



Análisis del Flujo de Fondos

En la modificación de la PEF, TRANSNEA incorporó los criterios solicitados por el ENRE, en NO-2022-07562132-APN-AAEFYRT#ENRE

EX - 2021-75536717-APN-SD#ENRE. Real año 2021 y Nueva proyección Financiera 2022

Ingresos

Transnea elaboró su proyección económica-financiera para el año 2022 respetándose los valores del equipamiento remunerados para el 2021, pero se incorporó una línea adicional “tarifa de transición” de fondos necesarios para el 2022 con el fin de finalizar con una caja técnica.

Ingresos Operativos Regulados

Los ingresos Tarifarios de TRANSNEA por el servicio público de transporte de energía eléctrica que presta en la región del NEA, contiene los valores horarios aprobados por Resolución ENRE N° 270/2019 con vigencia desde el 1° de agosto de 2019, sin modificación ya que han sido congelados. Aplicándose al equipamiento regulado actual, sin contemplar premios ni penalizaciones.

Se ha tenido en cuenta facturación real hasta diciembre 2021 en lo que hace al punto b) cobros del mes, con sus premios y penalidades de corresponder. En cuanto a los valores proyectados enero 2022 a diciembre 2022 se siguió mismo lineamiento, estimándose que CAMMESA, cancela mensualmente el total de la liquidación.

La solapa PxQ Facturación contiene los precios, el equipamiento, las horas, suponiendo el escenario que el equipamiento está 100% disponible los 365 días del año, como CAMMESA emite sus liquidaciones de venta. No se contemplan

los porcentajes de moras, premios, penalidades y pérdida de remuneración. Se informa que en 2022 los valores horarios están estáticos a valores de agosto del 2019.

Para el año 2022 los ingresos regulados proyectados ascienden a \$ 2.272 MM (incluye ingresos adicionales tarifa transición)

Transportistas Independientes

Los ingresos proyectados para los TI ENECOR y DPEC son calculados por tipo de equipamiento a la remuneración utilizada por CAMMESA en el Documento de Transacción Económicas. (D.T.E.).

LA información del equipamiento se informó en la solapa “PxQ Facturación” de donde se obtienen los cálculos de las remuneraciones (precios y cantidades), bajo la misma premisa que se tomó en los ingresos regulados sin contemplar premios, penalidades ni la pérdida de remuneración.

Ingresos no Regulados

No se contemplan a la fecha de presentación en la PEF ingresos no regulados para el 2022.

Pagos/Costos operativos Regulados

Las erogaciones operativas proyectados se hicieron bajo los siguientes lineamientos:

