



SANTA

FE

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, 30 de Noviembre de 2018.

- **Estructura de Costos**
- **Estructura de Ingresos**
- **Flujo de Fondos Global**

Consideraciones

- Esta revisión parte del análisis efectuado sobre el Flujo de Fondos Global del Ejercicio 2018 y su proyección para el año 2019.
- Se analizaron las variaciones de los principales componentes que integran la matriz de costos de la Distribuidora.
 - Compra de Energía.
 - Plan de Inversión de Obras.
 - O&M, Materiales y Servicios + Bienes de Capital.
 - Costos Laborales.
 - Impuestos.

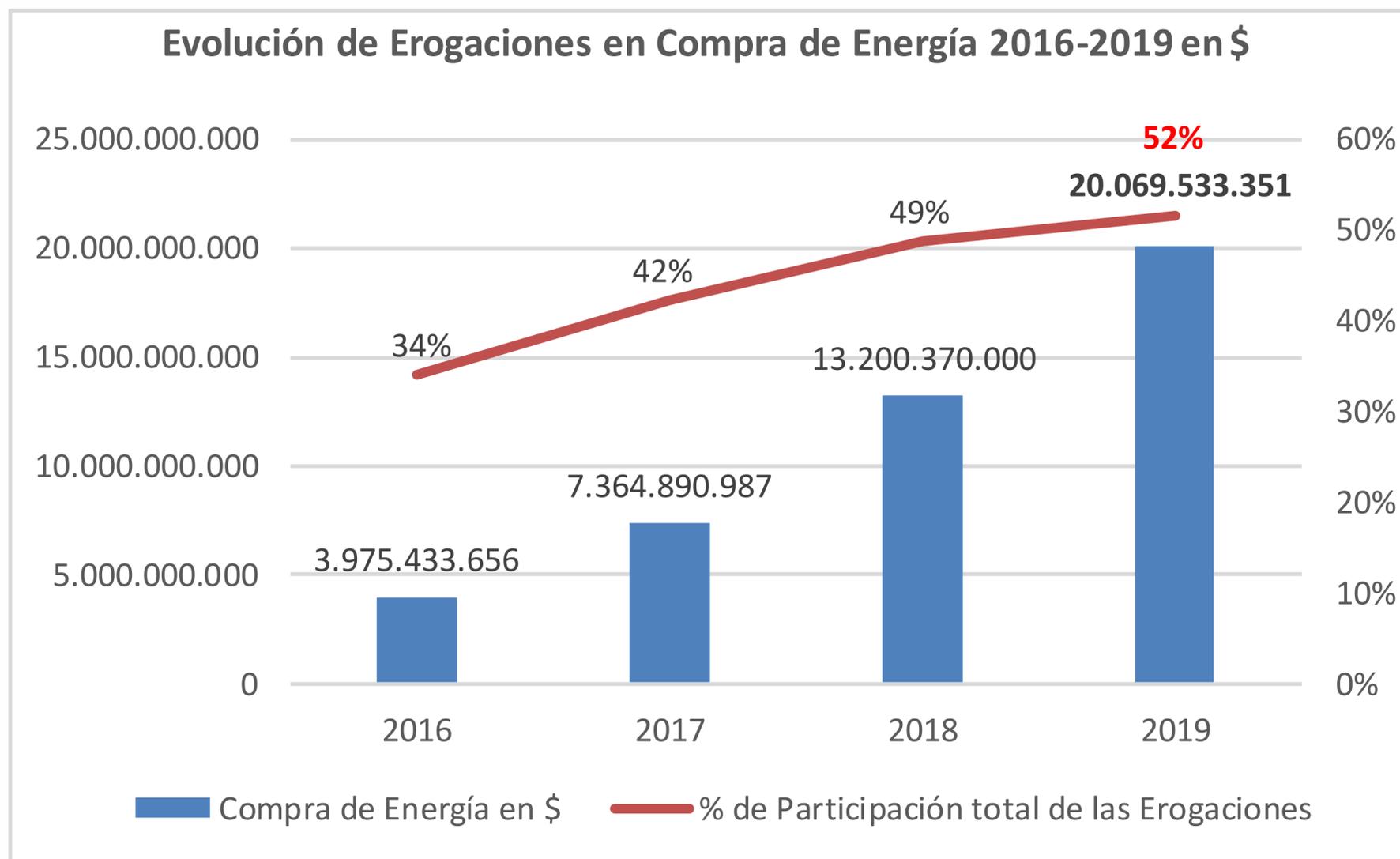
1. Compra de Energía

Compra de Energía prevista para 2019

- 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 la energía eléctrica.
- Respecto a la incidencia porcentual de pérdidas, el Área Control de Pérdidas informa que dichos porcentajes estarán en el orden del **8% para Pérdidas Reconocidas** y **6,54% para Pérdidas no Reconocidas**. El resultado final de Pérdidas Totales de EPESF se proyecta en el orden del **14,54%**.
- Proyecciones de Egresos por Compra de Energía en el MEM **\$20.069.063.351** (Base Inf. Gcia. Comercial)

Fuente: Gcia. Administración

Evolución Erogaciones en Compra de Energía 2016-2019



Fuente: Gcia. Administración

2. Plan de Inversión en Obras

PRESUPUESTO TRABAJOS PUBLICOS 2019

- El Presupuesto 2019 requerido para la ejecución de Trabajos Públicos asciende a **\$1.430.200.000.**
- El mismo se compone de la siguiente manera:

Fuente	Denominación	Presupuesto
201	Plan de Obras	\$ 953.000.000
111	PLASIS	\$ 60.000.000
219	FER	\$ 367.200.000
206	FEDEI	\$ 50.000.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

Plan de INVERSIÓN CON RECURSOS PROPIOS (201) en ALTA TENSION

DENOMINACION	FTE.	CREDITOS VIGENTES
OBRAS DE ALTA TENSION		
ET 132/13,2KV MENDOZA (S/TRANSF) + CELDAS + ALIM.	201	26.000.000
NUEVOS CPOS. 132 EETT ZONA SUR (S/TRANSF)	201	2.000.000
NUEVOS CPOS. 132 EETT ZONA NORTE(S/TRANSF)	201	10.000.000
ET RINCON + ALIMENTACION	201	1.000.000
ET 132/13,2KV RONDEAU (S/TRANSF) + ALIM.	201	10.217.000
SALIDAS 132KV ET 500/132KV RIO CORONDA	201	65.000.000
ET 132/33 LAMINADOS INDUSTRIALES	201	4.000.000
2DA. AMPLIAC.ET 500/132 KV ROMANG	201	4.000.000
ET 132/13,2KV GERDAU (S/TRANSF) + ALIMENTACION	201	30.000.000
ET 132/13,2KV LAS PAREJAS (S/TRANSF) + ALIMENTAC.	201	98.000.000
CONVERSION LAT'S	201	26.000.000
ET VERA (S/TRAFO)	201	7.000.000
NUEVA LAT ROSARIO OESTE-GODOY	201	23.000.000
NUEVA ET CATAMARCA	201	20.500.000
NUEVA ET AVELLANEDA	201	26.000.000
NUEVA ET MAYORAZ + CS 132kv	201	15.000.000
AMPLIACION ET 132/13,2 KV IBARLUCEA	201	30.000.000
Subtotal Obras en ALTA TENSION		397.717.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

