

Gas Natural BAN, S.A.

Anexo A

Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

BIENES DE USO

Cuenta principal	Valores Originales					Depreciaciones					Neto	Neto
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Transfe- rencias	Bajas	Al cierre del ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del período		Bajas	Acumuladas al cierre del ejercicio	resultante	resultante
							Alcance	Monto			al	al
											ejercicio	ejercicio
\$	\$	\$	\$	\$	\$	%	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Terrenos	8.459.474	-	-	298.788	8.160.686	-	-	-	-	-	8.160.686	8.459.474
Edificios y construcciones civiles	37.803.875	-	-	2.163.762	35.640.113	6.039.797	2	752.471	836.751	6.055.517	10.584.596	21.664.078
Instalaciones de edificios	33.658.553	-	2.681.782	784.908	35.555.417	10.933.334	5	1.790.478	409.605	20.334.207	15.221.140	14.705.219
Gasoductos de alta presión	16.811.825	-	997.142	-	17.808.967	9.082.314	3,33	678.116	-	9.760.430	8.048.537	7.729.511
Ramales de alta presión	274.562.831	-	2.009.822	184.069	276.388.584	11.182.394	3,33	8.964.912	27.207	110.120.099	116.268.485	113.380.437
Conductos y sistemas medio y baja presión	1263.810.481	-	32.174.477	245.710	1295.739.245	556.759.230	1,33-2-10	36.921.054	77.502	593.602.782	702.116.463	707.051.251
Otras planta industriales	98.201.224	-	947.814	-	99.149.038	42.229.733	3,33-2-4-5-2-20	2.927.932	-	45.157.665	53.991.393	55.971.491
Estaciones regulación y medición de presión	46.697.367	-	3.383.100	46.775	52.033.692	23.080.056	4	1.822.216	1.022	24.901.120	27.132.542	25.617.311
Instalaciones de medidores de consumo	153.712.473	5.142.527	113.589.78	1507.673	168.706.305	72.823.411	6,67-4-5-10	7.298.601	14.819.25	78.711.087	89.995.218	80.889.062
Otras instalaciones técnicas	82.039.164	-	1.153.266	-	83.192.430	38.596.458	4	3.297.496	-	41.893.954	41.288.476	43.442.706
Máquinas y herramientas	16.319.100	18.1927	-	-	16.573.846	15.751.806	10-20	116.543	-	15.912.349	66.1497	640.113
Equipos informáticos y telecomunicaciones	10.645.483	844.437	5.035.417	-	107.523.337	84.133.565	33,3-10-21-20	6.784.062	-	90.917.627	16.607.710	17.511.918
Vehículos	12.671.854	1852.803	-	881.702	13.642.955	8.071.881	20	1452.165	881.702	8.642.344	5.000.611	4.599.973
Muebles y útiles	6.546.251	194.448	-	-	6.650.699	6.205.101	10-20	513.98	-	6.256.589	394.110	341.060
Matrículas	18.123.297	20.498.736	(16.595.609)	3.400.351	18.628.073	-	-	-	-	-	18.628.073	18.123.297
Line pack	163.422	-	-	-	163.422	-	-	-	-	-	163.422	163.422
Obras en curso	116.09.900	57.229.731	(43.106.209)	-	35.710.422	-	-	-	-	-	25.710.422	116.09.900
Subtotal	2.84.921.393	85.854.609	-	9.510.751	2.261.262.251	1023.009.170		72.901.444	3.644.814	1.092.265.800	1.168.996.451	1.161.912.223
Regularizadora bienes transferidos por terrenos (Nota 2.6.g)	(84.669.051)	-	-	-	(84.669.051)	(53.945.129)	10-3-33-2	(4.277.925)	-	(58.223.054)	(10.445.997)	(10.773.922)
Total ejercicio actual	2.009.252.342	85.854.609	-	9.510.751	2.076.593.200	969.064.041		68.623.519	3.644.814	1.034.042.746	1.042.550.454	
Total ejercicio anterior	1940.114.108	72.400.995	-	12.290.061	2.000.252.342	906.676.605		65.758.083	3.372.647	969.064.041		1.031.188.301

