




**SANTA**

**FEE**

**EPE**




*Energía de Santa Fe*



**Audiencia Pública para la  
Actualización de las  
Tarifas de Energía  
Eléctrica de la Empresa  
Provincial de la Energía  
de Santa Fe.**

**Santa Fe, 25 de Noviembre de 2016**

- 
- **ESTRUCTURA DE COSTOS**
  - **ESTRUCTURA DE INGRESOS**
  - **FLUJO DE FONDOS GLOBAL**

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Consideraciones
  - Esta revisión parte del análisis efectuado sobre el Resultado Operativo del Flujo de Fondos Global previsto para el Ejercicio 2016 y su proyección para el año 2017.
  - Se analizaron las variaciones de los principales componentes que integran la matriz de costos de la Distribuidora.
    - Compra de Energía
    - Plan de Inversión en Obras
    - O&M, Materiales y Servicios + Bienes de Capital
    - Costos Laborales
    - Impuestos

# ESTRUCTURA DE COSTOS

## 1. Compra de Energía

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Compra de Energía prevista para 2017
  - Compra de Energía al MEM: corresponde a los costos de adquisición de la Energía en el Mercado Eléctrico Mayorista.
  - Se tomaron indicadores económicos, series históricas; temperaturas medias y desarrollo del mercado respecto del consumo de energía eléctrica.
  - Respecto Incidencia porcentual de pérdidas, el Área control de Pérdidas informa que dichos porcentuales estarán en el orden de 7,5% para Pérdidas Reconocidas y 5,9% para las Pérdidas No Reconocidas, el resultado final de Pérdidas Totales de EPESF se proyecta en el orden de 13,4%.
  - Proyecciones de Egresos por compra de Energía en el MEM: **\$ 5.670.000.000.-** (informe Gerencia Comercial).

# ESTRUCTURA DE COSTOS

## 2. Plan de Inversión en Obras



# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Plan de Inversión en Obras previsto para 2017
  - Con recursos propios: \$ 994.034.000.-
  - FEDEI: \$ 30.676.530.-
  - FER: \$ 129.000.000.-
  - RECURSOS DEL TESORO (PLAN LUZ SEGURA): 60.000.000.-

<b>TOTAL GENERAL PRESUPUESTO PREVISTO PARA 2017</b>		<b>1.213.710.267</b>
	RECURSOS PROPIOS	<b>994.033.737</b>
	FEDEI	<b>30.676.530</b>
	FER	<b>129.000.000</b>
	PLAN LUZ SEGURA	<b>60.000.000</b>

# ESTRUCTURA DE COSTOS

## – Detalle del Plan de Inversión en Obras en Alta Tensión previsto para 2017

DETALLE DE TRABAJOS PUBLICOS POR OBRA PREVISTO PARA 2017					
PROGRAMA / SUBPROGRAMA	PROYECTO	NOMBRE DE LA OBRA	Estimación		
			2017	(4)	
Discriminación de Incisos:	<b>Obras en AT</b>				
	1	ET 132/13,2KV MENDOZA (S/TRANSF) + CELDAS + ALIM	\$	49.272.810,00	
	1	ET 132/13,2KV MENDOZA (S/TRANSF) + CELDAS + ALIM	\$	10.000.000,00	
	1	NUEVOS CAMPOS 132 EETT ZONA SUR (S/TRANSF)	\$	21.325.920,00	Nueva sala Control ET ROSARIO SUR
	1	NUEVOS CAMPOS 132 EE.TT. ZONA NORTE	\$	12.000.000,00	Nuevos Campos Salida lineas ET MARIA JUANA
	1	NUEVOS CAMPOS 132 EETT ZONA NORTE (S/TRANSF)	\$	2.140.130,00	Nuevos Campos Salida lineas ET MARIA JUANA
	1	ET RINCON + ALIMENTACION	\$	80.000.000,00	
	1	ET RINCON + ALIMENTACION	\$	15.015.820,00	
	1	NUEVAS EE.TT. AT/MT + ALIMENTACION	\$	33.000.000,00	Nueva ET CATAMARCA + CAS 132 kV DT alimentación
	1	NUEVAS EE.TT. AT/MT + ALIMENTACION	\$	3.520.580,00	Nueva ET CATAMARCA + CAS 132 kV DT alimentación
	1	SALIDAS 132 kV ET 500/132kV RIO CORONDA	\$	74.449.010,00	Nueva LAT DT 132 kV RIO CORONDA - SLO / PSM
	1	ET 132/33/13,2 kV LAMINADOS INDUS.	\$	1.904.124,00	
	1	SEGUNDA AMPLIACION ET 500/132 kV ROMANG	\$	61.012.230,00	
	1	ET ROLDAN + ALIMENTACION	\$	4.942.255,00	
	1	COMPENSACION CAPACITIVA	\$	3.134.510,00	Corredor San Jorge - Las Rosas
	1	ET GERDAU + ALIMENTACION	\$	11.396.448,00	
	1	ET 132kV LAS PAREJAS + ALIMENTACION	\$	65.647.320,00	
	1	NUEVA LAT DT ROSARIO OESTE - GODOY	\$	29.834.530,00	Conversión a DT de LAT ST ROSARIO OESTE - GODOY
	1	CONVERSIÓN LATS	\$	5.287.950,00	Conversión LAT 132 kV ROSARIO OESTE-PUN
		<b>SUBTOTAL OBRAS EN AT en ETAPA DE EJECUCION</b>	<b>\$</b>	<b>483.883.637,00</b>	

# ESTRUCTURA DE COSTOS

– Detalle del Plan de Inversión en Obras en Media y Baja Tensión previsto para 2017