ESTRUCTURA DE COSTOS

Plan de INVERSIÓN CON RECURSOS PROPIOS (201) en MEDIA Y BAJA TENSION

DENOMINACION	FTE.	CREDITOS VIGENTES
OBRAS DE MEDIA Y BAJA TENSION		
DISTRIBUCION PRIMARIA	201	2.000.000
DISTRIBUCION SECUNDARIA	201	1.000.000
OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIM. ZONA CTRO NORTE	201	29.000.000
OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIMARIA ZONA OESTE	201	3.000.000
OTRAS OBRAS DISTRIBUC.PRIMARIA ZONA SUR	201	100.000.000
SUMINISTRO A USUARIOS PUNTUALES	201	2.500.000
RENOVACION DISTRIBUCION ROSARIO	201	17.000.000
CONSTRUCCION LAMTs Y SETAs IBARLUCEA Y ROLDAN	201	3.375.000
REFORMA MT CD CHIESA	201	690.000
CAMBIO DE SECCION DE DIST EN LA CIUDAD DE ROSARIO - ETAPA II	201	1.280.000
REMOD RED BT CONVENCIONAL POR PREENSAMBLADO - SANTO TOME	201	18.000.000
NUEVA SALIDA 13,2 KV ET NELSON HASTA INTERSECCIÓN LMT 13,2 KV IRONDO-CAN	201	598.000
ACONDICIONAMIENTO RED DE MT DE LA CIUDAD DE SUNCHALES	201	16.990.000
REFORMA DE MT CD PCIAS. UNIDAS - CD SCALA. ORTIZ - CD E. GRANEROS	201	10.700.000
REFORMA DE MT DISTRIBUIDOR SUR SETA N° 755 "FELIPE MORE"	201	1.250.000
REMOD RED MT CAÑADA DE GOMEZ	201	9.000.000
REEMP CAJAS ESQ POR GAB 4 VIAS Y REFORMAS BT ROSARIO - ETAPA VIII	201	500.000
NUEVOS DISTRIBUIDORES 8 Y 9 DESDE ET CHAPERO	201	500.000
NUEVA SE 33/13,2KV MACIEL Y VINCULACIONES EN MT	201	30.000.000
LMT 33KV RAFAELA SUR-NUEVO TORINO + SET 33/13,2KV NUEVO TORINO	201	25.000.000
NUEVA LMT 33KV CRESPO - MARCELINO ESCALADA	201	15.000.000
NUEVA SE MT/MT MARCELINO ESCALADA	201	32.000.000
REEMP CAJAS ESQ POR GAB 4 VIAS Y REFORMAS BT ROSARIO - ETAPA IX	201	3.000.000
REEMP CAJAS ESQ POR GAB 4 VIAS Y REFORMAS BT ROSARIO - ETAPA X	201	2.500.000
REEMP CAJAS ESQ POR GAB 4 VIAS Y REFORMAS BT ROSARIO - ETAPA XI	201	1.000.000
PREENSAMBLADO ROSARIO ETAPA II	201	32.000.000
PREENSAMBLADO SANTA FE ETAPA II	201	16.000.000
SUB-ESTACION DE REBAJE 33/13,2 kv - LOCALIDAD DE RUEDA	201	9.000.000
PREENSAMBLADO RINCON	201	10.000.000
AUTOMATIZACION SUBESTACIONES ROSARIO	201	7.000.000
NUEVO DIST. 13,2KV SAN AGUSTIN ET BLAS PARERA	201	1.000.000
PREENSAMBLADO ROSARIO ETAPA III	201	16.000.000
PREENSAMBLADO SANTA FE ETAPA III	201	16.000.000
NUEVA SET 33/13,2 KV CURUPAITY	201	10.000.000
ELECTRIFICACION URBANA - B° LAS MERCEDES - RECREO - ETAPA III	201	200.000
OBRAS MENORES SUC CENTRO 2018	201	10.000.000
OBRAS MENORES SUC ROSARIO 2018	201	3.000.000
OBRAS MENORES SUC SAN LORENZO 2018	201	2.000.000
OBRAS MENORES SUC SUR 2018	201	1.200.000
SUMINISTRO USUARIOS PUNTUALES 2018	201	45.000.000
OBRAS CIVILES 2019	201	10.000.000
SUMINISTROS A USUARIOS PUNTUALES 2019	201	37.000.000
OBRAS POR ADMINISTRACION 2019	201	2.000.000
OBRAS PARA ATENCION DE IMPREVISTOS 2019	201	2.000.000
Subtotal OBRAS EN MEDIA Y BAJA TENSION		555.283.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

ESTRUCTURA DE COSTOS

Plan de Inversión con Recursos del Plan de LUZ Y AGUA SEGURA

DENOMINACION	FTE.	CREDITOS VIGENTES
PLASIS		
PLASIS B° LOS PUMITAS	111	9.000.000
PLASIS B° TOBA I Y II	111	3.000.000
PLASIS B° REPUBLICA DE LA SEXTA	111	1.000.000
PLASIS B° VILLA BANANA	111	7.000.000
PLASIS B° CORDON AYACUCHO	111	7.000.000
PLASIS B° SAN LORENZO	111	14.000.000
PLASIS B° ALTO VERDE ETAPA III	111	15.000.000
PLASIS B° LOS HORNOS (SANTO TOME)	111	4.000.000
Subtotal PLASIS		60.000.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

Plan de Inversión para Fondo de Electrificación Rural – FER (219)