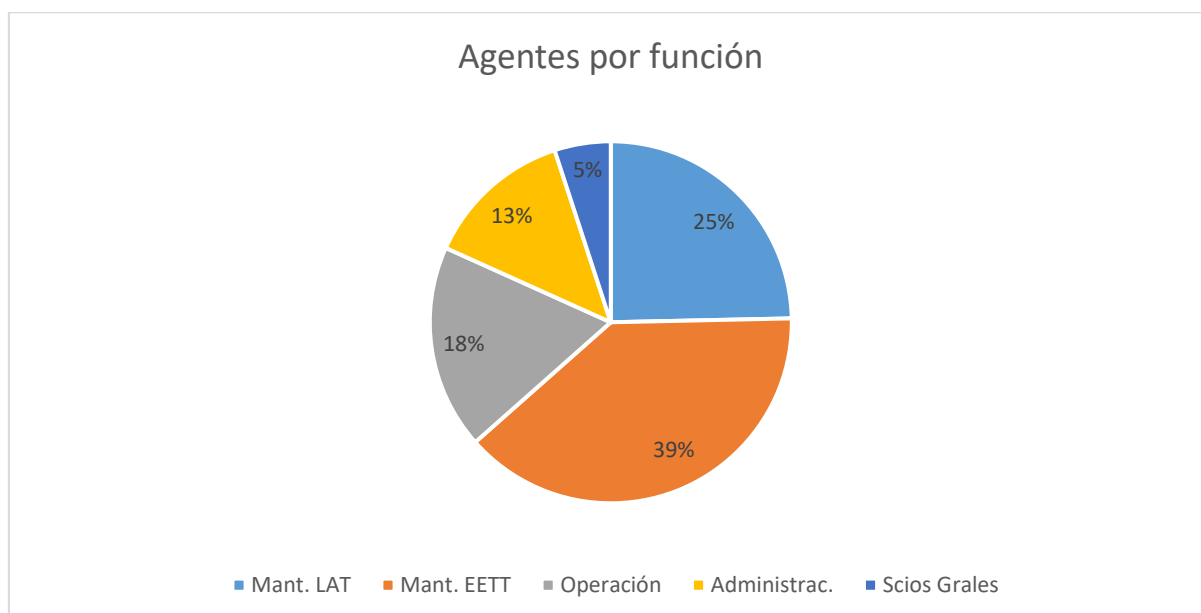
Personal

Los gastos del período 2021 son los reales, para los meses posteriores a partir de enero 2022, se considera:

- Como dotación base el personal activo al 31 de diciembre de 2020, (219 personas) manteniéndola constante durante el 2022 cubriendo los reemplazos que se produzcan por jubilaciones u otros conceptos.
- Adicionalmente se consideran realizar 5 nuevos ingresos para cubrir los requerimientos de operaciones para operar y mantener las instalaciones proyectadas al año 2022.
- En cuanto a las remuneraciones, la base de aplicación sobre el año 2021 es de acuerdo a las pautas de las negociaciones paritarias efectuadas con los gremios de LUZ Y FUERZA y APUAYE los cuales contemplan aumentos acumulados a septiembre 2021 del 29,5%, estimándose una recomposición por pauta inflacionaria del 15% en el mes de diciembre.
- Para el año 2022, se estableció un 33% total anual, de acuerdo a la pauta establecida por el ENRE considerando un 16,5% en abril y otro 16,5% acumulativo en julio.

REMUNERACIONES (COSTO SALARIAL)

Se informa que como base de cálculo se contempló la dotación del personal activo al 31 de diciembre de 2020, manteniendo dicha plantilla y cubriendo las vacantes de jubilaciones y/o desvinculaciones durante el período 2021-2022.



Pautas de mantenimiento del personal afectado a la actividad

- Cumplir los planes de mantenimientos programados.
- Atender los eventos y emergencias que pudieren ocurrir en nuestras instalaciones.
- Cumplir con los asuntos administrativos y regulatorios
- Efectuar tareas de mantenimiento preventivo

La Empresa a la fecha aplica los siguientes Convenios Colectivos de Trabajo:

- Federación Argentina de Trabajadores de Luz y Fuerza (FATLYF).
- Asociación del Personal Jerárquico del Agua y la Energía (APJAE)
- Asociación de Profesionales Universitarios del Agua y la Energía (APUAYE).

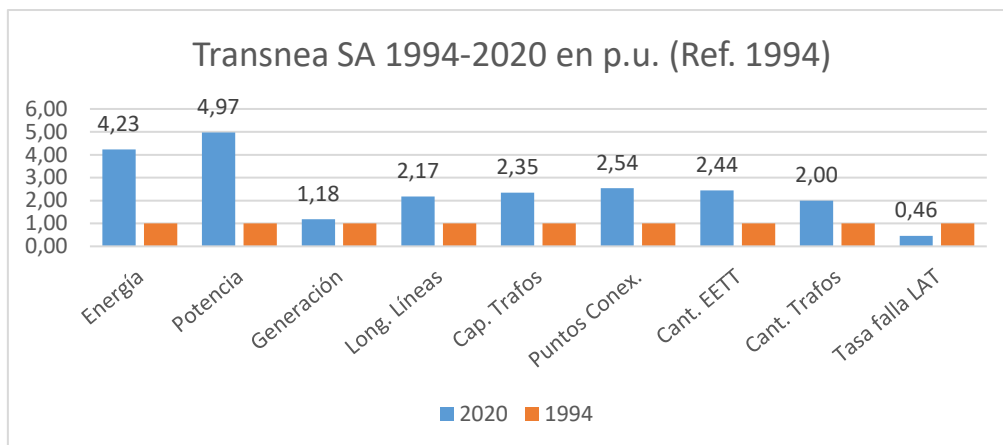
Detalles sobre la incorporación de personal