PROGRAMA / SUBPROGRAMA	PROYECTO	NOMBRE DE LA OBRA	Estimación		
			2017	(4)	
	<b>OBRAS EN MT Y BT</b>				
	2	DISTRIBUCION PRIMARIA	\$	28.669.966,00	Obras Menores de Distribución en MT
	2	DISTRIBUCION SECUNDARIA	\$	37.322.500,00	Obras Menores de Distribución en BT
	2	OBRAS CIVILES	\$	24.825.894,00	
	2	OBRAS P/ATENCION IMPREVISTOS	\$	1.000.000,00	
	2	LMTS 33 -13,2KV Y SETAS 33/13,2KV (P/ADMINISTRAC)	\$	1.000.000,00	
	2	PREENSAMBLADO EN DISTINTAS LOCALIDADES	\$	23.361.353,00	Prensablado BT SFE, STO, Rincón
	2	OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIMARIA ZONA CENTRO NORTE	\$	92.454.293,00	Obras de Distribución MT Santa Fe
	2	OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIMARIA ZONA OESTE	\$	50.504.701,00	Obras de Distribución MT y BT zona Oeste
	2	OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIMARIA ZONA SUR	\$	157.240.595,00	Obras de Distribución Rosario
	2	SUMINISTROS A USUARIOS PUNTUALES	\$	69.202.650,00	Puntuales MT y BT en Rosario y Santa Fe
	2	PROGRAMA LUZ Y AGUA SEGURA	\$	60.000.000,00	PLASIS
	2	RENOVACION DISTRIBUCION ROSARIO	\$	55.244.678,00	Obras de BT en la ciudad de Rosario
	2	REMODELACION REDES RURALES	\$	129.000.000,00	FER
<b>SUBTOTAL OBRAS EN MT y BT en ETAPA DE EJECUCION</b>			<b>\$</b>	<b>729.826.630,00</b>	

LMT 33 KV FIRMAT - LOS QUIRQUINCHOS - BERAVEBU

LMT 33 KV CHABAS - AREQUITO

SET PI SANTO TOME

SET ALEJANDRA

SET MACIEL

LMT 33 KV VENADO TUERTO - CARMEN



# ESTRUCTURA DE COSTOS

## 3. O&M, Materiales y Servicios + Bienes de Capital

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- O&M, Materiales y Servicios previstos para 2017
  - Materiales para Mantenimiento del Servicio Eléctrico (Bienes de Consumo): \$ **633.770.000.-**
    - Materiales: \$ 528.342.000.-
      - Distribución: 65,4 %
      - Transmisión: 33,2 %
      - Comercial + Administración: 1,4%
    - Ropa de Trabajo: \$ 22.869.000.-
    - Combustible para Movilidades y Generación de EE: 69.289.000.-
    - Otros Materiales (Papelería de Oficina, Computación, Publicaciones, etc.): \$ 10.095.000.-
  - Servicios para Mantenimiento y Reparación del Servicio Eléctrico: \$ **567.978.000.-**
    - Serv. de Mantenimiento de Edificios, Mantenimiento y Reparación de Veredas, Servicio y Mantenimiento de Reparación de Generadores; Estaciones Transformadoras; Transformadores; Centros de Distribución; Líneas y Redes; Subestaciones; Medidores y Equipos de Medición; etc.

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Materiales para Mant. del Servicio Eléctrico (Bienes de Consumo): \$ 633.770.000.-

		Transmision	Distribucion	comercializacion	Administracion	Total
<b>MATERIALES</b>		<b>209.694.406,00</b>	<b>392.716.356,80</b>	<b>17.197.261,00</b>	<b>14.161.976,20</b>	<b>633.770.000,00</b>
Ropa de Trabajo y Equipos de Seguridad		3.430.350	19.438.650	0	0	22.869.000
Papeleria de Oficina y Computacion-Publicaciones		0	0	5.249.400	4.845.600	10.095.000
Combustibles para Movilidades y Generacion		29.710.466	24.971.357	8.619.331	5.987.846	69.289.000
Herramientas Menores		730.250	2.444.750	0	0	3.175.000
Materiales Mantenimiento Servicio	Anexo	175.823.340	345.861.600	3.328.530	3.328.530	528.342.000

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Materiales: \$ 528.342.000.-

	Transmision	Distribucion	Comercializacion	Administracion	Total
<b>Materiales Mantenimiento Servicio Electrico</b>	<b>175.823.340</b>	<b>345.861.600</b>	<b>3.328.530</b>	<b>3.328.530</b>	<b>528.342.000</b>
Elem y mat. de limpza y menaje	571.880	1.009.200	50.460	50.460	1.682.000
Utiles de escritorio y oficina	162.520	286.800	14.340	14.340	478.000
Utiles y mat. de computación	2.057.000	3.630.000	181.500	181.500	6.050.000
Mat. Manten. Lineas y redes	110.000.000	245.941.000	0	0	355.941.000
Mat.mantenim.transformadores	4.500.000	5.450.000	0	0	9.950.000
Mat.y rep. Equipos de generacion	600.000	1.000.000	0	0	1.600.000
Mat.mantenim.y rep. Para ET y CD	20.000.000	24.600.000	0	0	44.600.000
Mat. y Rep.p/Imprevistos del Serv. Eléctrico	2.057.000	3.630.000	181.500	181.500	6.050.000
Mat.y rep. para medidores y equip de medicion	1.500.000	1.800.000	0	0	3.300.000
Mat.y rep. p/ Medios de Transport	3.760.400	6.636.000	331.800	331.800	11.060.000
Mat. y rep. p/ Equip. de Comunic.	1.810.160	3.194.400	159.720	159.720	5.324.000
Mat.mantenim. Edificios	1.224.680	2.161.200	108.060	108.060	3.602.000
Mat. Mantenim.Bs. Uso Vs.	141.780	250.200	12.510	12.510	417.000
Insumos Varios de talleres	1.500.000	500.000	0	0	2.000.000
Mat.y Rep. Varios	3.536.000	6.240.000	312.000	312.000	10.400.000
COMPRAS MENORES- Materiales	2.057.000	3.630.000	181.500	181.500	6.050.000
Elementos de Seguridad Personal	20.017.840	35.325.600	1.766.280	1.766.280	58.876.000
Varios	327.080	577.200	28.860	28.860	962.000