DENOMINACION	FTE.	CREDITOS VIGENTES
FONDO DE ELECTRIFICACION RURAL		
REMODELACION REDES RURALES	219	194.501.112
REEMPLAZO LÍNEAS CONVENCIONALES POR PREENSAMBLADO - LOCALIDAD DE JOSE	219	50.000
REMOD LABT - LOCALIDAD DE LLAMBI CAMPBELL Y PROVIDENCIA	219	100.000
REMOD LAMT 13,2KV INTIYACO-TARTAGAL	219	4.200.000
REMOD LMT RURALES CNEL. FRAGA, EUSEBIA, RAMONA Y FIDELA	219	15.000.000
REMOD LMT RURALES EN LOS DISTRITOS EGUSQUIZA, ROCA, SAN ANTONIO Y VILA	219	14.000.000
REMOD LMT RURALES EN LOS DISTRITOS AURELIA, SUSANA, VILLA SAN JOSÉ	219	9.000.000
REMOD RED BT EN ESMERALDA, ESTACIÓN CLUCELLAS Y ZENÓN PEREYRA	219	5.000.000
LAMT 33 KV Y REMODELACIÓN DE LMT 13,2 KV Y 7,62 KV Y LABT LARRECHEA	219	5.000.000
OBRAS FER POR ADMINISTRACION	219	34.311.860
REMODELACIÓN RED DE BT EN LA LOCALIDAD DE SOLEDAD – DPTO. SAN CRISTOBAL	219	50.000
REMODELACION DE RED EN MT Y BT EN LA LOCALIDAD DE VILLA SARALEGUI	219	3.000.000
LAMT SAN GUILLERMO – SUARDI	219	4.000.000
LMT 33kv LAS ROSAS - BOUQUET	219	40.000.000
REMOD RED BT VILLA ANA (VILLA ANA - LA RESERVA - PJE 50)	219	12.783.650
REMOD LMT SAN BERNARDO Y RAMAYON	219	293.384
LMT 13,2 kv RUTA PROV. N.º 65 ESTACION DE BOMBEO N°4 - LAS ROSAS	219	3.609.994
ACOND. REDES EN LA BRAVA Y CACIQUE ARIACAIQUIN	219	22.300.000
Subtotal FONDO DE ELECTRIFICACION RURAL		367.200.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

ESTRUCTURA DE COSTOS



Plan de Inversión a través de FEDEI (219)

DENOMINACION	FTE.	CREDITOS VIGENTES
FEDEI		
ET 132/13,2KV MENDOZA (S/TRANSF) + CELDAS + ALIM.	206	25.000.000
ET RINCON + ALIMENTACION	206	15.000.000
NUEVA ET CATAMARCA	206	10.000.000
Subtotal FEDEI		50.000.000

Fuente: Gcia. Infraestructura

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

Fuente: Gcia. Administración

- **Materiales para Mantenimiento del Servicio Eléctrico (Bienes de Consumo): \$ 921.583.000.-**
 - **Materiales: \$ 719.914.000.-**
 - Distribución: 71,99%
 - Transmisión: 27,07%
 - Comercial + Administrativo: 0,94%

- **Ropa de Trabajo: \$ 52.237.000.-**

- **Combustible para Movilidades y Generación de EE: \$ 132.020.000.-**

- **Otros Materiales (Papelería, de Computación, Publicaciones, etc.): \$ 17.412.000.-**

- **Servicio para Mantenimiento y Reparación de Servicio Eléctrico: \$ 888.030.000.-**
 - Servicio de Mantenimiento de Edificios, Mantenimiento y Reparación de Veredas, Servicios y Mantenimiento de Reparación de Generadoras; Estaciones Transformadoras; Transformadoras; Centros de Distribución; Líneas y Redes; Subestaciones; Medidores y Equipos de Medición.

MATERIALES: \$ 719.914.000

	<i>Transmisión</i>	<i>Distribución</i>	<i>Comercialización</i>	<i>Administración</i>	<i>Total</i>
Materiales Mantenimiento Servicio Eléctrico	41.827.003	555.701.617	21.597.420	100.787.960	719.914.000
<i>Elem y Mat. de Limpieza y Menaje</i>	287.980	508.200	25.410	25.410	847.000
<i>Útiles de Escritorio y Oficina</i>	986.000	1.740.000	87.000	87.000	2.900.000
<i>Útiles y Mat. de Computación</i>	5.276.800	9.312.000	465.600	465.600	15.520.000
<i>Mat. Manten. Líneas y Redes</i>	89.568.000	358.272.000	0	0	447.840.000
<i>Mat. Manten. Transformadores</i>	24.183.900	20.601.100	0	0	44.785.000
<i>Mat. y Rep. Equipos de Generación</i>	980.400	1.299.600	0	0	2.280.000
<i>Mat. Manten. y Rep. Para ET y CD</i>	37.148.400	66.041.600	0	0	103.190.000
<i>Mat. y Rep. para Medidores y Equip. de medición</i>	2.988.160	3.507.840	0	0	6.496.000
<i>Mat. y Rep. para Medios de Transport</i>	3.291.200	5.808.000	290.400	290.400	9.680.000
<i>Mat. y Rep. para Equip. de Comunic.</i>	7.060.100	12.459.000	622.950	622.950	20.765.000
<i>Mat. Manten. Edificios</i>	2.066.520	3.646.800	182.340	182.340	6.078.000
<i>Mat. Manten. Bs. Uso Vs.</i>	246.840	435.600	21.780	21.780	726.000
<i>Insumos Varios de Talleres</i>	1.557.750	767.250	0	0	2.325.000
<i>Mat. y Rep. Varios</i>	3.400.000	6.000.000	300.000	300.000	10.000.000
<i>Compras Menores-Materiales</i>	1.587.800	2.802.000	140.100	140.100	4.670.000
<i>Elementos de Seguridad Personal</i>	13.722.400	24.216.000	1.210.800	1.210.800	40.360.000
<i>Varios</i>	493.680	871.200	43.560	43.560	1.452.000

Fuente: Gcia. Administración

ESTRUCTURA DE COSTOS

SERVICIOS PARA MANTENIMIENTO Y REPARACION DEL SERVICIO ELECTRICO: \$888.030.000

Servicios para Mantenim. y Reparación del Servicio Eléctrico	Transmisión	Distribución	Comercialización	Administración	Total
	100.080.981	335.053.719	301.930.200	150.965.100	888.030.000
<i>Serv. Mant. Edificios</i>	23.934.400	46.372.900	2.243.850	2.243.850	74.795.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. de Veredas</i>	16.456.050	20.112.950	0	0	36.569.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Medios de Transporte</i>	10.841.600	21.005.600	1.016.400	1.016.400	33.880.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Equip .Inform. y de Ofic.</i>	232.320	450.120	21.780	21.780	726.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Bs de Uso Varios</i>	1.212.800	2.349.800	113.700	113.700	3.790.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Equip. de Comunicación</i>	2.219.200	4.299.700	208.050	208.050	6.935.000
<i>Servicio de Limpieza y Maestranza</i>	27.410.240	53.107.340	2.569.710	2.569.710	85.657.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. para Generación</i>	0	5.350.000	0	0	5.350.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. de ET y CD</i>	9.151.350	14.313.650	0	0	23.465.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Transformadores</i>	36.643.140	43.015.860	0	0	79.659.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Líneas y Redes</i>	165.842.130	238.650.870	0	0	404.493.000
<i>Serv. Mant. y Reparac. Medidores y Eq. de Med.</i>	550.000	700.000	0	0	1.250.000
<i>Serv. de Poda y Desmalezamiento</i>	41.278.320	73.383.680	0	0	114.662.000
<i>Compras Menores-Servicios</i>	5.375.680	10.415.380	503.970	503.970	16.799.000

