

ANEXO II

CONVENIO DE RENOVACION ACTA ACUERDO PROYECCION ECONOMICO - FINANCIERA 2013

ESTADO DE RESULTADOS (Miles de \$)	2013	
	AR	ANR
Ingresos por Ventas	78.957	155.321
Ingreso Tarifario Regulado	20.612	
Ingreso No Tarifario Regulado	1.400	
Ingresos adicionales (Ingresos por IVC Capital)	56.945	
Ingresos por Venta No regulados		155.321
Costos Operativos	52.082	132.229
Gastos en Personal Act. Regulada	31.346	
Operador Técnico		
Serv. Contratados y Gastos Grales. O&M	20.223	
Tasas ENRE y otros organismos eléctricos	512	
Gastos de la Actividad No Regulada		132.229
Resultado Operativo	26.875	23.092
Amortizaciones	4.902	3.336
Resultado Operativo antes de Resultados Financieros	21.973	19.756
Rdo Financieros (Dif Cbio, Intereses, Otros Ingresos/Egresos)	(3.825)	1.174
Intereses IVC Capital (Convenio Renocación AI)	14.315	
Impuesto a las Ganancias	(11.362)	(7.326)
RESULTADO FINAL	21.102	13.605

FLUJO DE FONDOS (Miles de \$)	AR	ANR
Fuentes (Ingresos de Caja)	22.012	155.321
Fuentes Convenio de Renovación A.I. (con IVA)	83.941	-
Usos (Egresos de Caja)	(62.508)	(144.461)
Inversiones	(27.531)	(1.225)
(Necesidad) / Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	15.913	9.636
Servicios de Deuda (capital e intereses)	(15.743)	1.062
(Necesidad) / Excedente de Caja después del Servicio de la Deuda	170	10.698
Saldo Final	170	10.698

ACUERDO 036/13

036/13

ANEXO II (Cont)

CONVENIO DE RENOVACION ACTA ACUERDO PROYECCION ECONOMICO - FINANCIERA 2013

	2013												
	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13	
ESTADO DE RESULTADOS (Miles de \$)	Actividad Regulada												
Ingresos por Ventas	78.987	1.925	1.816	2.770	6.339	2.879	10.082	8.943	6.077	11.608	11.683	7.640	7.527
Ingreso Tarifario Regulado	20.612	1.765	1.658	1.648	1.759	1.704	1.759	1.759	1.704	1.759	1.759	1.704	1.759
Ingreso No Tarifario Regulado	1.400	140	-	140	1.120	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos adicionales (Ingresos por IVC Capital)	56.945	-	-	971	4.691	-	8.378	7.184	4.318	9.804	9.895	5.936	5.768
Costos Operativos	52.082	3.260	3.438	3.775	4.530	4.483	4.365	4.365	6.046	4.914	4.707	4.707	4.871
Gastos en Personal Act. Regulada	31.346	2.374	2.325	2.460	2.538	2.562	2.550	3.004	2.843	2.843	2.785	2.785	2.785
Operador Técnico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Serv. Contratados y Gastos Grales. O&M	20.223	883	1.107	1.043	1.204	1.886	1.785	1.951	2.008	1.872	2.009	2.009	67
Tasas ENRE y otros organismos eléctricos	512	3	6	40	33	7	83	48	31	91	63	40	67
Resultado Operativo	26.976	(1.336)	(1.623)	(773)	2.663	(1.651)	4.934	4.460	1.711	6.462	6.739	2.933	2.656
Amortizaciones	4.902	369	337	349	353	353	376	411	423	441	481	496	510
Resultado Operativo antes de Resultados Financieros	21.973	(1.704)	(2.160)	(1.123)	2.210	(2.004)	4.556	4.049	1.289	6.021	6.258	2.436	2.146
Rdo Financieros (Dif Obio, Intereses, Otros Ingresos/Egresos)	(3.825)	(281)	(578)	(640)	(332)	(271)	(326)	(187)	(187)	(518)	(165)	(153)	(176)
Intereses IVC Capital (Convenio Renovación A1)	14.315	-	-	-	5.215	-	2.094	1.786	1.080	1.730	1.098	660	641
Impuesto a las Ganancias	(11.362)	695	956	617	(2.483)	796	(2.213)	(1.976)	(763)	(2.531)	(2.518)	(1.030)	(914)
RESULTADO FINAL	21.102	(1.290)	(1.778)	(1.146)	4.811	(1.479)	4.111	3.671	1.418	4.701	4.678	1.913	1.687
FLUJO DE FONDOS (Miles de \$)	2.013	ene-13	feb-13	mar-13	abr-13	may-13	jun-13	jul-13	ago-13	sep-13	oct-13	nov-13	dic-13
Fuentes (Ingresos de Caja)	22.012	1.925	1.816	1.798	1.648	2.879	1.704	1.759	1.759	1.704	1.759	1.704	1.759
Fuentes Convenio de Renovación A1. (con IVA)	83.941	-	-	971	9.908	-	12.671	10.888	6.531	13.303	13.303	7.980	7.755
Usos (Egresos de Caja)	(62.508)	(3.260)	(3.438)	(3.438)	(3.775)	(4.530)	(6.046)	(5.313)	(5.313)	(7.024)	(6.802)	(5.855)	(5.988)
Inversiones	(27.351)	-	-	-	(1.538)	-	(2.713)	(5.608)	(2.002)	(3.208)	(7.151)	(2.840)	(2.472)
(Necesidad) / Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	16.913	(1.336)	(1.623)	(773)	6.241	(1.651)	4.716	886	975	6.428	1.109	889	1.064
Servicios de Deuda (Capital e Intereses)	(15.743)	(1.051)	(1.089)	938	(959)	(1.061)	(2.016)	(987)	(977)	(5.355)	(1.072)	(1.026)	(1.049)
(Necesidad) / Excedente de Caja después del Servicio de la Deuda	170	(2.387)	(2.912)	165	5.242	(2.712)	2.698	(5)	(1)	74	38	(37)	5
Saldo Final	170	(2.387)	(5.298)	(5.134)	109	(2.604)	95	92	91	164	202	166	170