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Servicios para Mantenimiento y Reparación del Servicio Eléctrico: \$ 567.978.000.-

	Transmision	Distribucion	Comercializacion	Administracion	Total
<b>Servicios para Mantenim y Reparacion del Servicio Electrico</b>	236.255.440	322.151.060	4.785.700	4.785.800	567.978.000
Serv. Mant. Edificios	17.529.600	34.511.400	1.369.500	1.369.500	54.780.000
Mantenim. Y reparac. de Veredas	15.000.000	19.201.000	0	0	34.201.000
Serv. de mant. y reparc. Medios de Transporte	8.735.800	17.200.050	682.525	682.625	27.301.000
Serv. Mant. Y rep.Equip informáticos y de ofic	135.360	266.490	10.575	10.575	423.000
Serv. Mantenim. y reparac.Bs de Uso varios	12.160.000	23.940.000	950.000	950.000	38.000.000
Serv.Manten. y reparc. Equip de Comunicaciòn	1.335.680	2.629.620	104.350	104.350	4.174.000
Servicio de Limpieza y maestranza	11.680.000	22.995.000	912.500	912.500	36.500.000
Serv. Mantenim. y reparac.para Generaciòn	0	4.650.000	0	0	4.650.000
Serv. Mantenim. y reparac.de ET y CD	6.000.000	4.600.000	0	0	10.600.000
Serv. Mantenim. y reparac.Transformadores	40.000.000	32.000.000	0	0	72.000.000
Serv. Mantenim. y reparac.Lineas y redes	73.699.000	100.000.000	0	0	173.699.000
Serv. Mant. y reparac. Medidores y Eq.de Med.	300.000	300.000	0	0	600.000
Contratac.p/Imprevistos del Serv.Electrico	3.872.000	7.623.000	302.500	302.500	12.100.000
Serv. de Poda y desmalezamiento	40.000.000	40.800.000	0	0	80.800.000
COMPRAS MENORES-Servicios	5.808.000	11.434.500	453.750	453.750	18.150.000



# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Otros servicios: \$ 1.016.512.250.-

	Transmision	Distribucion	comercializacion	Administracion	Total
<b>OTROS SERVICIOS - Conceptos</b>	<b>53.865.960,00</b>	<b>86.753.640,00</b>	<b>645.628.380,00</b>	<b>230.264.270,00</b>	<b>1.016.512.250,00</b>
Servicio Telefono - Correo-Distribucion Facturas	563.940	3.195.660	86.927.880	46.877.520	137.565.000
Alquileres y Derechos	2.000.000	5.300.000	11.930.000	41.390.000	60.620.000
Servicios Tecnicos y Profesionales	7.623.800	17.688.800	29.895.200	29.895.200	85.103.000
Servicios Comerciales y Financieros	19.258.720	14.009.680	408.817.800	8.756.050	450.842.250
Publicidad y Propagandoa	0	0	0	16.287.000	16.287.000
Viaticos y Gastos de Viaje	4.860.000	27.000.000	10.260.000	11.880.000	54.000.000
Gastos Judiciales	0	0	0	16.500.000	16.500.000
Servicio Vigilancia y Otros	19.559.500	19.559.500	97.797.500	58.678.500	195.595.000

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Bienes de Capital previstos para 2017: \$ 546.051.450.-

<b>BIENES DE CAPITAL</b>	<b>546.051.450</b>
<b>MAQUINAS Y EQUIPOS</b>	<b>529.063.450</b>
Maquinaria para Generación	1.800.000
Equipos para ET y CD	10.500.000
Transformadores	12.100.000
Medidores y Equipos de Medición	66.000.000
Proyecto 3-Equipos para ET y CD -Celdas y equipos	73.800.000
Proyecto 3- Transformadores	241.300.000
Medios de Transporte	40.000.000
Sistemas de Comunicación	28.314.000
Equipos para informática	27.846.000
Moblaje	5.856.000
Herramientas y equipos de trabajo	4.900.000
Equipos de Seguridad	13.965.820
Maquinas de talleres, almacenes y laboratorio	750.000
Aparatos e instrum. p/ capacitación	1.452.000
Bienes varios	476.000
Aparatos e instrum. De precisión y uso médico	3.630
<b>LIBROS,REVISTAS Y ELEM.COLECCIONABLES</b>	<b>48.000</b>
Libros	48.000
<b>ACTIVOS INTANGIBLES</b>	<b>16.940.000</b>
Sistemas de informática	16.940.000

# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

- Algunos materiales testigos. CABLE PREENSAMBLADO

Matricula	Descripción	OC2015	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Tipo Cambio Fecha Entrega	Precio Pago	OC2016	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Relación % \$OC16 / \$OC15
16040034	Preens Al 3x35+1x50 +1x25 mm2	10934	\$3,78	8,978	<b>\$33,94</b>	12/10/15	9,474	\$35,81	4060000064	\$3,26	15,800	<b>\$51,51</b>	15/08/16	<b>52%</b>
16040036	Preens Al 3x70+1x50 +1x25 mm2	10934	\$5,09	8,978	<b>\$45,70</b>	11/12/15	9,773	\$49,74	4060000064	\$4,52	15,800	<b>\$71,42</b>	15/10/16	<b>56%</b>

# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

- Algunos materiales testigos – TRANSFORMADORES DE DISTRIBUCIÓN

Matricula	Descripción	OC2015	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Tipo Cambio Fecha Entrega	Precio Pago	OC2016	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Relación % \$OC16 / \$OC15
28120009	Transformador Trifasico 13,2/0,400-0,231kV - 315kVA	10330 (2015)	\$10.930,00	8,551	<b>\$93.462,43</b>	26/09/15	9,407	<b>\$102.818,51</b>	10332	\$9.974,40	14,135	<b>\$140.988,14</b>	02/10/16	<b>46%</b>
28120011	Transformador Trifasico 13,2/0,400-0,231kV - 630kVA	10329	\$17.558,00	8,551	<b>\$150.138,46</b>	28/07/15	9,178	<b>\$161.147,33</b>	10330 (2016)	\$14.100,00	14,135	<b>\$199.303,50</b>	02/10/16	<b>31%</b>
28120012	Transformador Trifasico 13,2/0,400-0,231kV - 1000kVA	10334	\$24.285,00	8,551	<b>\$207.661,04</b>	26/09/15	9,407	<b>\$228.449,00</b>	10331	\$22.900,00	14,135	<b>\$323.691,50</b>	02/10/16	<b>51%</b>

# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

- Algunos materiales testigos. COLUMNA HORMIGON ARMADO

Matricula	Descripción	OC2015	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Precio Pago	OC2016	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Precio Pago	Relación % \$pago16 / \$pago15
14001024	Poste H°A° 10,00/1200 MN466a	11432	<b>\$4.329,03</b>	24/03/16	<b>\$4.329,03</b>	4060000132	<b>\$6.532,00</b>	07/09/16	<b>\$6.532,00</b>	<b>51%</b>
14001022	Poste H°A° 9,00/1200 MN467b	11432	<b>\$3.784,54</b>	24/01/16	<b>\$3.784,54</b>	4060000132	<b>\$5.336,00</b>	07/09/16	<b>\$5.336,00</b>	<b>41%</b>
14001021	Poste H°A° 9,00/900 MN467	11432	<b>\$3.176,67</b>	24/03/16	<b>\$3.176,67</b>	4060000132	<b>\$4.489,60</b>	07/11/16	<b>\$4.489,60</b>	<b>41%</b>

# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

- Algunos materiales testigos – CABLE SUBTERRANEO DE 13,2 kV

Matricula	Descripción	OC2015	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Tipo Cambio Fecha Entrega	Precio Pago	OC2016	Precio Unitario USD	Tipo de Cambio OC	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Relación % \$OC16 / \$OC15
17110016	CS Al XLPE 185mm2 13,2kV C/PE 50mm2	10498	\$10,41	8,000	<b>\$83,2400</b>	07/02/16	14,361	<b>\$149,43</b>	4060000322	\$9,28	14,47	<b>\$134,35</b>	31/01/17	<b>61%</b>
17110017	CS Al XLPE 400mm2 13,2kV C/PE 50mm2	10498	\$14,17	8,000	<b>\$113,3440</b>	07/02/16	14,361	<b>\$203,47</b>	4060000322	\$13,57	14,47	<b>\$196,36</b>	31/01/17	<b>73%</b>

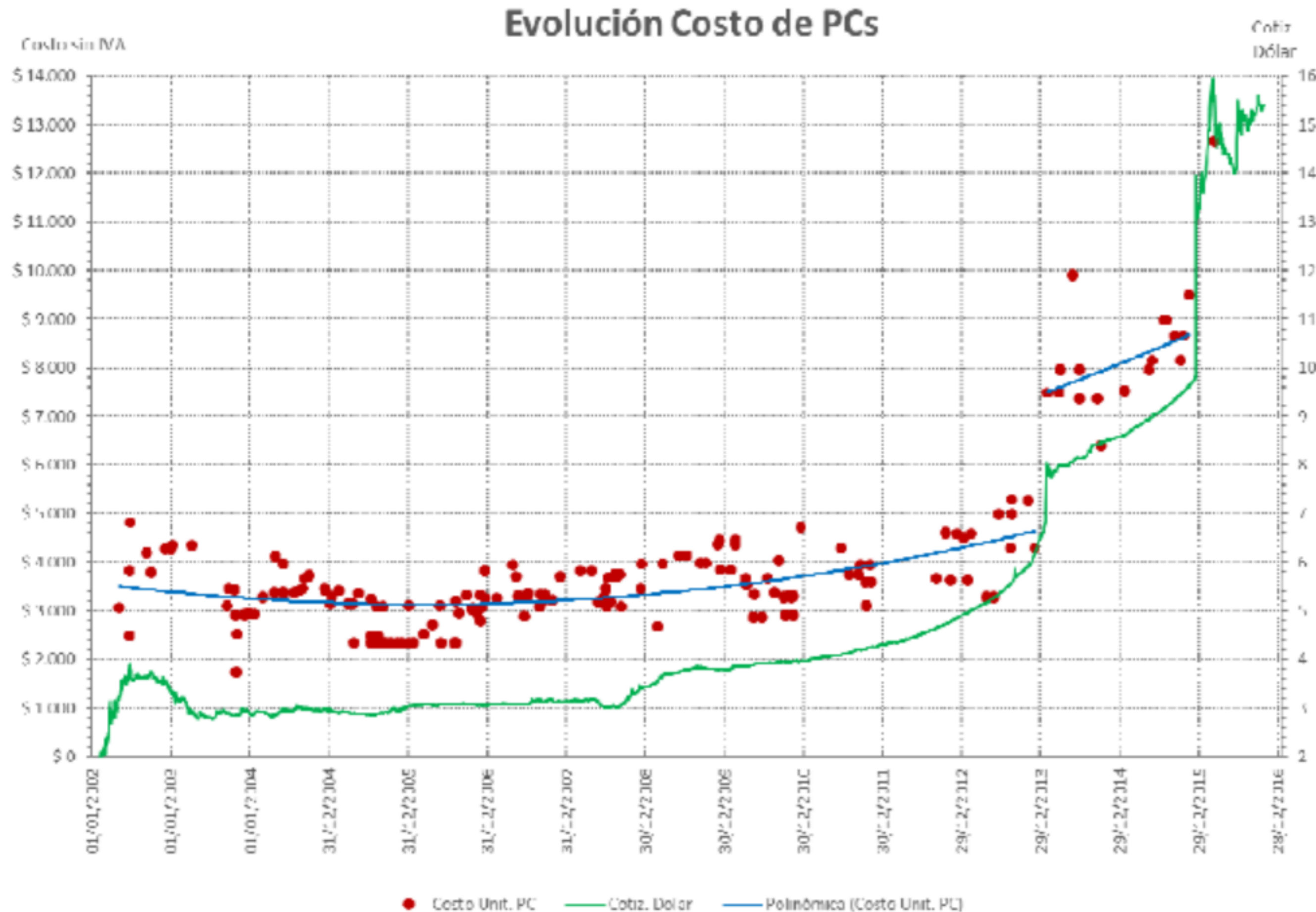
# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

