

RESUMEN FINANCIERO - AGOSTO 2026

Análisis de Saldos, Ingresos, Erogaciones y Pasivos

El presente informe tiene por objeto brindar una visión integral de la situación financiera de la Cooperativa al mes de agosto de 2026.

Del análisis financiero y de los compromisos de corto plazo surge una situación de significativa exigencia sobre el flujo de fondos de la Cooperativa. Es decir, el problema se centra en la liquidez y en la suficiencia de fondos para atender los compromisos.

Considerando las disponibilidades en bancos al inicio del período, los ingresos por la recaudación del mes de agosto y los saldos al cierre del mes, se alcanzó un total de recursos cercano a los **\$8.860 millones**.

En contrapartida, los compromisos y obligaciones al mes de agosto totalizaban aproximadamente **\$11.162 millones**, registrándose así un déficit financiero acumulado, al mes de agosto de 2026, cercano a los **\$2.302 millones**.

Entre los principales componentes de los egresos de fondos se destacan los costos laborales y sus cargas asociadas, así como las obligaciones con proveedores, principalmente **CAMMESA S.A. y V. Podestá & Cía.**

La existencia de obligaciones instrumentadas mediante planes de pago y acuerdos implica que una parte de los recursos futuros se encuentra comprometida.

Esta situación evidencia la necesidad de efectuar un seguimiento permanente del flujo de fondos, priorizando el cumplimiento de las obligaciones esenciales para la continuidad de los servicios, la evolución de la recaudación, la gestión de la morosidad y la programación de los compromisos financieros.

1. Resumen de Flujo y Balance General

Concepto / Detalle	Monto (\$)
Saldos Bancarios disponibles libres de embargos al 30/07/2026 (Bco Chubut Tw / Macro Rw / Patagonia Tw / Credicoop)	1.394.345.452,49
Ingresos RECAUDACIÓN S/ BANCOS	6.582.880.988,39
TOTAL (SalDOS iniciales + Recaudación)	7.977.226.440,88
Saldos Bancarios disponibles libres de embargos al 31/08/2026 (Bco Chubut Tw / Macro Rw / Patagonia Tw / Credicoop)	882.471.497,51
Subtotal Disponibilidades + Ingresos	8.859.697.938,39
Erogaciones realizadas en agosto 2026	7.160.092.305,80
Pendiente de ejecución agosto 2026	1.902.402.471,29
Deuda total acumulada sin estructura de pago	1.199.155.255,09
Deuda con nueva estructura de pago	899.931.730,00
Subtotal Compromisos y Deudas	11.161.581.762,18
DÉFICIT ACUMULADO AL MES DE AGOSTO 2026	-2.301.883.823,79

2. Detalle de Erogaciones y Pendientes de Ejecución (Agosto 2026)

Rubro / Concepto	Erogaciones Agosto 2026 (\$)	Pend. Ejecución Agosto 2026 (\$)	Total Erog. + Pend. (\$)
Costo total empresa Empleados	1.810.598.513,56	1.151.890.226,10	2.962.488.739,66
• Remuneración NETA RRHH	1.246.114.036,30	-	1.246.114.036,30
• BAEs 07/2026	215.660.905,41	-	215.660.905,41
ARCA FORM. 931 (Venc. 10/08/2026)	326.478.978,62	690.781.399,60	1.017.260.378,22
• Contribuciones Seg. Social 07/26	476.938.922,85	-	476.938.922,85
• Aportes Seg. Social 07/26	213.842.476,75	-	213.842.476,75
• Contribuciones Obra Social 07/26	106.699.242,43	-	106.699.242,43
• Aportes Obra Social	35.965.448,69	-	35.965.448,69
• L.R.T.	181.467.213,44	-	181.467.213,44
• Seguro Colec. De Vida Obligatorio	144.370,80	-	144.370,80
• Intereses	2.202.703,26	-	2.202.703,26