Fuente: Gcia. Administración

OTROS SERVICIOS: \$ 1.158.209.000

OTROS SERVICIOS	Transmisión	Distribución	Comercialización	Administración	Total
	100.760.600	257.727.350	410.850.380	388.870.670	1.158.209.000
<i>Servicio Teléfono-Correo-Distribución Facturas</i>	15.404.220	87.290.580	30.808.440	37.654.760	171.158.000
<i>Alquileres y Derechos</i>	11.541.480	50.974.870	15.388.640	18.274.010	96.179.000
<i>Servicios Técnicos y Profesionales</i>	11.587.000	30.126.200	37.078.400	37.078.400	115.870.000
<i>Servicios Comerciales y Financieros</i>	18.487.700	13.205.500	129.413.900	103.002.900	264.110.000
<i>Publicidad y Propaganda</i>	0	0	0	25.590.000	25.590.000
<i>Viáticos y Gastos de Viaje</i>	7.110.000	39.500.000	15.010.000	17.380.000	79.000.000
<i>Servicio Vigilancia y Otros</i>	36.630.200	36.630.200	183.151.000	149.890.600	406.302.000

Fuente: Gcia. Administración

ESTRUCTURA DE COSTOS

BIENES DE CAPITAL: \$ 1.025.000.000

Fuente: Gcia. Administración



BIENES DE CAPITAL TOTAL	1.025.000.000
MAQUINAS Y EQUIPOS	957.595.000
Maquinaria para Generación	2.713.000
Equipos para ET y CD	12.955.000
Transformadores	18.591.000
Medidores y Equipos de Medición	115.121.000
Medios de Transporte	100.000.000
Sistemas de Comunicación	66.232.000
Equipos para Informática	73.079.000
Moblaje	14.520.000
Herramientas y Equipos de Trabajo	11.257.000
Equipos de Seguridad	25.621.000
Maqui. de Talleres, Almac. y Labor.	770.000
Aparatos e Instrumentos para Capacitación	3.276.000
Aparatos e Instrumentos de Precisión y Uso Médico	772.000
Bienes varios	1.028.000
Proyecto 3-Equipos para ET y CD	248.230.000
Proyecto 3- Transformadores	263.430.000
LIBROS,REVISTAS Y ELEM.COLEC.	50.000
Libros	50.000
ACTIVOS INTANGIBLES	67.355.000
Sistemas de Informática	67.355.000

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

ID	ANEXO 1 - Texto breve de material/servicio	Un	Nov 17 Us\$ = 17,53	Nov 18 Us\$ = 37,00	Variacion Oct17 - Oct2018	% por tipo
100214	Transf Dist 13,2/0,400-0,231KV 160kVA	pza	\$ 80.462,70	\$ 158.360,00	96,81%	118,68%
100216	Transf Dist 13,2/0,400-0,231KV 315kVA	pza	\$ 114.821,50	\$ 231.250,00	101,40%	
100217	Transf Dist 13,2/0,400-0,231KV 630kVA	pza	\$ 168.112,70	\$ 365.190,00	117,23%	
100218	Transf Dist 13,2/0,400-0,231KV 1000kVA	pza	\$ 236.655,00	\$ 503.200,00	112,63%	
100223	Transf Dist 33/0,400-0,231KV 160kVA	pza	\$ 89.315,35	\$ 204.610,00	129,09%	
100225	Transf Dist 33/0,400-0,231KV 315kVA	pza	\$ 120.080,50	\$ 277.500,00	131,09%	
100227	Transf Dist 33/0,400-0,231KV 630kVA	pza	\$ 166.920,66	\$ 404.780,00	142,50%	
100204	Transf Pot Reductor 33/13,2kV 2500kVA	pza	\$ 649.386,58	\$ 1.269.100,00	95,43%	101,13%
100206	Transf Pot Reductor 33/13,2kV 1600kVA	pza	\$ 424.422,34	\$ 810.300,00	90,92%	
100207	Transf Pot Reductor 33/13,2kV 5000kVA	pza	\$ 1.062.076,09	\$ 2.305.100,00	117,04%	

Fuente: Gcia. Administración

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

100230	Transf Monof Rural 7,62/0,231kV 5kVA	pza	\$ 12.095,70	\$ 28.145,48	132,69%	142,20%
100231	Transf Monof Rural 7,62/0,231kV 10kVA	pza	\$ 15.075,80	\$ 33.558,07	122,60%	
100236	Transf Trif Rural 13,2/0,4-0,231kV 16kVA	pza	\$ 31.378,70	\$ 73.972,09	135,74%	
100238	Transf Trif Rural 13,2/0,4-0,231kV 25kVA	pza	\$ 34.008,20	\$ 84.797,27	149,34%	
100239	Transf Trif Rural 13,2/0,4-0,231kV 40kVA	pza	\$ 41.020,20	\$ 108.071,42	163,46%	
100240	Transf Trif Rural 13,2/0,4-0,231kV 63kVA	pza	\$ 51.362,90	\$ 128.098,01	149,40%	
200051	Aceite Aislnte Equiv al YPF 64 Tamb 205L	LT	\$ 32,13	\$ 51,80	61,22%	61,22%
201992	Preensamblado Al 3x35+1x50+1x25mm2	M	\$ 46,81	\$ 116,95	149,82%	154,59%
201993	Preensamblado Al 3x70+1x50+1x25mm1	M	\$ 66,44	\$ 161,87	143,63%	
201994	Preensamblado Al 3x95+1x50+1x25mm2	M	\$ 83,45	\$ 201,31	141,23%	
201888	Cable Al-Ac 50/8mm2	M	\$ 11,40	\$ 31,07	172,59%	
201889	Cable Al-Ac 95/15mm2	M	\$ 24,37	\$ 58,98	142,05%	
202009	Conductor Concentrico de Cu 4/4mm2 para Acometidas	M	\$ 12,89	\$ 33,96	163,42%	
201894	Cable Al-Al desnudo 35mm2 (7x2,52)	M	\$ 6,73	\$ 18,47	174,52%	
201952	Cable Al-Al Proteg 35mm2 (7x2,52)	M	\$ 10,29	\$ 25,68	149,49%	