- Algunos materiales testigos – SERVICIO DE MANT. DE LINEAS Y PODA

Matricula	Descripción	OC2015	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Precio Pago	OC2016	Precio Unitario \$	Fecha Entrega	Precio Pago	Relación % \$pago16 / \$pago15
95350020	Servicio Mtto LBT	30388	\$996,57	24/10/15	<b>\$996,57</b>	4,06E+09	\$1.426,36	15/02/17	<b>\$1.426,36</b>	<b>43%</b>
95380061	Servicio de Poda	10261	\$167,22	30/06/15	<b>\$167,22</b>	10374	\$238,16	30/09/16	<b>\$238,16</b>	<b>42%</b>

# EVOLUCIÓN DE COSTOS 2015-2016

## Algunos materiales testigos



En el mes de diciembre de 2015 se produjo una variación de la cotización del dólar estadounidense de aproximadamente un 43 % (de \$ 9,8 a \$ 14) por lo cual era de esperar incrementos similares en el costo de equipamiento informático, lo cual en principio ocurrió ya que el costo de las PCs pasó de aproximadamente \$ 8.800 + IVA (según tendencia) a \$ 12.672 (Orden de Compra 30261/2016), correspondiendo a un incremento del 44%.



# ESTRUCTURA DE COSTOS

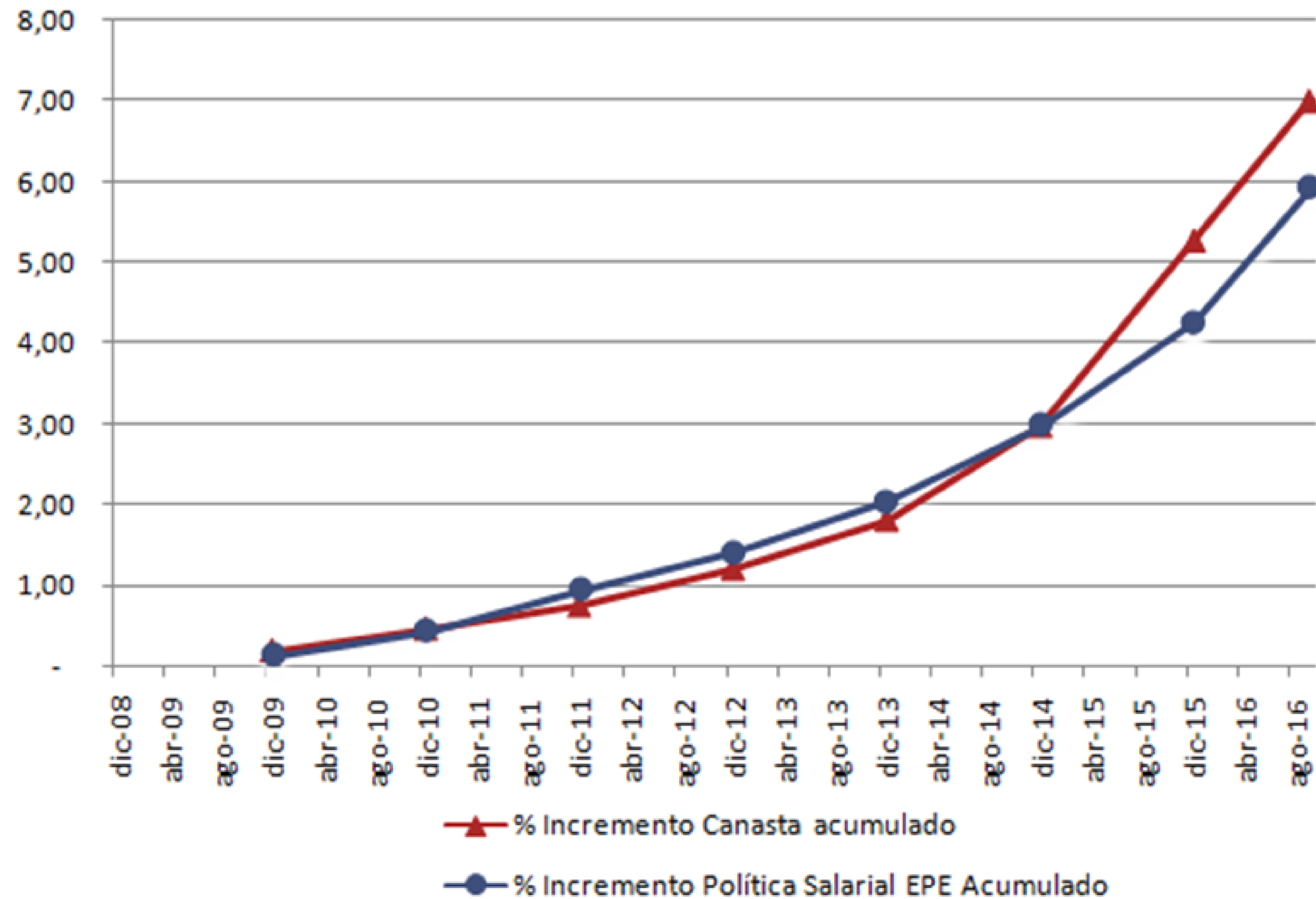
## 4. Costos Laborales

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Costos Laborales previstos para 2017
  - Gastos en Personal: fueron proyectados para el año 2017 en función de los valores constantes a julio de 2016.
    - Erogaciones RRHH: **\$ 3.210.194.000**
    - Contribuciones Patronales: **\$ 606.924.000**
  - El incremento acumulado de los salarios de la Empresa a septiembre de 2016 (base dic/08 = 100) se halla por debajo del incremento acumulado del Valor de la Canasta Familiar Hogar Tipo 2 publicado por FIEL.
