



Unidad de Renegociación y Análisis
de Contratos de Servicios Públicos

ANEXO IV

PROYECCION ECONOMICO FINANCIERA

Valores en Millones de Pesos de Noviembre de 2004

TRANSBA		2005	2006 Base Anual
Estado de Resultados			
Ingresos por Venta	MM\$	61,53	64,68
Regulados		57,95	61,01
Ingresos Adicionales		0,14	0,22
No Regulados		3,45	3,45
Costos Operativos	MM\$	30,75	30,82
Gastos en Personal		16,42	16,42
Operador Técnico		0,00	0,00
Honorarios y Servicios Contratados		1,31	1,31
Gastos Generales de O&M y Adm.		11,45	11,50
Tasas ENRE		0,18	0,19
Gastos de la Actividad No Regulada		1,40	1,40
Resultado Operativo	MM\$	30,78	33,86
Amortizaciones	MM\$	18,63	18,95
Resultado Operativo antes Resultado Financiero	MM\$	12,15	14,91
Intereses	MM\$	0,00	0,00
Imp. a las Ganancias	MM\$	6,57	7,65
RESULTADO FINAL	MM\$	5,58	7,26
Flujo de Fondos			
Fuentes (Ingresos de Caja)	MM\$	30,78	33,86
Usos (Egresos de Caja)	MM\$	6,57	7,65
Inversiones	MM\$	5,99	6,62
Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	MM\$	18,22	19,59



Unidad de Renegociación y Análisis
de Contratos de Servicios Públicos

HIPÓTESIS Y BASES DE CÁLCULO DE LAS PROYECCIONES ECONÓMICO – FINANCIERAS

Instalaciones

- El cálculo de ingresos fue realizado a partir del conjunto de instalaciones de Transba existentes al año 2005 (enero), cuyo detalle se indica a continuación:

TRANSBA

CAPACIDAD DE TRANSPORTE	LONGITUD km
LAT 220 kV	177
LAT 132/66 kV	5828
Total	6005

CARGO CONEXIÓN	CANTIDAD
Salidas 220 kV	1
Salidas 132/66 kV	32
Salidas 33/13,2 kV	420
Total	453

CAPACIDAD DE TRANSFORMACION	POTENCIA MVA
Remunerados	2783

TIBA

CARGO CONEXIÓN	CANTIDAD
Salidas 500 kV	2
Salidas 220 kV	0
Salidas 132 kV	22
Total	24

CAPACIDAD DE TRANSFORMACION	POTENCIA MVA
Remunerados	1500

- Se incorporaron al sistema de remuneración del CONCESIONARIO el equipamiento de transformación de las ET Trenque Lauquen, Bragado y Luján, equivalentes a 150 MVA afectados por el porcentaje de dedicación a la demanda.

Estación Transformadora	MVA Instalados	Dedicación a la Demanda
Trenque Lauquen	80	70%
Bragado	40	60%
Luján	30	100%



Unidad de Renegociación y Análisis
de Contratos de Servicios Públicos

Remuneración

- Aumento promedio del 25 % sobre la remuneración total actual del CONCESIONARIO que entrará en vigencia el 1° de junio de 2005. El aumento se aplica, en la proporción correspondiente, únicamente sobre los conceptos vigentes asociados a los cargos fijos definidos en el régimen remuneratorio del transporte de energía eléctrica en alta tensión del CONCESIONARIO.
- Aumento del 40 % sobre la remuneración actual de las instalaciones de 500 kV que opera y mantiene el CONCESIONARIO en las EETT Bahía Blanca, Campana, y Olavarría, en su carácter de Transportista Independiente.

Costos: Expresados en pesos de noviembre de 2004

- Salarios:

	2005	2006
» Masa Salarial (Millones de Pesos)	16,42	16,42
» Planta de Personal (cantidad)	258	258
- Costos Operación, Mantenimiento, Administración y Honorarios (Millones de Pesos):

	2005	2006
» Honorarios y Servicios Contratados	1,31	1,31
» Gastos Generales de O&M y Adm.	11,45	11,50
» Tasas ENRE	0,18	0,19
- Gastos Actividad No Regulada (Mill. Pesos)

	2005	2006
	1,40	1,40

Plan de Inversiones

- Obras para reposición, seguridad y medio ambiente, calidad de servicio:

» Año 2005 (Millones de Pesos)	5,99
» Año 2006 (Millones de Pesos)	6,62