Para la RTI 2017 – 2022 se estimaron ingresos de personal, independientemente de los cubrimientos por jubilaciones, retiros, fallecimientos, etc, a los fines de poder atender trabajos previstos de operación y mantenimiento de las instalaciones existentes a dicha fecha.

Dicha cantidad, bajo indicación del Ente, fue escalonada en cuanto a su ingreso, quedando en definitiva una incorporación para los años 2017, 2018, 2019 y 2020, de 10, 5, 3 y 1 agentes respectivamente.

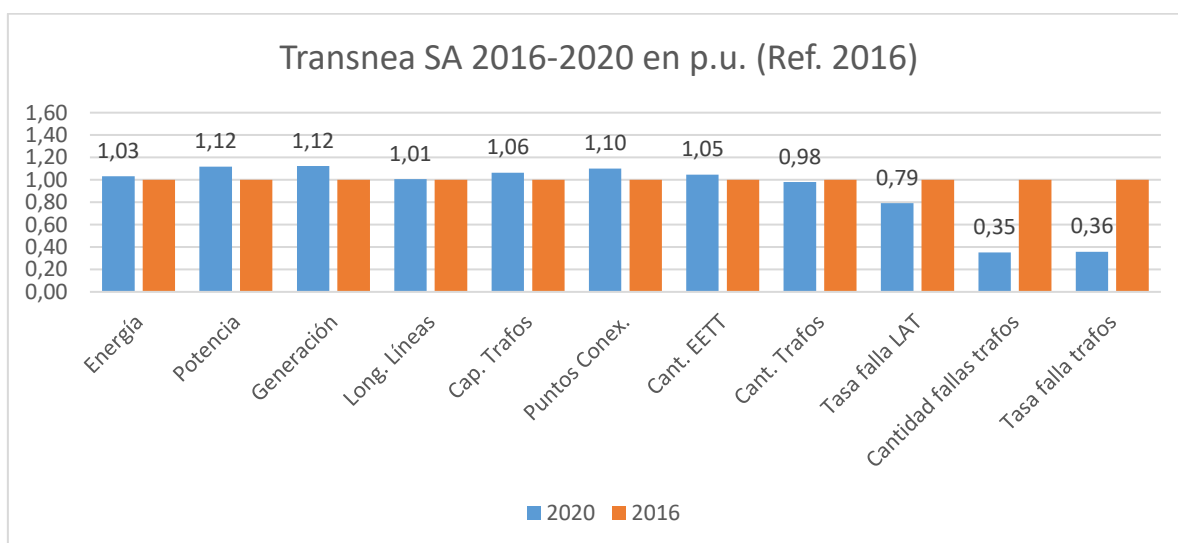
Por otro lado, a lo largo de los años las principales variables del sistema han tenido incrementos sustanciales, como puede observarse a continuación:

Valores absolutos	1995	2020
Demanda de Energía (GWh)	1746	7393
Demanda de Potencia (MW)	358	1780
Potencia de Generación (MW)	253	299
Longitud LAT 132 kV (km)	930,7	2020,34
Capacidad de Trafos (MVA)	612	1437
Cantidad de puntos de conexión	81	206
Cantidad de EETT	9	22
Cantidad de Transformadores	25	50
Tasa falla en Líneas	8,49	3,87