Fuente: Gcia. Administración

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

201978	Cable Cu Unip. 120mm ² /1,1kV XLPE y PVC	M	\$ 150,59	\$ 418,32	177,79%	185,37%
201979	Cable Cu Unip. 240mm ² /1,1kV XLPE y PVC	M	\$ 298,90	\$ 860,62	187,92%	
201980	Cable Cu Unip. 400mm ² /1,1kV XLPE y PVC	M	\$ 485,22	\$ 1.409,03	190,39%	
203382	Conjunto 3 Celdas SF6 p/SET 13,2Kv 630A	pza	\$ 125.205,23	\$ 264.266,60	111,07%	111,07%
203370	Celda DS 13,2Kv E/S c/Secc BC	pza	\$ 37.757,82	\$ 79.694,21	111,07%	
203371	Celda DS 13,2Kv p/Traf c/Secc BC & Fus	pza	\$ 52.423,76	\$ 110.649,13	111,07%	
202172	CS Al XLPE 13,2kV 185mm ² c/PE Cu 50mm ²	M	\$ 155,85	\$ 328,94	111,07%	117,08%
202174	CAS XLPE de aluminio s=3x185+1x95mm ² p/1,1Kv	M	\$ 208,22	\$ 577,94	177,57%	
202187	CAS XLPE de Cu s=4x16mm ² p/1,1Kv-Cat II, clase 2	M	\$ 245,60	\$ 264,17	7,56%	
202188	CAS XLPE de Cu s=3x35+1x16mm ² p/1,1Kv-Cat II, clase 2	M	\$ 191,44	\$ 520,96	172,13%	

Fuente: Gcia. Administración

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

202297	Aislador Campana-MN3a	pza	\$ 157,81	\$ 267,88	69,75%	94,88%
202299	Aislador Campana-MN3c	pza	\$ 298,10	\$ 494,69	65,95%	
202301	Aislador Campana-MN14	pza	\$ 499,76	\$ 954,60	91,01%	
202303	Aislador Triple Campana Ext 13,2kV-MN5	pza	\$ 1.139,81	\$ 2.590,00	127,23%	
202305	Aislador Soporte Pedest - Ext 33Kv-MN6	pza	\$ 1.490,52	\$ 3.330,00	123,41%	
202312	Aislador Susp a Rotula 13,2 KV-MN11	pza	\$ 350,71	\$ 795,10	126,71%	
202314	Aislador Susp a Horquilla 13,2 KV-MN11a	pza	\$ 368,24	\$ 679,68	84,57%	
202316	Aislador Susp a Rotula-MN12	pza	\$ 412,09	\$ 702,26	70,42%	
206141	Chomba de Manga Larga Ignifuga Segun HST No 903	pza	\$ 1.034,27	\$ 2.329,15	125,20%	110,95%
206139	Pantalon Ignifugo Segun HST No 904	pza	\$ 1.209,47	\$ 2.908,20	140,45%	
206140	Buzo Ignifugo Segun HST No 902	pza	\$ 1.840,65	\$ 4.139,93	124,92%	
206138 207984	Campera Ignífuga s/HST 904	pza	\$ 3.839,07	\$ 5.883,00	53,24%	

Fuente: Gcia. Administración

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

201519	Empalme TA Ct API AS 95 a 150 15Kv	pza	\$ 2.817,07	\$ 6.290,00	123,28%	100,70%
201533	Empalme TA C API AS 35 a 70 15Kv	pza	\$ 2.725,04	\$ 5.587,00	105,02%	
201550	Terminal Ct AS 1x95 a 1x150 Ext 15Kv	pza	\$ 911,56	\$ 1.272,81	39,63%	
201551	Terminal Ct AS 1x185 a 1x400 Ext 15Kv	pza	\$ 631,08	\$ 1.504,79	138,45%	
201552	Terminal Ct AS 1x16 a 1x70 Int 15Kv	pza	\$ 325,18	\$ 663,78	104,12%	
201571	Empalme RecContr AS 1x120 a 1x185 15Kv	pza	\$ 613,55	\$ 1.130,73	84,29%	
201592	Empalme R Ct AS 3x185/95 a 3x300/150 1Kv	pza	\$ 280,48	\$ 588,30	109,75%	
201593	Empalme R Ct AS 3x70/35 a 3x150/70 1Kv	pza	\$ 177,00	\$ 370,73	109,45%	
201604	Empalme R Ct Cbl Seco 1x185 a 1x400 35Kv	pza	\$ 1.176,26	\$ 2.261,43	92,26%	

