



Distrito



**ANEXO I**  
**CONVENIO DE RENOVACION ACTA ACUERDO**  
**PROYECCION ECONOMICO - FINANCIERA 2015**  
 Millones de \$

	Proyección												
	2015	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
<b>ESTADO DE RESULTADOS</b>													
Ingresos por Ventas	144,921	1,761	1,651	1,761	1,706	1,761	34,095	1,761	16,244	21,018	21,072	21,018	21,072
Ingreso Tarifario Regularizado	20,807	1,761	1,651	1,761	1,706	1,761	1,706	1,761	1,761	1,707	1,762	1,707	1,762
Ingreso No Tarifario Regularizado	115,614						32,389		13,141	17,521	17,521	17,521	17,521
Ingresos adicionales (Ingresos por IVC Capital)	8,500								1,342	1,789	1,789	1,789	1,789
Ingresos adicionales Compensación Flujo													
<b>Costos Operativos</b>	94,012	6,531	7,306	6,820	7,109	6,016	7,284	7,567	9,500	10,158	8,044	7,940	9,738
Gastos en Personal Act. Regularizada	56,847	4,374	4,346	4,443	4,444	4,417	4,417	4,732	4,809	5,359	4,895	4,850	5,763
Operador Técnico													
Serv. Contratados y Gastos Grales. O&M	36,918	2,154	2,958	2,339	2,658	1,992	2,858	2,789	4,682	4,782	3,107	3,079	3,920
Tasas ENRE y otros organismos eléctricos	0,247	0,003	0,039	0,007	0,007	0,007	0,046	0,009	0,009	0,017	0,042	0,011	0,055
<b>Resultado Operativo</b>	50,909	(4,770)	(5,655)	(5,059)	(5,403)	(4,255)	(26,811)	(5,805)	6,745	10,860	13,028	13,078	11,335
Amortizaciones	9,753	0,886	0,694	0,709	0,713	0,864	0,864	0,864	0,864	0,864	0,864	0,864	0,864
<b>Resultado Operativo antes de Resultados Financ</b>	41,156	(5,456)	(6,349)	(5,769)	(6,115)	(5,118)	(25,947)	(6,669)	5,881	9,996	12,165	12,214	10,431
Rdo Financieros (Dif Cbio. Intereses, Otros Ingresos	(2,151)	0,606	0,643	0,639	0,477	0,029	(0,180)	(0,735)	(0,859)	(0,752)	(0,705)	(0,593)	(0,722)
Ingresos IVC Capital (Convenio Renocación AI)	5,777	1,992	1,997	1,795	1,973	1,084	(9,019)	2,592	(2,128)	(3,606)	(4,381)	(4,438)	(3,242)
Impuesto a las Ganancias	(15,673)	1,698	1,997	1,795	1,973	-							
<b>RESULTADO FINAL</b>	29,108	(3,153)	(3,709)	(3,334)	(3,665)	(2,013)	(16,749)	(4,813)	3,951	6,696	8,136	8,241	6,021

	Proyección												
	2015	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
<b>FLUJO DE FONDOS</b>													
A. FUENTES (Ingresos del Flujo)	145,046	14,835	14,322	15,982	2,589	2,473	1,870	1,880	10,095	22,075	22,250	22,363	20,921
Fuentes Carriera	20,989	1,646	1,787	1,921	1,706	1,761	1,706	1,761	1,761	1,707	1,762	1,707	1,762
Fuentes Convenio de Renovación A.I.	109,790	12,000	12,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,000	6,979	18,579	18,579	18,579	17,075
Ingresos Adicionales Compensación Flujo RAI	8,500								1,342	1,789	1,789	1,789	1,789
Ingresos Financiero	5,767	0,990	1,035	1,041	0,883	0,712	0,263	0,119	0,013	0,120	0,287	0,287	0,284
<b>C. USOS (Egresos del Flujo)</b>	(139,063)	(7,663)	(7,669)	(7,662)	(7,162)	(13,636)	(27,236)	(10,335)	(10,544)	(11,893)	(9,342)	(9,312)	(10,335)
Sueldos y Cargas Sociales	(57,281)	(4,127)	(3,288)	(3,593)	(4,516)	(5,332)	(4,479)	(4,486)	(3,713)	(4,589)	(4,388)	(4,217)	(10,554)
Gastos Operativos/Proveedores	(38,147)	(2,148)	(2,847)	(2,339)	(2,494)	(1,811)	(3,076)	(3,033)	(4,717)	(4,981)	(3,322)	(3,252)	(4,127)
Seguros	(2,118)	(0,009)	(0,113)	(0,039)	(0,171)	(0,175)	(0,179)	(0,189)	(0,228)	(0,238)	(0,248)	(0,258)	(0,269)
Impuestos*	(41,522)	(1,379)	(0,758)	(1,711)	(6,318)	(6,318)	(19,502)	(2,427)	(1,885)	(1,885)	(1,885)	(1,885)	(1,885)
D. CAPEX	(25,005)	(1,068)	(2,700)	(1,177)	(3,626)	(0,244)	(0,272)	(0,218)	(2,147)	(1,710)	(1,175)	(1,126)	(3,375)
<b>E. EXCEDENTE DE CAJA antes del Servicio de D</b>	(29,029)	5,846	4,026	0,102	(8,208)	(11,415)	(25,638)	(8,472)	(2,597)	(4,528)	(11,233)	(11,523)	(11,280)
F. Servicios de Deuda	(5,488)	(0,281)	(0,229)	(0,118)	(0,515)	(0,404)	(0,403)	(0,402)	(0,402)	(0,402)	(0,402)	(0,402)	(1,389)
G. Cash Flow Neto en \$ (E-G)	(34,517)	5,765	3,798	(0,015)	(8,724)	(11,820)	(26,041)	(8,875)	(2,999)	(4,730)	(10,831)	(11,332)	(2,879)
Saldo Final	29,787	61,009	64,806	64,791	56,067	44,248	18,207	9,332	6,333	1,603	12,434	23,766	20,787

	2015	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
<b>Caja en pesos</b>													
Cuentas Corrientes	2,000	0,107	1,117	0,757	1,112	0,417	2,000	2,000	2,000	1,603	2,000	2,000	2,000
Colocaciones	18,787	60,902	63,690	64,034	54,955	43,831	16,207	7,332	4,333	10,434	21,766	18,787	18,787
<b>TOTAL CAJA EN PESOS</b>	20,787	61,009	64,806	64,791	56,067	44,248	18,207	9,332	6,333	1,603	12,434	23,766	20,787

	2015	ene-15	feb-15	mar-15	abr-15	may-15	jun-15	jul-15	ago-15	sep-15	oct-15	nov-15	dic-15
<b>Caja en dólares</b>													
Cuentas exterior													
Bonos en cartera													
<b>TOTAL CAJA EN DOLARES</b>													
<b>T. TIPO DE CAMBIO</b>	9,95	8,56	8,54	8,73	8,90	9,05	9,19	9,20	9,32	9,43	9,54	9,72	9,95
<b>POSICION EN US\$ (H+I)</b>	2,069	7,731	7,502	7,420	6,296	4,890	1,391	1,015	0,880	0,170	1,303	2,446	2,089
<b>POSICION EN \$ (H+J)</b>	20,787	61,009	64,806	64,791	56,067	44,248	18,207	9,332	6,333	1,603	12,434	23,766	20,787