Circunscribiendo las mismas variables a los últimos años podemos observar lo siguiente:

Valores absolutos	2016	2020
Demanda de Energía (GWh)	7168	7393
Demanda de Potencia (MW)	1592	1780
Potencia de Generación (MW)	266	299
Longitud LAT 132 kV (km)	2006	2020,34
Capacidad de Trafos (MVA)	1349,5	1437
Cantidad de puntos de conexión	187	206
Cantidad de EETT	21	22
Cantidad de Transformadores	51	50
Tasa falla en Líneas	4,88	3,87
Cantidad de fallas en Transformadores	148	52
Tasa falla en Transformadores(Cant.sal/Cant.traf)	2,90	1,04



Hacemos notar que la dotación de personal de TRANSNEA al 31/12/20 era de 219 personas , aproximadamente la misma cantidad que al inicio de la concesión.

No obstante, vemos que la cantidad de instalaciones y variables eléctricas manejadas por la empresa se ha incrementado sensiblemente a lo largo de los años, sin que ello haya tenido un correlato proporcional en la cantidad de agentes involucrados en su operación y mantenimiento. Ello habla, desde ya, de un aumento sostenido de la eficiencia de la compañía. Pero dicha situación reconoce ciertos límites. Estos están dados, en primer lugar, y, obviamente, por la existencia un piso de agentes involucrados por cada tipo de instalación (para mantener una eficiencia dada), y, en segundo lugar, por la renovación tecnológica de ciertos equipos, lo que fuerza la incorporación de personal calificado técnicamente para su operación.

Analizando el período 2017 a la fecha, manifestamos que se han producido bajas de personal debido a los causales mencionados precedentemente (jubilaciones, fallecimientos, otros), compensadas con ingresos que, en lo numérico, superan ligeramente a aquellas. A pesar de esta situación, es de remarcar que, desde el punto de vista de la calificación del personal ingresante, en su gran mayoría se trató de agentes poco calificados, lo cual mantuvo la necesidad de la empresa en ciertos sectores.

Por otro lado, cabe mencionar que en la zona existen grandes dificultades para conseguir personal calificado, especialmente en el nivel de técnicos. Ello significa que mirar solamente el número de agentes, como se dijo, es un análisis incompleto a la hora de ver la real capacidad de atención de los equipos involucrados en la gestión de TRANSNEA. Esto se traduce en que al día de hoy sigamos teniendo los siguientes faltantes:

Formosa: 2 ingenieros + 2 técnicos para Protecciones, Comunicaciones y Telecontrol. 1 ingeniero Especialista en Higiene y Seguridad. 2 ingenieros + 5 técnicos para Mantenimiento.

Chaco y Corrientes: 3 ingenieros + 5 técnicos.

Es perentorio ir concretando dichos ingresos, a efectos de ir preparando a ese personal para, entre otras cosas, el desarrollo de las funciones derivadas de la incorporación de nuevas instalaciones a nuestra red, como ser la ET Formosa 3, la línea Formosa 1 – Formosa 2, las EETT La Leonesa y San Alonso, como así también Ampliaciones de las EETT existentes. También para el cubrimiento de aquel personal de riesgo covid 19 exceptuado por el momento de actividades presenciales necesarias.

Complementariamente, detallamos los distintos equipos de mantenimiento con base en localidades diferentes de las respectivas capitales provinciales:

Formosa:

- Subbase Lomitas: Ing. Juárez + Las Lomitas + Ibarreta + Gral Güemes.
- Subbase Pirané: Pirané + El Colorado.
- Subbase Clorinda: Clorinda + Laguna Blanca.
- Estas estaciones cubren la totalidad de la Provincia de Formosa.