  - La participación de los Gastos en Personal en el Total de Erogaciones de la Empresa previstos para el año 2017 alcanza al 24 %. Es uno de los más bajos entre las Empresas de la industria de la Región.

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Evolución de los Costos Laborales



# ESTRUCTURA DE COSTOS

## 5. Impuestos

# ESTRUCTURA DE COSTOS

- Impuestos, Derechos y Tasas previstos para 2017

Concepto	Comercializacion	Administracion	Total
<b>IMPUESTOS, DERECHOS Y TASAS</b>	2.129.000.000	444.700.000	2.573.700.000
Imp.a las Gcias-GMP	112.200.000	0	112.200.000
Contribuciones Varias	71.400.000	0	71.400.000
Impuesto a los Deb y Cred Bcarios	115.150.000	0	115.150.000
Impuesto a los Ingresos Brutos	334.000.000	0	334.000.000
I.V.A.	1.302.000.000	0	1.302.000.000
I.V.A. Percepción	190.000.000	0	190.000.000
Multas e Indemnizaciones	4.250.000	0	4.250.000
Transferencias	0	438.700.000	438.700.000
Bonificacion Clientes	0	6.000.000	6.000.000

# ESTRUCTURA DE INGRESOS

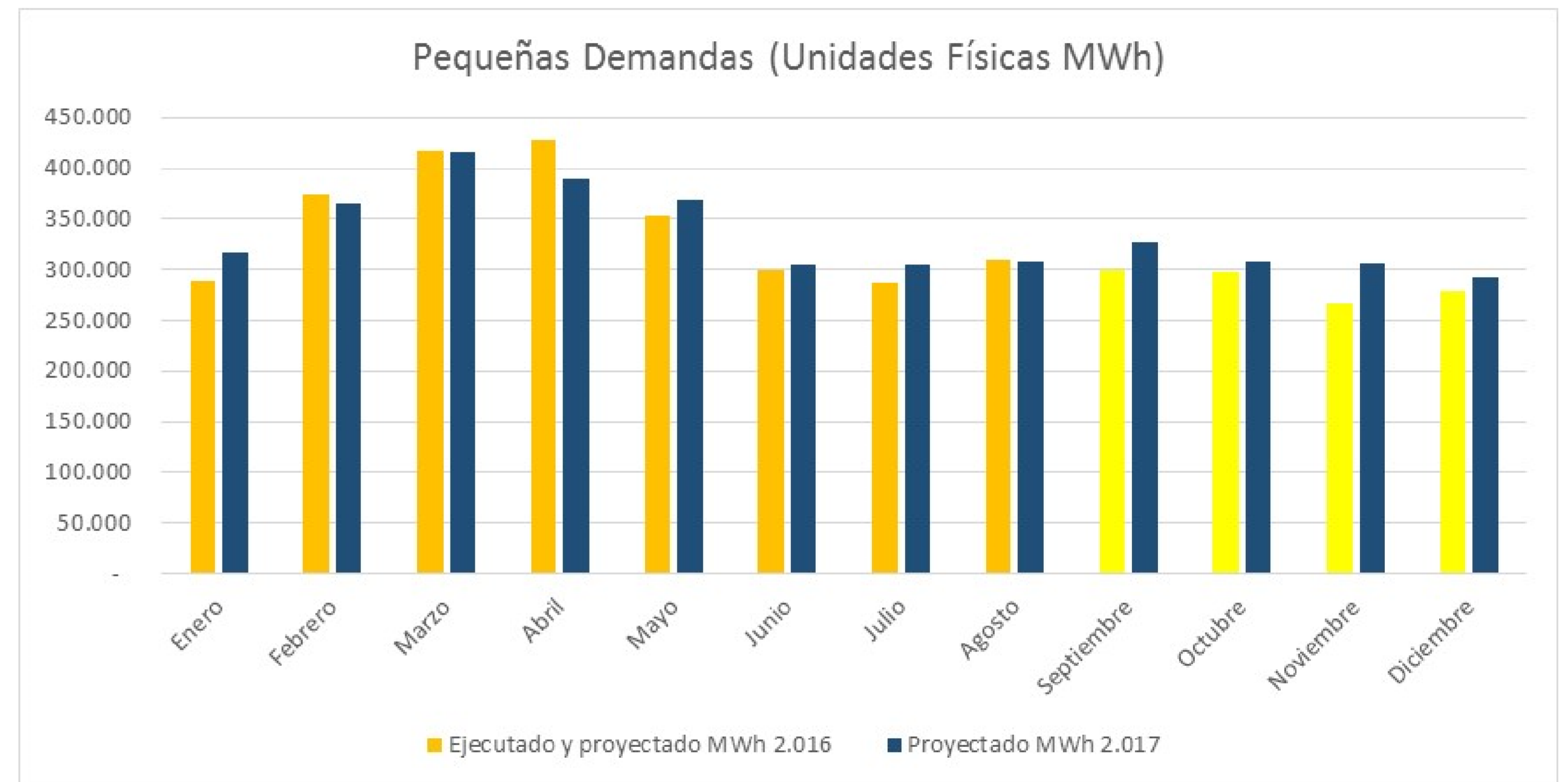
- Producido de Explotación previsto para 2017
  - Las proyecciones presentadas por la Gerencia de Comercial en base a:
    - Comportamiento de la Demanda y Consumo Global.
    - Evolución Histórica
    - Evolución Esperada de las Variables Macroeconómicas
    - Conducta de Pago de los Usuarios
    - Evolución de las Pérdidas No Técnicas
  - Producido de Explotación Estimado : **\$12.179.813.000.-**
  - Otros Ingresos (Energías Renovables + FER): **\$149.000.000.-**
  - **TOTAL: \$12.328.813.000.-**

