

ANEXO I: COSTOS OPERATIVOS

Contenido

SUB-ANEXO I.1: Justificación Costos Operativos	2
Introducción	2
Determinación de los costos nominales a Diciembre de 2016	2
Justificación de los Costos Necesarios para recomponer el nivel de actividad	3
Justificación para cada rubro expresado en moneda de 2016	4
a. Personal (OyM \$ 86.115 M por año y Administración \$ 7.310 M por año)	4
b. Honorarios por servicios (OyM \$ 1.738 M por año y Administración \$ 2.149 M por año)	10
c. Materiales y contrataciones para obras (OyM \$ 8.611 M por año y Administración \$ 323 M por año)	11
d. Combustibles y lubricantes (OyM \$ 5.391 M por año y Administración \$ 238 M por año)	11
e. Energía eléctrica (OyM \$ 372 M por año)	12
f. Depreciación de bienes de uso (OyM \$ 22.505 M por año y Administración \$ 318 M por año)	12
g. Gastos por administración del MEM (OyM \$ 186 M por año)	12
h. Tasa de fiscalización ENRE (OyM \$ 297 M por año)	12
i. Cuota social ATEERA (OyM \$ 127 M por año)	12
j. Comunicaciones (OyM \$ 1.523 M por año y Administración \$ 550 M por año)	12
k. Seguros (OyM \$ 2.935 M por año)	13
l. Alquileres (OyM \$ 391 M por año y Administración \$ 117 M por año)	13
m. Viajes y estadías (OyM \$ 2.635M por año y Administración \$ 3.538 M por año)	13
n. Artículos de oficina y papelería (Administración \$ 1.530 M por año)	14
o. Impuestos, tasas y contribuciones(OyM \$ 16.109 M por año y Administración \$ 6.347 M por año)	14
p. Otras penalidades de la concesión (OyM \$ 2.492 M por año)	14
q. Directores y Síndicos (Administración \$ 3.238 M por año)	14
r. Gastos bancarios (Administración \$ 131 M por año)	15
s. Vigilancia y seguridad (OyM \$ 4.782 M por año y Administración \$ 1.158 M por año)	15
t. Limpieza oficinas y estaciones (OyM \$ 2.725 M por año y Administración \$ 368 M por año)	15
u. Mantenimiento electroducto (OyM \$ 4.118 M por año)	15
v. Diversos (OyM \$ 6.9000 M por año y Administración \$ 4.196 M por año)	16

SUB-ANEXO I.1: Justificación Costos Operativos

Introducción

El presente documento explica y justifica los Costos de Operación y Mantenimiento (OyM), y administración asociados a la actividad regulada.

Nuestro principal objetivo es proveer el Servicio con la más alta calidad del mercado y al mínimo costo posible, frente a un escenario de demanda creciente.

Distrocuyo SA, como todas las Transportistas de Argentina, ha vivido una situación irregular a nivel de costos operativos, originado en las restricciones tarifarias del periodo de transición.

Estas restricciones se han hecho manifiestas en varios aspectos del funcionamiento de la organización, desatacandose principalmente lo referente a la planta de personal (cantidad de personal y jerarquización del mismo) y a la frecuencia de las actividades de mantenimiento necesarias para la correcta operación.

Para cumplir el objetivo de mantener la Calidad de servicio en las condiciones exigidas es necesario adecuar (incrementar) nuestra capacidad operativa a partir del incremento del plantel de personal, lo que se traduce también en una necesidad de contar con mayor cantidad y uso de equipos, consumibles, servicios y demás costos asociados a la tarea de Operación y Mantenimiento.

Cabe mencionar que en el presente contexto de salida de un periodo de transición de más de quince años, la empresa estuvo sometida a severas restricciones financieras, con tarifas decrecientes en términos reales que comprometieron el normal funcionamiento de la Empresa. Por ello cabe aclarar que las proyecciones de costos aquí presentadas están basadas en el concepto de costos eficientes para una Gestión Prudente.

Dada esta situación particular (salida de una larga transición de severa afectación de costos y funcionamiento) **no será posible concretar durante el próximo periodo tarifario las deseadas ganancias de eficiencia que permitirían tener un esquema de “costos decrecientes”** ya que por el contrario este próximo período será un **periodo de readecuación del funcionamiento** a condiciones en “régimen” implicando costos crecientes. Entendemos que una vez alcanzado progresivamente el nivel de “funcionamiento NORMAL” corresponderá, probablemente en el periodo tarifario subsiguiente, volver a requerir las mejoras de eficiencia que se traducen en una serie de costos decrecientes.