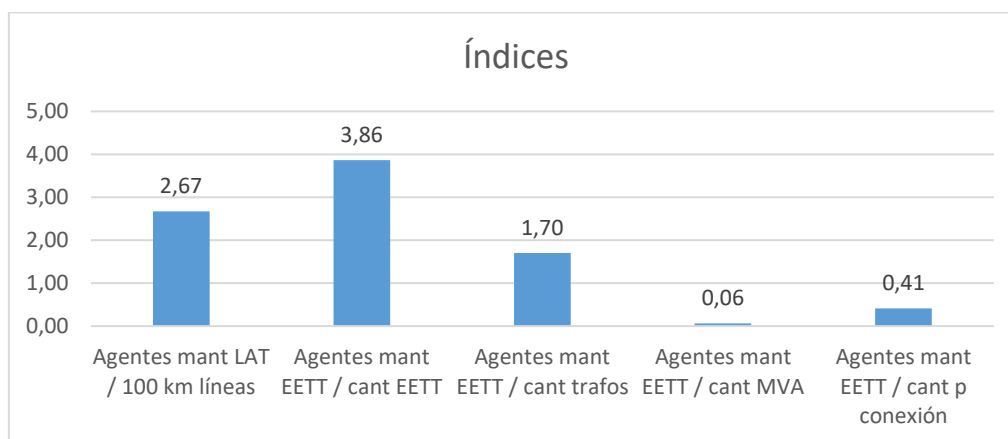
Corrientes:

- Subbase Bella Vista: Colonia Brugne + Bella Vista + Goya.
- Subbase Monte Caseros: San Alonso + Virasoro + La Cruz + Monte Caseros + Chajarí + Salto Grande.

Esta organización permite atender en menor tiempo las necesidades de instalaciones alejadas de las capitales provinciales. Se entiende que las emergencias a atender podrán provenir de casos externos a la red de TRANSNEA (red de Distribución), como, mayoritariamente, equipos propios (protecciones, telecontrol, de potencia, etc) según sea el caso.

PARAMETROS TECNICOS A CONSIDERAR EN LAS INCORPORACIONES Y CUADRO RESUMEN

En relación a lo enunciado y ampliando la información sobre el fundamento de las incorporaciones, se detallan los parámetros técnicos en relación a la cantidad de agentes unitario por instalación y su relación directa:



Por último, se hace una reseña del impacto de las incorporaciones por tipo de actividad y por zona para su mejor comprensión.

Personal a ingresar

Ingenieros

Provincia	Operación	Mant. LAT	Mant. EETT	Total
Chaco				
Corrientes		1	1	2
Formosa	1	1	1	3
Total	1	2	2	5

Se informa que el porcentaje de incremento de la dotación del personal para el período 2021-2022 es de 2.5 % respecto al total de agentes al 31/12/2020. Atendiendo a la evolución actual y futura del sistema, consideramos prudencial y necesario el requerimiento aquí solicitado.

Finalizando, se recuerda que el requerimiento adicional de fondos aplicados al rubro personal se hizo bajo la premisa del año 2021 (real) trabajando en forma plena, y con las incorporaciones mínimas requeridas para poder operar y mantener el sistema manteniendo la calidad de servicio.

Operación y Mantenimiento (OPEX)

Año 2021, se tomaron los flujos reales.

Año 2022 se parte del promedio de OPEX erogado el 2021 aplicándose las premisas macroeconómicas establecidas por el ENRE, se actualiza por la pauta del 33%, a razón de 2,75% por mes.

Sobre la base de lo expuesto, es necesario resaltar la necesidad de que TRANSNEA pueda obtener un adecuado flujo de fondos futuros, que se actualice periódicamente, de manera de contar con los ingresos necesarios para cumplir con su responsabilidad por la operación y mantenimiento del sistema y para efectuar las inversiones mínimas necesarias para poder prestar un servicio público de calidad.