ANEXO II (Cont)

CONVENIO DE RENOVACION ACTA ACUERDO PROYECCION ECONOMICO - FINANCIERA 2014

ESTADO DE RESULTADOS (Miles de \$)	2014	
	AR	ANR
Ingresos por Ventas	83.194	124.257
Ingreso Tarifario Regulado	20.776	
Ingreso No Tarifario Regulado	-	
Ingresos adicionales (Ingresos por IVC Capital)	62.418	
Ingresos por Venta No regulados		124.257
Costos Operativos	55.317	105.783
Gastos en Personal Act. Regulada	33.536	
Operador Técnico		
Serv. Contratados y Gastos Grales. O&M	21.186	
Tasas ENRE y otros organismos eléctricos	595	
Gastos de la Actividad No Regulada		105.783
Resultado Operativo	27.877	18.474
Amortizaciones	7.195	3.347
Resultado Operativo antes de Resultados Financieros	20.683	15.126
Rdo Financieros (Dif Cbio, Intereses, Otros Ingresos/Egresos)	(949)	-
Intereses IVC Capital (Convenio Renocación AI)	17.045	
Impuesto a las Ganancias	(12.873)	(5.294)
RESULTADO FINAL	23.906	9.832

FLUJO DE FONDOS (Miles de \$)	AR	ANR
Fuentes (Ingresos de Caja)	20.776	124.257
Fuentes Convenio de Renovación A.I. (con IVA)	96.150	
Usos (Egresos de Caja)	(87.598)	(118.749)
Inversiones	(23.635)	(1.470)
(Necesidad) / Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	5.693	4.038
Servicios de Deuda (capital e intereses)	(7.376)	-
(Necesidad) / Excedente de Caja después del Servicio de la Deuda	(1.683)	4.038
Saldo Final	(1.513)	14.737

036/13

Handwritten signatures and initials are present at the bottom of the page, including a large signature on the left, initials 'MC' in the center, and another signature on the right.