Sindicato Luz y Fuerza de la Patagonia	238.005.498,64	245.447.921,09	483.453.419,73
• Aportes Sindicales 07/26	191.463.087,65	-	191.463.087,65
• Aporte Art. 103 inc. C 07/2026	46.542.410,99	-	46.542.410,99
• Contrib. Sindicales 07/26	-	245.447.921,09	245.447.921,09
Transferencias a terceros - Recaudaciones	346.567.593,41	0,00	346.567.593,41
• BOMBEROS	171.596.561,90	-	171.596.561,90
• Jardín del Cielo	165.272.811,12	-	165.272.811,12
• VARIOS (mutuales, seg. vida, fundaciones, etc.)	9.698.220,39	-	9.698.220,39
Consejo de Administración (Periodo 07-2026)	21.149.732,23	0,00	21.149.732,23
Proveedores y deudas Corrientes	4.018.243.088,54	371.746.745,96	4.389.989.834,50
• V. PODESTÁ & Cía. (Fact. Venc. Agosto 2026)	203.562.629,00	-	203.562.629,00
• CAMMESA (Fact. Venc. Agosto 2026)	3.261.815.385,36	371.746.745,96	3.633.562.131,32
• Compensación por Gtos Serv. Art 71 CCT	19.073.100,00	-	19.073.100,00
• Liq. Final RRHH - Convenios de Pago	66.130.978,57	-	66.130.978,57
• Proveedores varios	467.483.977,10	-	467.483.977,10
• RESARC. ECONÓMICOS	177.018,51	-	177.018,51
Impuestos, Tasas, Of. Judiciales	197.140.005,85	0,00	197.140.005,85
• Ganancias	122.592.838,72	-	122.592.838,72
• Imp., Gastos bancarios y comisiones	74.547.167,13	-	74.547.167,13
Convenios y Planes de Pago	766.393.372,20	378.765.499,23	1.145.158.871,43
• Deuda en Planes de Pago ARCA	-	378.765.499,23	378.765.499,23
• Plan u282491 Cuota 15/48	65.577.292,08	-	65.577.292,08
• Plan w374467 0/8	101.778.145,74	-	101.778.145,74
• Plan w384371 0/18	211.410.061,41	-	211.410.061,41
• Deuda Sindicato Luz y Fuerza de la Patagonia	180.797.963,20	-	180.797.963,20
- Acuerdo Junio 2026 Art. 77-101-102-103 inc. A)	167.939.505,00	-	167.939.505,00
- Acuerdo Junio 2026 Art. 103 inc. C)	12.858.458,20	-	12.858.458,20
• Hon. abogados CAMMESA s/ Acrdos.	135.629.544,00	-	135.629.544,00
• Plan integración Deuda (12/2024-12/2025) Cuota 1	449.965.865,00	-	449.965.865,00

3. Deudas Preexistentes a Agosto 2026 Vencidas

Concepto / Detalle de la Deuda	Monto Vencido (\$)
BAEs Adeudadas	844.753.128,52
• Deuda BAE 05/2026	349.128.652,65
• Deuda BAE 06/2026	279.963.570,46
Contribuciones Sindicales	354.402.126,57
• Contrib. Sind. 06/2026	354.402.126,57
Deuda Reestructurada CAMMESA (Convenios de Pagos)	899.931.730,00
• Plan integración Deuda (12/2024 - 12/2025) Cuota 2 - 26/07	449.965.865,00
• Plan integración Deuda (12/2024 - 12/2025) Cuota 3 - 26/08	449.965.865,00
Planes de ARCA (Cuotas Vencidas)	65.577.292,08
• Plan U282491 (48 cuotas)	65.577.292,08
TOTAL DEUDAS PREEXISTENTES VENCIDAS	2.164.664.277,17

4. Evolución de facturación de CAMMESA

3.1 Evolución de la factura

- Enero 2025: \$1.458 millones.
- Agosto 2026: \$3.790 millones.

Incremento total: +159,9%.

Justificación técnica

El salto entre mayo y junio 2026 (+55,4%) redefine la necesidad de liquidez mensual.