La proyección se realizó bajo la pauta de sostener el servicio bajo ciertos parámetros de calidad de servicio, estableciéndose el gasto mínimo necesario para brindar el servicio de transporte de energía eléctrica.

La Operación y Mantenimiento Regulados para el año 2022 asciende a \$ 751MM.

RUBROS	TOTAL 2022
Opex	751.669.335
Materiales	
- Gtos.locales	-
- Deuda Proveedores 2020	-
Resto Proveedores	
Otros costos en personal	7.618.962
Honorarios por servicios	6.167.837
Honorarios profesionales	25.343.851
Mantenimiento de equipos eléctricos	440.537.788
Combustibles y lubricantes	30.131.536
Energía eléctrica	568.072
Gastos por administración del MEM	1.665.247
Tasa de fiscalización ENRE	1.215.701
Cuota social ATEERA	489.237
Comunicaciones	24.958.570
Servicio de transporte	7.848.721
Seguros	1.856.679
Alquileres	81.736.724
Viajes y estadías	11.361.118
Artículos de oficina y papelería	1.720.041
Impuestos, tasas y contribuciones	14.611.101
Directores y Síndicos	10.494.103
Gastos bancarios	262.890
Vigilancia y seguridad	51.441.143
Limpieza oficinas y estaciones	3.511.768
Diversos	28.128.247

MANTENIMIENTO GENERAL

Se realiza con personal propio y supervisando contrataciones con terceros para mantenimientos, controles y reparaciones periódicas de instalaciones y equipos.

Conceptualmente se refiere a contrataciones para trabajos que requieren: especialidades no habituales de la actividad principal y/o de mano de obra intensiva y extensiva y/o según urgencia; todas ellas supervisadas por personal propio.

1. Relevamiento de líneas mediante drones con determinación de condiciones ambientales y eléctricas para la programación de actividades programadas, tanto preventivas como correctivas y de seguridad pública.
2. Limpieza de electroductos y accesos mediante topadoras y rolos, complementada con la que se realiza con equipos propios para casos de mayor complejidad.

3. Auditorías externas para recertificación de Sistemas de Gestión Ambiental, de Seguridad Pública, de Sistema de Emergencia y de Seguridad e Higiene
4. Contrataciones para corrección de no conformidades surgidas de las auditorías arriba indicadas y del ENRE.
5. Contratación de abogados en las distintas provincias y costos asociados para efectuar demandas tendientes a evitar invasiones de electroductos.
6. Medición de campos electromagnéticos, ruido audible y tensiones de paso y contacto en estaciones transformadoras. Se prevé realizar 33 % de las instalaciones por año, de manera de cerrar el ciclo en 3 años.
7. Auditorías Técnicas y ensayos de condiciones y parámetros de los transformadores con evaluación de sus estados, programa de mantenimiento requerido y esperanza de vida de los mismos.
8. Limpieza y mantenimiento de espacios verdes en estaciones transformadoras.
9. Vigilancia de estaciones transformadoras.
10. Verificación y mantenimiento de mallas de tierra de estaciones transformadoras.
11. Certificación y mantenimiento de matafuegos.
12. Evaluación psico física del personal.
13. Capacitación para habilitación de personal de mantenimiento y de operación.
14. Mantenimiento de RBC en los transformadores con mayor número de actuaciones, previendo hacerlo en el 30% de los transformadores existentes, a razón de 30 por año.
15. Mantenimiento Mayor en Fábrica de transformadores con esperanza de vida que lo amerite.
16. Contratación de especialistas para supervisión de estudios y obras en función de la cantidad creciente de ampliaciones.
17. Contratación de ingenieros para supervisión de ampliaciones in situ.
18. Mantenimiento de sistemas de acondicionamiento de aire de Centro de Control y de instalaciones de EETT con equipos electrónicos muy sensibles a las altas temperaturas locales.
19. Inspección y mantenimiento de torres de comunicaciones SHF.
20. Planificación y proyecto de mejora del sistema de comunicaciones SCOM.
21. Mantenimiento de hardware y software en Centro de Control y en EETT.