ANEXO II (Cont)

CONVENIO DE RENOVACION ACTA ACUERDO
PROYECCION ECONOMICO - FINANCIERA 2014

	ESTADO DE RESULTADOS (Miles de \$)												
	2014	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
Ingresos por Venta	53,184	8,188	8,889	7,091	7,607	13,192	7,858	5,479	5,611	4,918	8,918	6,341	6,307
Ingreso Tarifario Regulado	20,776	1,759	1,549	1,759	1,704	1,759	1,704	1,759	1,759	1,704	1,759	1,704	1,759
Ingresos adicionales (Ingresos por IVC Capital)	62,418	6,398	5,239	5,332	5,803	11,433	6,182	3,720	3,853	3,215	4,056	3,638	3,548
Costos Operativos	55,317	4,826	4,698	4,630	4,611	4,677	4,633	4,668	4,671	4,689	4,681	4,670	4,661
Gastos en Personal Act. Regulada	33,536	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795	2,795
Operador Técnico	21,186	1,792	1,763	1,767	1,777	1,842	1,770	1,734	1,736	1,726	1,746	1,735	1,798
Serv. Contratados y Gastos Grales. O&M	595	40	40	68	40	40	68	40	40	68	40	40	68
Tasas ENRE y otros organismos eléctricos	27,877	3,532	2,291	2,461	2,896	8,516	3,252	910	1,040	330	1,233	771	646
Resultado Operativo	7,195	537	553	570	591	594	603	608	614	617	626	632	648
Amortizaciones	20,683	2,996	1,737	1,890	2,304	7,921	2,690	303	426	(287)	607	139	(2)
Resultado Operativo antes de Resultados Financieros	(949)	(130)	(118)	(106)	(95)	(83)	(70)	(59)	(57)	(54)	(51)	(48)	(78)
Rdó Financieros (Dif Cblo, Intereses, Otros Ingresos/Egresos)	17,045	1,600	1,310	1,333	1,451	2,858	1,545	930	963	1,072	1,352	1,213	1,419
Intereses IVC Capital (Convenio Renovación A.I)	(12,873)	(1,563)	(1,025)	(1,091)	(1,281)	(3,744)	(1,444)	(411)	(466)	(256)	(668)	(456)	(469)
Impuesto a las Ganancias	23,906	2,902	1,904	2,026	2,378	6,963	2,681	763	866	475	1,240	847	871
RESULTADO FINAL	7,195	537	553	570	591	594	603	608	614	617	626	632	648

	FLUJO DE FONDOS (Miles de \$)												
	2014	ene-14	feb-14	mar-14	abr-14	may-14	jun-14	jul-14	ago-14	sep-14	oct-14	nov-14	dic-14
Fuentes (Ingresos de Caja)	20,776	1,759	1,649	1,759	1,704	1,759	1,704	1,759	1,759	1,704	1,759	1,704	1,759
Fuentes Convenio de Renovación A.I. (con IVA)	96,150	9,679	7,924	8,065	8,777	17,293	9,350	5,627	5,827	5,186	6,544	5,869	6,010
Usos (Egresos de Caja)	(87,598)	(6,011)	(5,738)	(5,790)	(5,870)	(17,614)	(8,676)	(6,265)	(6,224)	(6,405)	(6,300)	(6,410)	(6,410)
Inversiones	(23,635)	(4,495)	(2,848)	(3,051)	(3,581)	(512)	(1,494)	(821)	(1,023)	(402)	(1,844)	(1,033)	(2,730)
(Necesidad) / Excedente de Caja antes del Servicio de la Deuda	5,693	932	987	982	1,030	926	864	298	267	264	253	239	(1,372)
Servicios de Deuda (capital e intereses)	(7,376)	(1,004)	(993)	(982)	(1,006)	(960)	(931)	(254)	(253)	(252)	(239)	(237)	(286)
(Necesidad) / Excedente de Caja después del Servicio de la Deuda	(1,683)	(72)	(5)	0	24	(34)	(47)	45	15	12	15	3	(1,637)
Saldo Final	(1,613)	98	92	93	116	83	36	81	95	107	122	124	(1,513)

936/13

936/13

ANEXO II (Cont)

