	<b>111.417</b>	<b>111.551</b>	<b>112.526</b>	<b>121.322</b>	<b>129.780</b>	<b>139.128</b>	<b>152.786</b>	<b>150.915</b>	<b>151.859</b>	<b>154.438</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
 Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

**Apéndice III – Detalle pagos a E.P.E.C**

Pagos E.P.E.C	Mes	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
906.300	may-16	906.300											
893.600	jun-16		893.600										
926.250	jul-16			926.250									
926.250	ago-16				926.250								
926.250	sep-16					926.250							
926.250	oct-16						926.250						
926.250	nov-16							926.250					
1.097.606	dic-16								1.097.606				
1.210.922	ene-17									1.210.922			
1.380.451	feb-17										1.380.451		
1.622.030	mar-17											1.622.030	
1.470.244	abr-17												1.470.244
1.470.244	may-17												
1.470.244	jun-17												
<b>Total Pagos E.P.E.C</b>		<b>906.300</b>	<b>893.600</b>	<b>926.250</b>	<b>926.250</b>	<b>926.250</b>	<b>926.250</b>	<b>926.250</b>	<b>1.097.606</b>	<b>1.210.922</b>	<b>1.380.451</b>	<b>1.622.030</b>	<b>1.470.244</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
 Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

**Apéndice IV – Detalle demás pagos por Compras a Terceros**

Pagos otros Costos	Mes	jul-16	ago-16	sep-16	oct-16	nov-16	dic-16	ene-17	feb-17	mar-17	abr-17	may-17	jun-17
602.800	jun-16	602.800											
635.486	jul-16		635.486										
689.621	ago-16			689.621									
689.621	sep-16				689.621								
689.621	oct-16					689.621							
701.593	nov-16						701.593						
727.930	dic-16							727.930					
766.210	ene-17								766.210				
766.210	feb-17									766.210			
779.962	mar-17										779.962		
786.546	abr-17											786.546	
786.546	may-17												786.546
822.809	jun-17												
<b>Total Pagos otros Costos</b>		<b>602.800</b>	<b>635.486</b>	<b>689.621</b>	<b>689.621</b>	<b>689.621</b>	<b>701.593</b>	<b>727.930</b>	<b>766.210</b>	<b>766.210</b>	<b>779.962</b>	<b>786.546</b>	<b>786.546</b>



Universidad de la Defensa Nacional  
Centro Regional Universitario Córdoba - IUA -

Planificación Económica-Financiera a la Cooperativa Eléctrica y de Obras y Servicios Públicos de Monte Buey Limitada

---