22. Corrección de errores de estados y señales del SOTR en campo.
23. Licencias de software para distintas actividades y múltiples usuarios.
24. Mantenimiento y reparación de vehículos y equipos pesados para mantenimiento y operación (camionetas 4x4, 4x2, vehículos utilitarios; automóviles; grúas; camiones; topadoras). Una muestra de las exigencias de este parque es que anualmente realizan alrededor de 1.700.000 km con un total de 86 vehículos
25. Mantenimiento y reparación de 1 carretón y 1 estación transformadora móvil con campo de 132 kV incluido.
26. Mantenimiento y reparación de obras civiles (edificios, canales, talleres y fundaciones) de EETT y de Líneas, que no tienen carácter de inversión ya que se realizan para mantener su valor y prestación.
27. Mantenimiento y reparación de cables subterráneos de 132 kV.
28. Contratación de especialistas para estudios de costos y determinación del Requerimiento de Remuneración para la Revisión Tarifaria Integral.

Capex/Inversiones

En el plan de inversiones de TRANSNEA del año 2022 se estima la adquisición y/o instalación de nueva infraestructura eléctrica, incluyendo en algunos casos mano de obra, herramientas a los efectos de acompañar el régimen de calidad de servicio y con el fin objetivo de mejorar la tasa de fallas.

En función a lo expresado, se ha confeccionado el presente requerimiento de necesidades de fondos, ajustado a la pauta determinadas por vuestro ENRE, que pondera las inversiones mínimas necesarias e inevitables para preservar la calidad de servicio, compatibilizando las dificultades económicas a nivel general con la responsabilidad de TRANSNEA, como Concesionaria del Servicio de Transporte de Energía Eléctrica en la Región del NEA de brindar un servicio público seguro, de calidad y eficiente.

Para la determinación de pagos por CAPEX para el ejercicio 2021 se toman los pagos reales. Para el segundo semestre se estimó en función a lo que está proyectado iniciar en función a la criticidad. Total Capex estimado \$47,7MM

En cuanto, en peso económico, al Plan de Inversiones en el año 2022 se estima erogar 422MM que contiene las inversiones planteadas en la anterior presentación con el adicional de las inversiones remanentes del 2021 que por falta de recursos y a la espera de que se apruebe la revisión tarifaria de transición se difirió su ejecución.

Impuestos

En este ítem se incluyó los pagos a los cuales Transnea como Agente de retención de GANANCIAS está obligado a hacer a los proveedores/clientes, de corresponder. Saldo a pagar de IVA, como así también saldo de la estimación del impuesto a las ganancias año 2020 y 2021 con sus anticipos de corresponder. Para el año 2021 se informa real erogado y una proyección teniendo en cuenta los pagos a proveedores por todo concepto para estimar el período enero 2022 a diciembre 2022.

La línea de impuestos para el año 2022 se estimó en \$84 MM.

Movimientos Financieros

Para el año 2021 se informan movimientos reales que incluye deferencia de cambio por saldos en moneda extranjera, asistencia financiera recibida de Transnoa.

En cuanto al período comprendido entre enero 2022 a diciembre 2022 se siguió el mismo lineamiento que para año 2021.

El saldo de movimientos financieros asciende a -\$247MM para el 2022

Caja al cierre

En función a la pef presentada y teniendo en cuenta los ingresos, los gastos, las inversiones, los impuestos y los movimientos financieros, la caja al cierre del año 2021 totalizaría en \$16MM superior a la presentada oportunamente debido a la regularización de parte de CAMMESA en la cobranza.

Para el año 2022 partiendo de la caja al cierre del 2021 y teniendo en cuenta los mismos lineamientos del párrafo precedente se estima una caja técnica de \$109MM, lo que representa 0,59 meses de remuneración a valores actualizados.