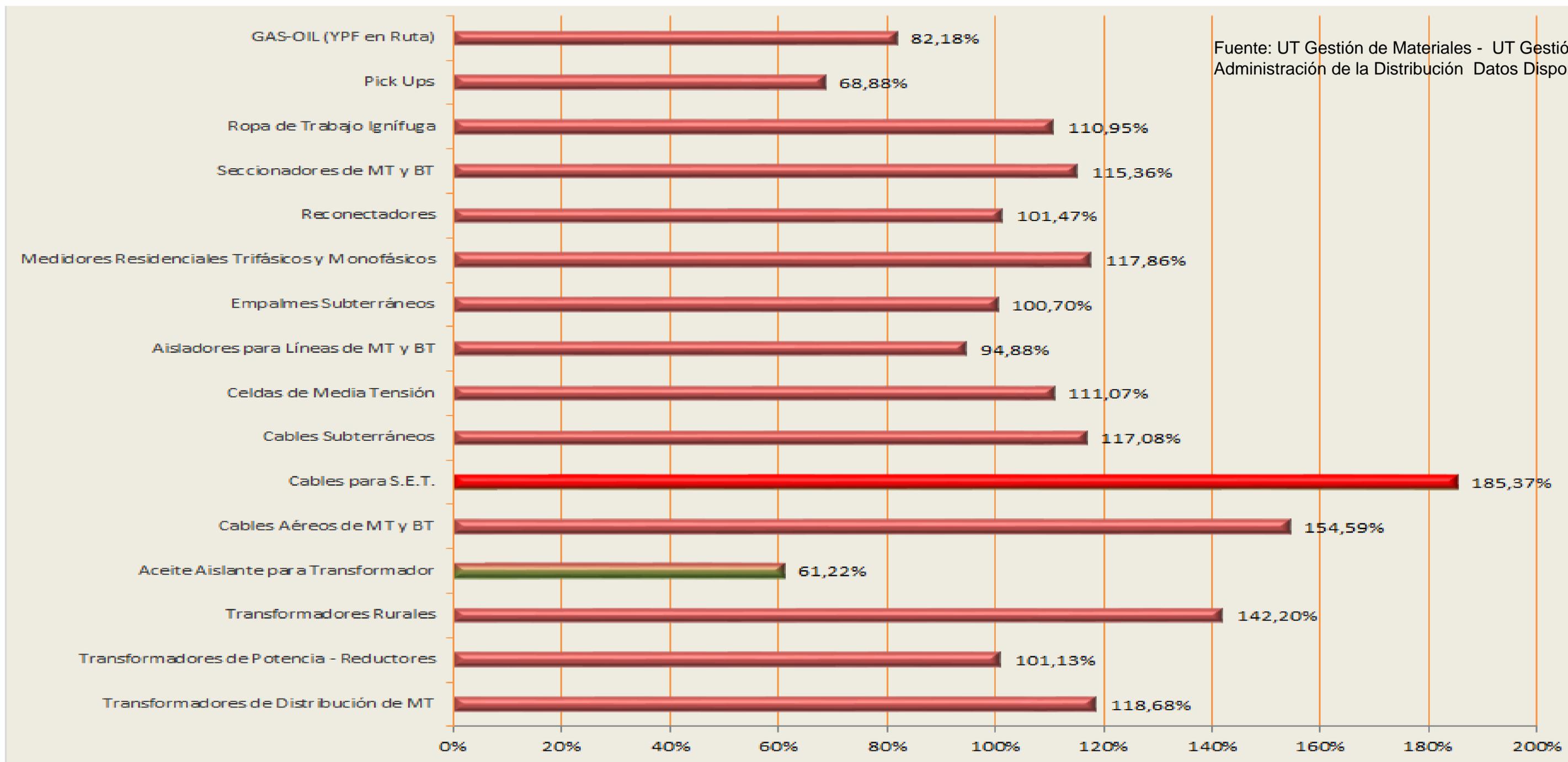
Fuente: Gcia. Administración

VARIACIÓN DE PRECIOS DE MATERIALES TESTIGOS CARACTERÍSTICOS DE LA ACTIVIDAD DE DISTRIBUCIÓN

100167	Medidor Trifasico Estado Solido	pza	\$ 988,62	\$ 2.127,50	115,20%	117,86%
100171	Medidor Monofasico-Estado Solido	pza	\$ 224,49	\$ 495,04	120,52%	
202915	Reconectador Tripolar de Aislación Seca 13,2 kV	pza	\$ 213.754,46	\$ 434.935,00	103,47%	101,47%
202916	Reconectador Tripolar de Aislación Seca 33 kV	pza	\$ 285.719,34	\$ 569.909,96	99,46%	
202714	Seccionador Tripolar Bajo Carga Intemperie 13,2kV - 600A	pza	\$ 53.715,95	\$ 100.240,52	86,61%	112,41%
202723	Seccionador Tripolar Bajo Carga Intemperie 33kV-600A	pza	\$ 63.748,36	\$ 151.850,58	138,20%	
202682	Seccionador Fusible BT MN239	pza	\$ 312,03	\$ 802,89	157,31%	118,30%
202713	Seccionador Autodesc 13,2Kv CR MN245	pza	\$ 927,34	\$ 1.846,30	99,10%	
202708	Seccionador Autodesc 33Kv CR MN247	pza	\$ 1.472,52	\$ 2.923,00	98,50%	

Fuente: Gcia. Administración

Variables Económicas: Variación Interanual 2017-2018



Fuente: UT Gestión de Materiales - UT Gestión de Servicios – Área Administración de la Distribución Datos Disponibles al 02/11/18

4. Costos Laborales

Fuente: Gcia. RRHH

Costos Laborales previstos para 2019

- Gastos en Personal: fueron proyectados para el año 2019 en función de los valores constantes a julio de 2018.
 - Erogaciones RRHH: **\$5.805.554.000**
 - Contribuciones Patronales: **\$1.146.117.000**
- El incremento acumulado de los salarios de la Empresa a septiembre de 2018 (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 2019 no supera el **20 %**. Es uno de los más bajos entre las Empresas de la industria de la Región.

ESTRUCTURA DE COSTOS

Costos Laborales previstos para 2019



PARTIDAS	MONTO [\$]
Retribuciones, Complementos y Servicios	5.805.554.000
S.A.C.	303.648.000
Contribuciones Patronales	1.146.117.000
Asignaciones Familiares	12.612.000
TOTAL	7.267.931.000