PLAN DE INVERSIONES 2013

N°	Descripción	Área	Región	Concepto	Unidades Físicas	Observaciones	Total
1	Interruptores de 220 kV	DM	SUR	Reemplazo de Interruptores de tecnología obsoleta PI ADT	3	s/o	2.336.066
2	Interruptores de 132 kV	DM	CN	Reemplazo de Interruptores de tecnología obsoleta ET SJ	5	s/o	2.557.709
3	Seccionadores de 132 y 66 kV	DM	SUR	Reemplazo de Seccionadores de tecnología obsoleta - ET CAPIZ	2	s/o	228.501
4	Transformadores de Potencia	DM	CN	Reemplazo de 1(uno) transformador de 60 MVA en la ET Cruz de Piedra, por obsolescencia.	1	s/o	10.634.817
5	Transformadores de Potencia	DM	CN	Reemplazo de 1(uno) transformador de 15 MVA en la ET Cruz de Piedra, por obsolescencia.	1	s/o	1.728.632
6	TI - TV 132 kV	DM	SUR - CN	Reemplazo de TI y TV con problemas de aislación y de tecnología obsoleta	15	s/o	1.363.065
7	Intervención Transformador S. Juan	DM	CN	Cambio de Bushings del ATR1 de la ET San Juan	6	s/o	466.714
8	Renovación Sistema de Telecontrol	SE	SUR - CN	Reemplazo del Sistema SCADA y Comunicaciones asociadas al proyecto Telecontrol.	Global	s/o	8.643.535
9	Informática	IT	Global	Actualización y adquisición de software y hardware.	Global	s/o	998.327
10	Servidumbres	LE	SUR - CN	Plan de Normalización de Servidumbres de Líneas	Global	s/o	190.564
11	Renovación Flota de Vehículos	LO	SUR - CN	Renovación de vehículos livianos	3	s/o	779.279
12	Renovación Flota de Vehículos	LO	SUR - CN	Renovación de vehículos pesados - Hidroelevadores y camión.	1	s/o	618.029
13	Reconstrucción de Estructuras H°A°	DM	CN - SUR	Líneas 220 kv del Sistema	Global	s/o	350.917
TOTAL							30.896.155

936/13

ANEXO II (Cont)

PLAN DE INVERSIONES 2014

N°	Descripción	Área	Región	Concepto	Unidades Físicas	Observaciones	Total
1	Descargadores de Sobretensión	DM	SUR - CN	Reemplazo de Descargadores de tecnología obsoleta - EETT SJ, CDP, PV y CAPIZ	30	s/o	1.108.011
2	Transformadores de Potencia	DM	CN	Reemplazo de 1(unos) transformador de 30 MVA en la ET Capiz, por obsolescencia.	1	s/o	8.052.888
3	Interruptores de 220 kV	DM	SUR	Reemplazo de Interruptores de tecnología obsoleta PI ADT	1	s/o	834.442
4	Interruptores de 132 kV	DM	CN	Reemplazo de Interruptores de tecnología obsoleta ET Anchoris	1	s/o	606.600
5	Renovación Sistema de Telecontrol	SE	SUR - CN	Reemplazo del Sistema SCADA y Comunicaciones asociadas al proyecto Telecontrol.	Global	s/o	7.081.486
6	TI - TV 132 kV	DM	SUR - CN	Reemplazo de TI y TV con problemas de aislación y de tecnología obsoleta	27	s/o	2.463.915
7	Renovación Flota de Vehículos	LO	SUR - CN	Renovación de vehículos livianos	5	s/o	1.298.798
8	Renovación Flota de Vehículos	LO	SUR - CN	Renovación de vehículos pesados - Hidrolevadores y camión.	1	s/o	696.434
9	Automatismos	ING	CN	Renovación de automatismos DAG - DAD, San Juan, Cruz de Piedra por obsolescencia	Global	s/o	1.232.199
10	Instrumental	DM	SUR - CN	Medidor de calidad de SF6, extractor de SF6, etc	2	s/o	449.993
11	Reconstitución de Estructuras H"A°	DM	CN - SUR	Líneas 220 kv del Sistema	Global	s/o	1.041.011
TOTAL con IVA							24.865.778