# ESTRUCTURA DE INGRESOS

- Previsión de la variación de consumo de energía prevista para 2017

Pequeñas Demandas (Unidades Físicas MWh)			
		Ejecutado y proyectado MWh 2.016	Proyectado MWh 2.017
Enero		288.596	316.168
Febrero		373.664	365.205
Marzo		417.751	416.030
Abril		427.603	390.597
Mayo		353.939	369.091
Junio		300.382	305.068
Julio		287.175	305.355
Agosto		310.683	308.120
Septiembre	(*)	298.729	327.938
Octubre	(*)	298.640	309.017
Noviembre	(*)	265.839	306.137
Diciembre	(*)	279.190	292.726
		3.902.190	4.011.451
(*) Proyectado			2,80%

Consumos proyectados en los segmentos de pequeñas demandas

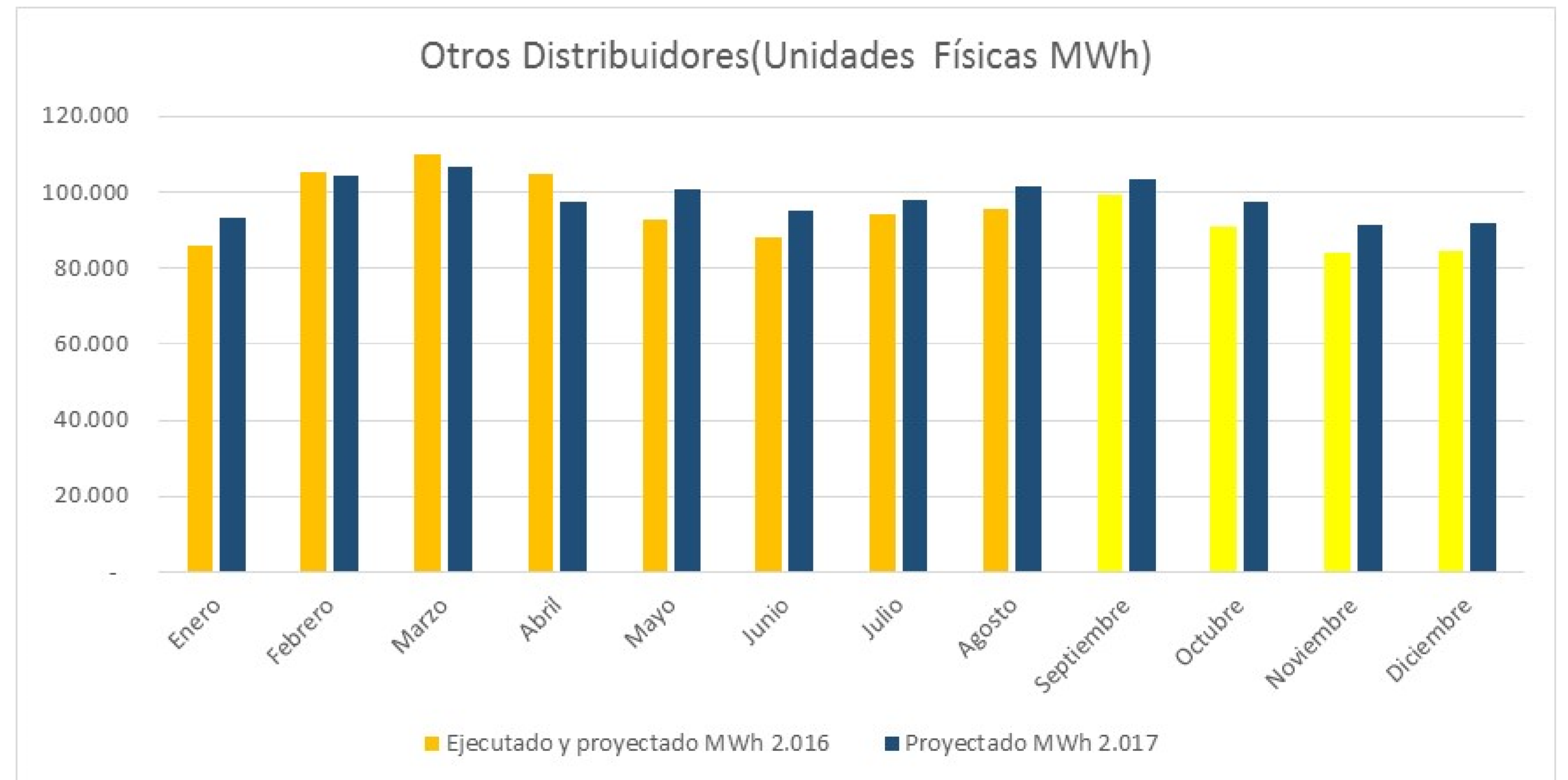


# ESTRUCTURA DE INGRESOS

- Previsión de la variación de consumo de energía prevista para 2017

Otros Distribuidores (Unidades Físicas MWh)			
		Ejecutado y proyectado MWh 2.016	Proyectado MWh 2.017
Enero		85.909	93.348
Febrero		105.358	104.491
Marzo		110.133	106.646
Abril		104.952	97.244
Mayo		92.942	100.694
Junio		88.187	95.269
Julio		94.451	97.805
Agosto		95.702	101.479
Septiembre	(*)	99.215	103.561
Octubre	(*)	91.070	97.402
Noviembre	(*)	84.100	91.442
Diciembre	(*)	84.380	92.131
		1.136.398	1.181.513
(*) Proyectado			3,97%

Consumos proyectados en los segmentos de otros distribuidores





# 5. Flujo de Fondos Global

# FLUJO DE FONDOS GLOBAL

## - Egresos previstos para 2017

TOTAL EGRESOS PREVISTOS 2017	CONCEPTOS
\$ 5.670.000.000,00	Compra de Energía
\$ 994.034.000,00	Obras con Fondos Propios
\$ 633.770.000,00	Mat. para Mant. y Reparación del SE (Bienes de Consumo)
\$ 567.978.000,00	O&M + Servicios para Mantenimiento Eléctrico
\$ 1.016.512.250,00	Otros Servicios
\$ 3.210.194.000,00	Erogaciones RRHH
\$ 606.924.000,00	Contribuciones Patronales
\$ 2.573.700.000,00	Impuestos
\$ 546.000.000,00	Bienes de Capital
\$ 20.000.000,00	Bienes Preexistentes