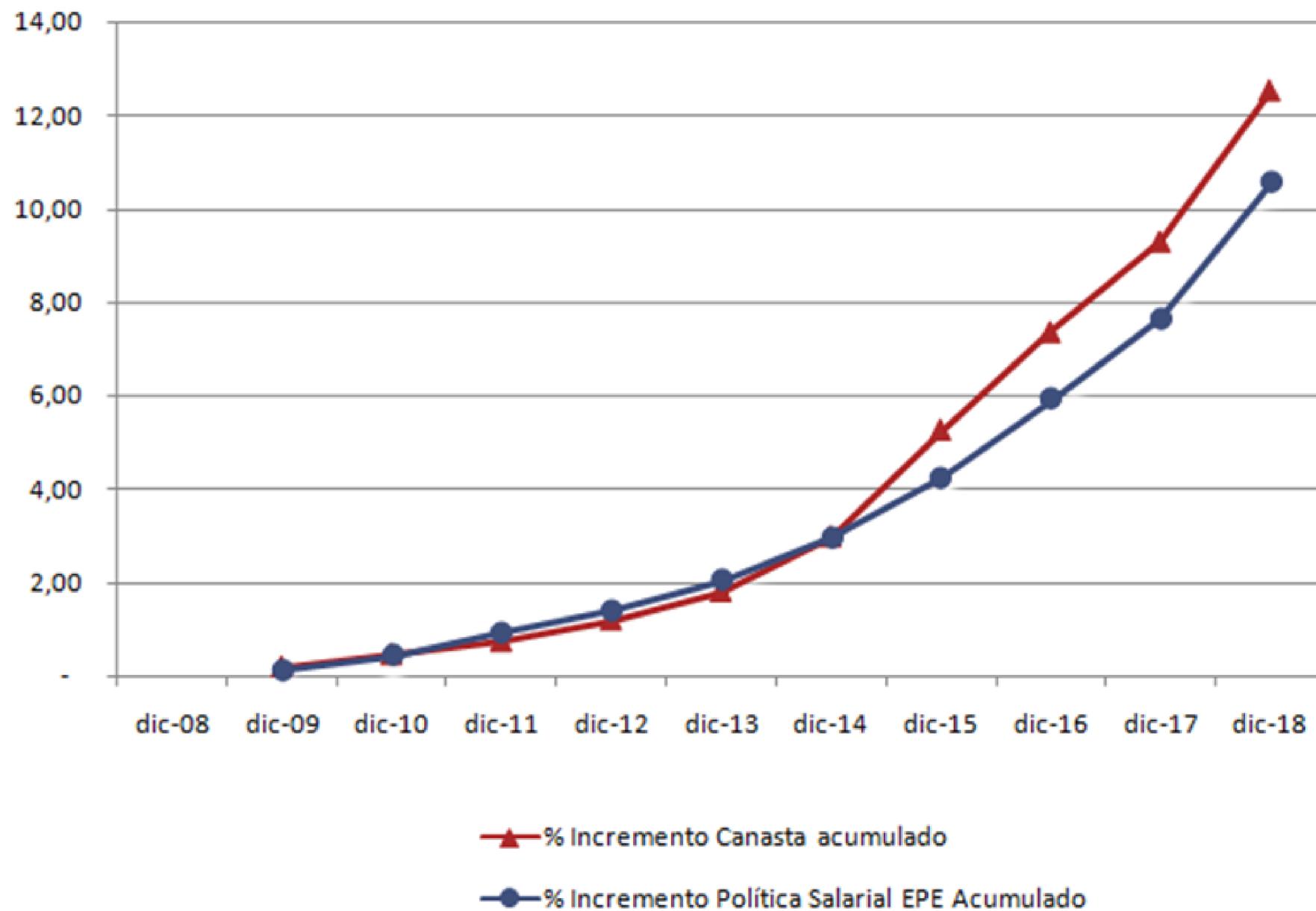
Fuente: Gcia. RRHH

Costos Laborales previstos para 2019

Mes y Año	Canasta Familiar Hogar 2 (FIEL)	% Incremento Canasta	% Incremento Canasta acumulado	Salario EPE Dic'08 base 100	% Incremento Político Salarial EPE	% Incremento Político Salarial EPE Acumulado
dic-08	1.425,50			100,00		
dic-09	1.696,90	19,04%	19,04%	113,30	13,30%	13,30%
dic-10	2.076,10	22,35%	45,64%	143,78	26,90%	43,78%
dic-11	2.487,80	19,83%	74,52%	194,53	35,30%	94,53%
dic-12	3.137,10	26,10%	120,07%	240,83	23,80%	140,83%
dic-13	4.001,30	27,55%	180,69%	304,65	26,50%	204,65%
dic-14	5.655,70	41,35%	296,75%	398,18	30,70%	298,18%
dic-15	8.921,40	57,74%	525,84%	525,04	31,86%	425,04%
dic-16	11.894,00	33,32%	734,37%	693,05	32,00%	593,05%
dic-17	14.652,90	23,20%	927,91%	866,31	25,00%	766,31%
sep-18	19.260,60	38,80%	1251,15%	1.157,39	33,60%	1057,39%

Fuente: Gcia. RRHH

Costos Laborales previstos para 2019



Fuente: Gcia. RRHH

5. Impuestos

Fuente: Gcia. Administración

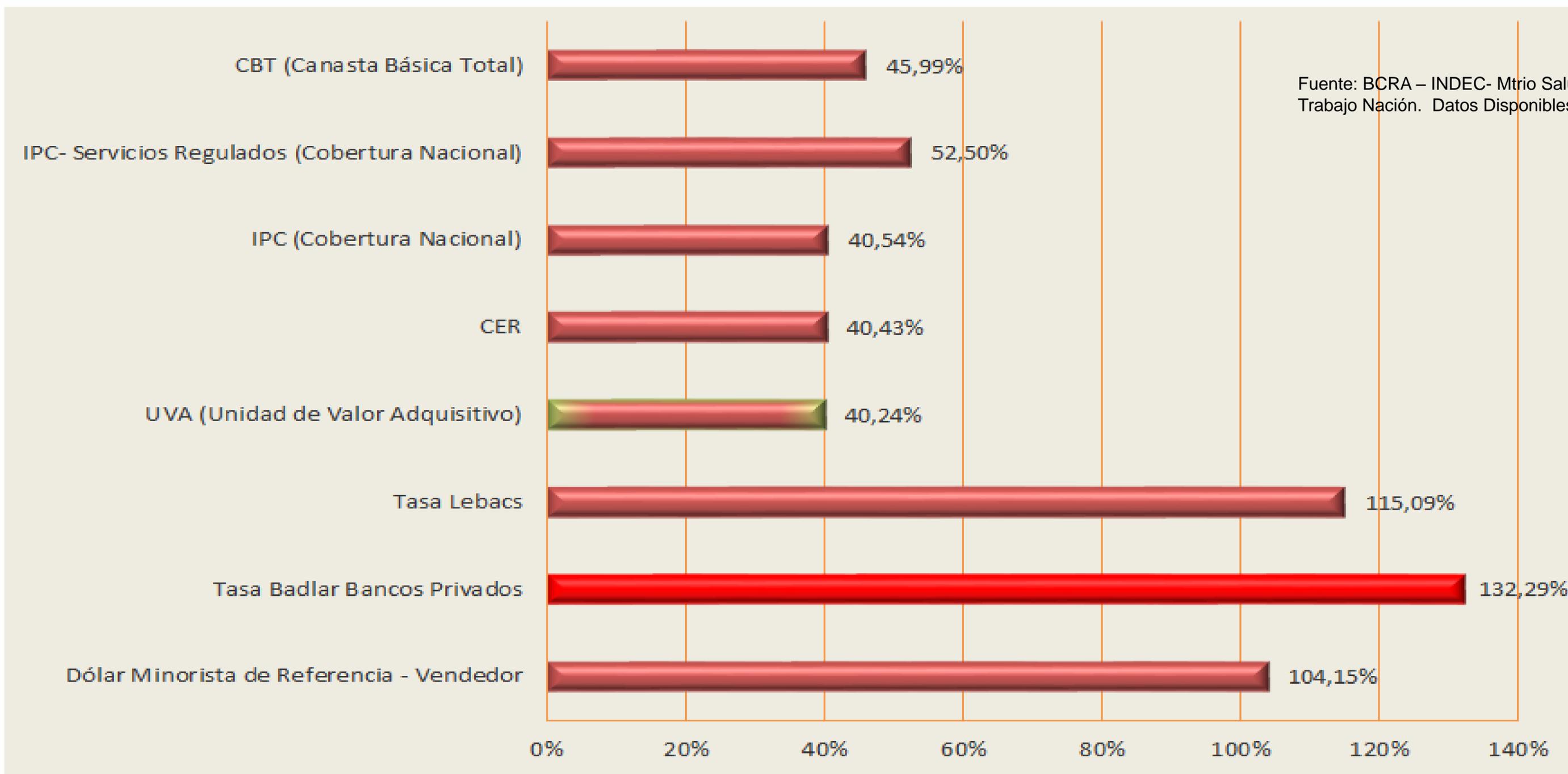
Concepto	Comercialización	Administración	Total
IMPUESTOS, DERECHOS, TASAS Y JUICIOS	4.850.496.000	1.193.700.000	6.044.196.000
<i>Imp.a las Gcias-GMP</i>	107.257.010	0	107.257.010
<i>Contribuciones Varias</i>	227.562.177	0	227.562.177
<i>Impuesto a los Deb y Cred Bcarios</i>	275.378.577	0	275.378.577
<i>Impuesto a los Ingresos Brutos</i>	1.015.071.990	0	1.015.071.990
<i>I.V.A.</i>	2.631.884.272	0	2.631.884.272
<i>I.V.A. Percepción</i>	593.341.974	0	593.341.974
<i>Transferencias 6% a Municipios y Comunas</i>	0	1.074.960.000	1.074.960.000
<i>Transferencias FER y Energías Renovables</i>	0	98.740.000	98.740.000
<i>Bonificación Clientes</i>	0	20.000.000	20.000.000