3.2 Pago corriente vs. deuda histórica

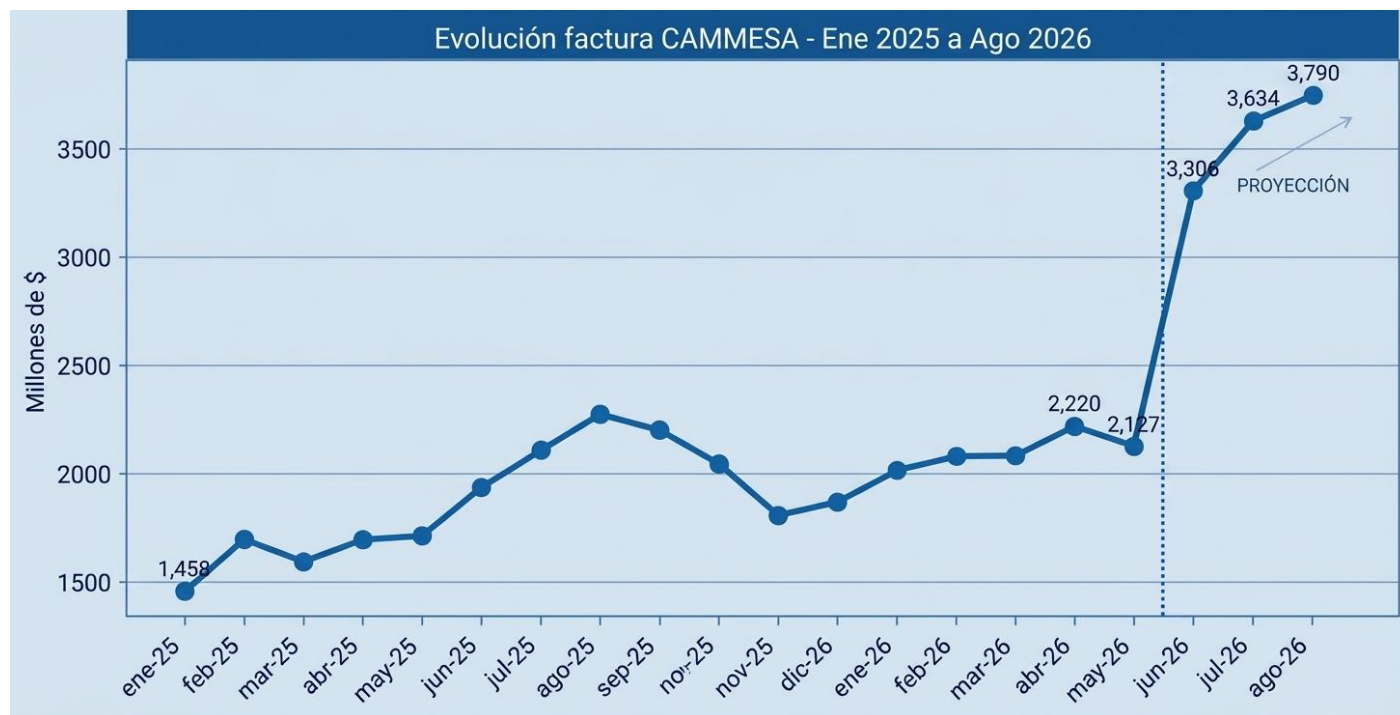
Justificación conceptual

Es imprescindible separar:

- Pago corriente.
- Convenios históricos.

Mezclar ambos indicadores puede ocultar:

- Si se financia corriente con deuda vieja.
- Si se cumple deuda vieja a costa del corriente.



La situación financiera de la Cooperativa evidencia una importante presión sobre la liquidez, producto de la diferencia entre los recursos disponibles y los compromisos que deben afrontarse mensualmente. Los ingresos no permiten sostener la operación corriente, el peso de las obligaciones acumuladas y el costo de la energía generan un desfase que requiere una administración cuidadosa de los recursos.

La actualización de la tarifa resulta fundamental para adecuar los ingresos a los costos reales de funcionamiento y garantizar la continuidad de los servicios. Al mismo tiempo, la revisión y renegociación de las deudas acumuladas busca evitar que las obligaciones de períodos anteriores condicionen la capacidad de la institución para atender las necesidades actuales de la comunidad.

En este contexto, resulta fundamental continuar con el ordenamiento financiero, fortalecer la cobrabilidad y avanzar en la reestructuración de las deudas, procurando garantizar la continuidad de los servicios y alcanzar progresivamente un equilibrio financiero sostenible.