



Unidad de Renegociación y Análisis
de Contratos de Servicios Públicos

ANEXO V
PROYECCIÓN ECONÓMICO - FINANCIERA
(En millones de pesos)

EDELAP		2005
Estado de Resultados		
Ingresos por Venta	MM\$	161.3
Venta de Energía		152.3
Otros Ingresos		8.9
Venta Física	GWh/año	2,342
Tarifa Media	\$/kWh	0.0651
Costos Operativos	MM\$	
Compra de Energía		-80.6
Personal		-23.1
- Activación de personal		3.7
Contratistas y Servicios de Terceros		-10.1
Materiales		-2.4
Previsión para incobrables		-2.4
Management fee		0.0
Otras provisiones		0.0
Bonificaciones por calidad de servicio		0.0
Impuestos tasas y contribuciones		-4.5
Resultado Operativo	MM\$	41.8
Amortizaciones	MM\$	-25.7
Res. Oper. antes Resultado Financiero	MM\$	16.1
Intereses	MM\$	-10.0
Imp. a las Ganancias	MM\$	-1.8
RESULTADO FINAL	MM\$	4.4
Flujo de Fondos		
Fuentes (Ingresos de Caja)	MM\$	226.7
Usos (Egresos de Caja)	MM\$	-187.8
Inversiones	MM\$	-18.0
Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	MM\$	20.9



Unidad de Renegociación y Análisis
de Contratos de Servicios Públicos

HIPÓTESIS Y BASES DE CÁLCULO DE LAS PROYECCIONES ECONÓMICO – FINANCIERAS

Demanda / Pérdidas

- Demanda total del área Edelap año 2005
 - » Energía entregada a la red: 2660 GWh.
 - » Variación respecto a 2004: 4 %
- Pérdidas Totales de Energía: 12 % Nivel de perdidas actual.

Tarifas

- Aumento del costo propio de distribución:
 - » A partir del 1° de febrero de 2005: **23 % promedio** sobre el costo propio de distribución, costos de conexión y costos de rehabilitación, para toda la clientela, excepto Tarifa Residencial (T1R1 y T1R2).
 - » A partir del 1° de febrero de 2005 hasta 31 de enero de 2006: 5 % **promedio** sobre el costo propio de distribución para toda la clientela, excepto Tarifa Residencial (T1R1 y T1R2). Destinado para la ampliación del sistema de distribución en área rural, según detalle en Anexo.
 - » El incremento de la tarifa media total (incluyendo costo propio de distribución más costo de abastecimiento –energía, potencia, transporte y FNEE- es inferior al 15 %.

Costos: Expresados en pesos de septiembre de 2004

- Salarios:
 - » Masa Salarial Total (2005): \$ 23.14 Millones. (*)
 - » Planta de Personal: 429 empleados.
- Costos Operación, Mantenimiento, Administración y Honorarios (2005): \$ 19.42 Millones.

Plan de Inversiones

- Obras para Satisfacción de la demanda, reposición, seguridad y medio ambiente, control de pérdidas, calidad de producto, calidad de servicio: \$ 15 Millones, según Anexo.
- Obras para ampliación del sistema de distribución en el área rural: \$ 3.0 Millones, según Anexo.

(*) Edelap estima que la masa salarial para el año 2005 será de \$ 25.0 Millones. El valor de \$ 23.14 Millones ha sido el adoptado por la UNIREN.