<b>\$ 15.839.112.250,00</b>	<b>Gastos a Atender con Recursos Propio en 2017</b>

# FLUJO DE FONDOS GLOBAL

- Ingresos SIN adecuación tarifaria

TOTAL INGRESOS 2017 SIN ADEC. TARIFARIA	CONCEPTOS
\$ 12.179.813.000,00	Producido de Explotación por venta de energía
\$ 10.000.000,00	Fondo Compensación Tarifaria
\$ 20.000.000,00	Varios (obras con cargo, ventas varias, etc.)
\$ 1.500.000,00	Otros ingresos por servicios de inspección
\$ <b>12.211.313.000,00</b>	SUBTOTAL
\$ 87.500.000,00	Decretos 449 y 4202
<b>\$ 12.298.813.000,00</b>	Prod. de Explotación sin adecuación tarifaria

# FLUJO DE FONDOS GLOBAL

- Ingresos CON adecuación tarifaria solicitada

TOTAL INGRESOS 2017 CON ADEC. TARIFARIA	CONCEPTOS
\$ 14.735.582.000,00	Producido de Explotación por venta de energía 2017
\$ 10.000.000,00	Fondo Compensación Tarifaria
\$ 20.000.000,00	Varios (obras con cargo, ventas varias, etc.)
\$ 1.500.000,00	Otros ingresos por servicios de inspección
<b>\$ 14.767.082.000,00</b>	Prod. de Explotación con adecuación tarifaria

# FLUJO DE FONDOS GLOBAL

DEFICIT		
\$	15.839.112.250,00	Gastos a Atender con Recursos Propio en 2017
\$	12.298.813.000,00	Prod. de Explotación sin adecuación tarifaria
<b>\$</b>	<b>3.540.299.250,00</b>	Dif. entre Egresos 2017 e Ingresos sin adec. Tarifaria
INGR. ADICIONALES CON ADEC. TARIFARIA		
\$	14.767.082.000,00	Prod. de Explotación con adecuación tarifaria
\$	12.298.813.000,00	Prod. de Explotación sin adecuación tarifaria
<b>\$</b>	<b>2.468.269.000,00</b>	Incremento de Prod. De Explotación con adec. Tarifaria
DIF. ENTRE DEFICIT E INGR. ADIC. CON ADEC. TARIFARIA		
\$	3.540.299.250,00	Dif. entre Egresos 2017 e Ingresos sin adec. Tarifaria
\$	2.468.269.000,00	Incremento de Prod. De Explotación con adec. Tarifaria
<b>\$</b>	<b>1.072.030.250,00</b>	Diferencia a Gestionar por EPE