Véase nuestro informe de fecha
29 de febrero de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Miguel A. Urus

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Hernán Cristóbal
Presidente

Gas Natural BAN, S.A.**Anexo D**

Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

INVERSIONES

Cuenta principal y características	31.12.11	31.12.10
	\$	\$
INVERSIONES CORRIENTES		
Moneda local		
Fondos comunes de inversión	-	9.930.005
INVERSIONES NO CORRIENTES		
Moneda local		
Bonos de consolidación de la Prov. de Buenos Aires - Ley 12.836	69.779	53.695
Total Inversiones corrientes y no corrientes	69.779	9.983.700

Véase nuestro informe de fecha
19 de Mayo de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº I Fº 17
Dr. Miguel A. Urus

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Horacio Cristiani
Presidente

Gas Natural BAN, S.A.**Anexo E**

Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

PREVISIONES

Rubros	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos	Disminuciones	Saldo al 31.12.11	Saldo al 31.12.10
	\$	\$	\$	\$	\$
DEDUCIDAS DEL ACTIVO					
Créditos por ventas					
Para deudores incobrables (1)	41.383.023	6.242.411	3.180.250	44.445.184	41.383.023
INCLUIDAS EN EL PASIVO					
Previsiones					
Para juicios y contingencias (2)	29.511.825	7.698.877	6.663.651	30.547.051	29.511.825
Total del ejercicio actual	70.894.848	13.941.288	9.843.901	74.992.235	
Total del ejercicio anterior	68.046.188	9.177.518	7.671.454		70.894.848

(1) Los aumentos fueron imputados en el rubro "Gastos de Comercialización" (Anexo H), mientras que las disminuciones corresponden a bajas efectivas y a la afectación de la previsión sobre créditos con antigüedad superior a 5 años.

(2) Los aumentos por un importe de \$1.398.877 fueron imputados en el rubro "Gastos de Administración" (Anexo H), en tanto que los \$6.300.000 fueron activados en bienes de uso como costo de la planta peak shaving, mientras que las disminuciones corresponden \$1.663.651 a utilizaciones de la previsión y \$5.000.000 a la reversión de una previsión como consecuencia de la resolución favorable de un juicio impositivo, imputado en el rubro "Gasto de Administración" (Anexo H).

Véase nuestro informe de fecha
29 de febrero de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Unzué

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Hosacio Zingales
Presidente

Gas Natural BAN, S.A.**Anexo F**

Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

COSTO DE VENTAS

Concepto	31.12.11	31.12.10
	\$	\$
Existencia al inicio del ejercicio	1.148.097	1.461.636
Gas en planta Peak Shaving	1.148.097	1.461.636
Más:		
a) Compras	369.385.046	359.947.341
- de gas	245.896.097	233.990.589
- de transporte	123.488.949	125.956.752
b) Costos (según Anexo H)	190.259.948	168.142.232
Menos:		
Existencia al cierre del ejercicio		
Gas en planta Peak Shaving	876.900	1.148.097
Costo de ventas	559.916.191	528.403.112

Véase nuestro informe de fecha
29 de febrero de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P. C.E. C.A.B. N.º 1 Pº 17
Dr. Miguel A. Urus

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Horacio Tardiani
Presidente

Gas Natural BAN, S.A.**Anexo G**

Estados contables al 31 de diciembre de 2011 y 2010.

ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA

Rubro	31.12.11			31.12.10	
	Monto y clase de la moneda extranjera		Cambio vigente	Montos en moneda local e importe contabilizado	Montos en moneda local e importe contabilizado
			\$	\$	\$
ACTIVO					
ACTIVO CORRIENTE					
Caja y Bancos					
Caja	EURO	21.027	5,5659	117.033	23.546
	US\$	13.166	4,3030	56.653	8.219
Bancos	US\$	3.750.503	4,3030	16.138.414	13.294.670
Otros créditos					
Gastos financieros a recuperar	US\$	516.355	4,3030	2.221.877	2.054.061
Partes relacionadas	US\$	50.694	4,3030	218.138	201.662
Depósitos en garantía	US\$	-	4,3030	-	19.472
Diversos - Anticipo a proveedores	US\$	98.834	4,3030	425.283	176.049
Diversos	US\$	214.511	4,3030	923.041	-
Subtotal activo corriente				20.100.439	15.777.679
ACTIVO NO CORRIENTE					
Otros créditos					
Depósitos en garantía	US\$	34.286	4,3030	147.533	37.181
Subtotal activo no corriente				147.533	37.181
Total del activo				20.247.972	15.814.860
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE					
Deudas comerciales	US\$	26.890	4,3030	115.708	54.717
	GBP	-	6,6662	-	95.641
Otras deudas					
Partes relacionadas	US\$	205.169	4,3030	882.843	452.177
Subtotal pasivo corriente				998.551	602.535
Total del pasivo				998.551	602.535

EURO: euros, US\$: dólares estadounidenses, GBP: libras esterlinas.

Véase nuestro informe de fecha
29 de febrero de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17
Dr. Miguel A. Urus

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Horacio Cristiani
Presidente

Gas Natural BAN, S.A.

Anexo H

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64, INC. b) DE LA LEY N°19.550, correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2011, comparativo con ejercicio anterior.

Rubros	31.12.11				31.12.10
	Costo de ventas	Gastos de		Total	Total
		administración	comercialización		
	\$	\$	\$	\$	\$
Remuneraciones y otros beneficios al personal	36.457.238	30.898.790	16.642.453	83.998.481	65.076.860
Bono de participación de personal	51.182	42.767	23.623	117.572	143.494
Cargas sociales	8.000.894	6.249.991	3.877.254	18.128.139	14.610.248
Honorarios de directores y síndicos	-	869.743	-	869.743	612.352
Honorarios por servicios profesionales	43.778	2.892.841	3.491.246	6.427.865	6.221.839
Honorarios operador técnico según CAT (Nota 7)	6.267.596	-	-	6.267.596	7.464.177
Materiales diversos	5.987.670	-	-	5.987.670	5.467.986
Servicios y suministros de terceros	15.883.578	17.069.809	26.450.862	59.404.249	51.267.808
Gastos de correo y de telecomunicaciones	494.922	3.744.178	10.062.554	14.301.654	11.991.659
Arrendamientos	50.930	378.946	682.483	1.112.359	898.626
Transportes y viajes	-	12.699	1.975.079	1.987.778	2.303.835
Materiales de oficina	194.992	192.384	308.601	695.977	532.432
Viajes y estadías	474.225	1.136.490	439.146	2.049.861	2.533.828
Primas de seguros	4.315.734	73.212	52.857	4.441.803	3.913.308
Desafectación de bienes de uso por redes	163.234	-	-	163.234	978.862
Reparación y conservación de bienes de uso	19.366.757	5.498.306	331.817	25.196.880	21.159.102
Depreciación de bienes de uso	65.347.117	594.436	6.959.891	72.901.444	70.036.013
Recupero regularizadora bienes transferidos por terceros	(4.277.925)	-	-	(4.277.925)	(4.277.930)
Recupero de deprec. bienes de uso por desaf. de reservas	(377.067)	-	-	(377.067)	(377.067)
Impuestos, tasas y contribuciones	31.480.296	(4.060.136)	30.100.123	57.520.283	54.747.645
Publicidad y propaganda	-	-	5.578.876	5.578.876	5.509.582
Cargo por juicios y contingencias	-	1.398.877	-	1.398.877	2.361.701
Cargo por deudores incobrables	-	-	6.242.411	6.242.411	6.815.817
Gastos y comisiones bancarias	-	-	7.265.551	7.265.551	7.587.575
Gastos diversos	334.797	184.015	187.379	706.191	711.464
Total ejercicio actual	190.259.948	67.177.348	120.672.206	378.109.502	
Total ejercicio anterior	168.142.232	62.046.930	108.102.054		338.291.216

Véase nuestro informe de fecha
29 de febrero de 2012
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Miguel A. Urus

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Horacio Cristiani
Presidente