Fuente: Gcia. Administración

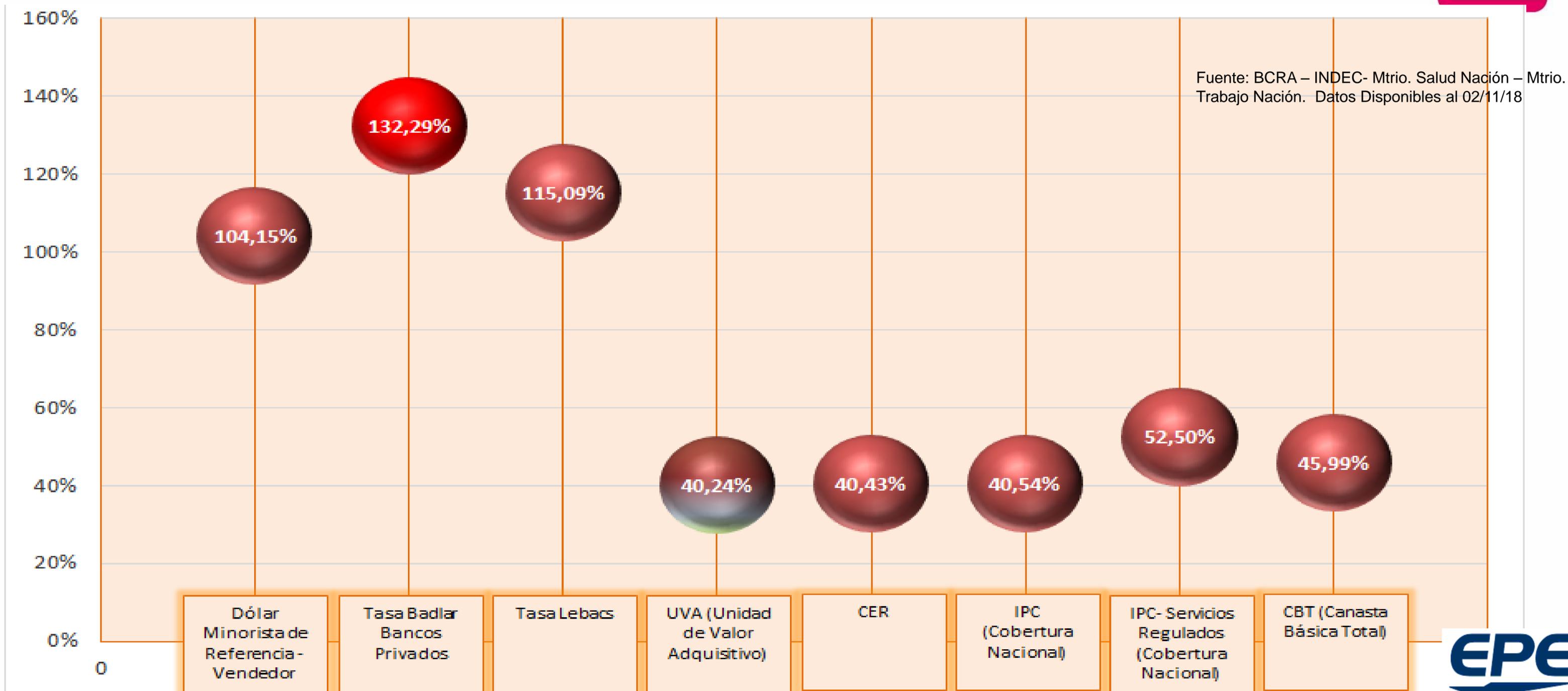
6. Variaciones de Costos Interanual

Fuente: Gcia. Administración

VARIABLES ECONÓMICAS: VARIACIÓN INTERANUAL 2017-2018



Variables Económicas: Variación Interanual 2017-2018





Variación de la Tarifa durante el año 2018

La actualización promedio sobre Tarifa Final por ajuste de VAD fue del 12,9 % a partir del 01/02/2018

Flujo de Fondos Global

Fuente: Gcia. Administración

EROGACIONES PREVISTAS CON RECURSOS PROPIOS	38.265.272.351
<i>Compra de Energía</i>	<i>20.069.063.351</i>
<i>Obras con Recursos Propios</i>	<i>953.000.000</i>
<i>Mat. para Mant. y Reparación del Serv. Eléctrico</i>	<i>921.583.000</i>
<i>Serv. para Mant. y Reparación del Serv. Eléctrico</i>	<i>888.030.000</i>
<i>Otros Servicios</i>	<i>1.158.209.000</i>
<i>Impuestos + Transferencias 6% + Bonif. Clientes</i>	<i>5.945.456.000</i>
<i>Bienes de Capital</i>	<i>1.025.000.000</i>
<i>Bienes Preexistentes</i>	<i>15.000.000</i>
<i>Erogaciones RRHH</i>	<i>6.121.814.000</i>
<i>Contribuciones Patronales</i>	<i>1.146.117.000</i>
<i>Amortización de la Deuda</i>	<i>22.000.000</i>

Erogaciones a atender con Recursos Propios 2019	38.265.272.351
Ingresos por Recursos Propios sin adecuación tarifaria	32.612.800.000
Déficit (Diferencia entre Erogaciones Prevista e Ingresos sin actualización)	5.652.472.351

Fuente: Gcia. Administración

FLUJO DE FONDOS GLOBAL

RECURSOS SIN INCREMENTO TARIFARIO	
Producido Explotación	32.565.300.000
Fondo Subsidiario Comp. Reg. Tar.	15.000.000
Varios	30.000.000
Inspección Calderas	2.500.000
TOTAL RECURSOS	32.612.800.000

RECURSOS CON INCREMENTO TARIFARIO	
Producido Explotación	38.217.772.351
Fondo Subsidiario Comp. Reg. Tar.	15.000.000
Varios	30.000.000
Inspección Calderas	2.500.000
TOTAL RECURSOS	38.265.272.351

Fuente: Gcia. Administración

Segmento Tarifario

Variación Media
con Impuestos

PEQUEÑAS DEMANDAS (Bimestrales)

Residencial	18,8%
Comercial	21,6%
Industrial	29,1%
Instituciones	17,5%

VARIACIÓN MEDIA **20,0%**

GRANDES DEMANDAS (Mensuales)

Tarifa T2 - Usuarios Finales	22,6%
Tarifa T4 - Cooperativas	9,5%
Tarifa T6 - Peajes	57,9%

VARIACIÓN MEDIA **22,9%**

VARIACIÓN MEDIA

21,3%

Segmento Tarifario

Variación Media
con Impuestos

PEQUEÑAS DEMANDAS (Bimestrales)

Residencial	8,6%
Comercial	12,1%
Industrial	12,1%
Instituciones	8,4%
VARIACIÓN MEDIA	9,7%

GRANDES DEMANDAS (Mensuales)

VARIACIÓN MEDIA **0%**

VARIACIÓN MEDIA

5,4%

EPE



Energía de Santa Fe