Todos los costos aquí planteados e informados a través de los formularios del Apéndice I corresponden a Valores de diciembre de 2016. Para la obtención de los costos a esta fecha se ha tomado como base el nivel de costos efectivamente incurrido y que fueran informados y aprobados por el ENRE y la Secretaría de Energía en la correspondiente Proyección Económica Financiera (PEF) del año 2015.

Determinación de los costos nominales a Diciembre de 2016

Como primer paso para la actualización se ha realizado el ajuste de los valores de 2015 (informados oportunamente) por medio de un coeficiente que tiene la siguiente metodología de cálculo:

- Los costos incurridos en el 2015 (presentados al ENRE como datos históricos 2015) son costos expresados en monedas de diferentes momentos, entonces se homogeneizan a

valores de diciembre del mismo año. El cálculo se realiza como ponderación de la inflación mensual de dicho año en función de los costos para cada periodo, resultando un coeficiente de 14,5%.

- Luego los valores actualizados a diciembre de 2015 se actualizan a diciembre de 2016 mediante la aplicación de la variación interanual del IPC nivel general del año 2016 extraído del Relevamiento de Expectativas de Mercado (REM) del Banco Central de la República Argentina (Octubre 2016) igual a 39,4%.

El valor así calculado resulta consistente con los valores presentados y aprobados en la PEF del “Nuevo Acuerdo entre SEE – ENRE – DISTROCUIYO 2016-2017”, aprobado por el ENRE y la Secretaría de Energía y recientemente firmado por Distrocuyo el día 9 de noviembre de 2016.

En el Anexo VI de dicho Acuerdo, consta la PROYECCIÓN ECONÓMICO FINANCIERA. La misma ha sido analizada y aprobada por el ENRE, a través del análisis sustantivo de cada uno de los conceptos que la componen.

Para el acumulado de enero a julio 2016, se enviaron presentaciones mensuales al AREA DE AUDITORÍA ECONÓMICA FINANCIERA Y REVISIÓN TARIFARIA las cuáles fueron auditadas y aprobadas.

Para el período agosto-diciembre 16, se firma el Acuerdo, partiendo del Saldo Inicial aprobado al 31 de julio de 2016:

	Acum. Jul-2016	ago.-16	sep.-16	oct.-16	nov.-16	dic.-16	2016
C. USOS (Egresos de Caja)	(93.875)	(16.161)	(15.951)	(15.509)	(15.311)	(21.416)	(178.222)
Sueldos y Cargas Sociales	(41.092)	(4.205)	(5.452)	(5.354)	(4.523)	(13.151)	(73.778)
Gastos Operativos/Proveedores	(21.540)	(4.013)	(4.470)	(4.518)	(4.340)	(4.098)	(42.978)
Seguros	(1.075)	(2.136)	(115)	(254)	(80)	(30)	(3.690)
Impuestos	(30.167)	(5.807)	(5.914)	(5.383)	(6.367)	(4.136)	(57.776)

Los gastos Operativos y de Seguros que figuran en el flujo de fondos firmado incluyen IVA, el cual en promedio asciende al 11%, se toma un promedio anual sin IVA para poder llevar los mismos a moneda de dic-16, ascendiendo a un monto anual a dic-16 de \$ 52.004 M.

Para una mejor visualización de lo arriba indicado se adjunta copia de la PEF 2016 aprobada.

Justificación de los Costos Necesarios para recomponer el nivel de actividad

Una vez actualizados todos los montos, se realiza el cálculo de las cantidades incrementales necesarias para el correcto cumplimiento del contrato.

En el siguiente cuadro se utilizan los costos correspondientes al año 2017 ya que estos representan el mayor ajuste incremental necesario para la adecuación de la actividad de la compañía hacia la normalidad operativa, por lo que utilizaremos dicho año para la explicación detallada de la variación de costos. En los años subsiguientes se realizan aumentos graduales respecto de 2017 basados siempre en la misma lógica de eficiencia y calidad operativa.

Cabe recordar que los valores presentados para el año 2017 y siguientes están expresados siempre en moneda de Diciembre de 2016.

Naturaleza del Egreso	Composición Periodo 2017		TOTAL
	I. OPERACIÓN Y MANTENIMIENTO	II. ADMINISTRACIÓN	
Personal	86.114.641	7.310.526	93.425.167
Otros costos en personal	-	-	-
Honorarios por servicios	1.737.646	2.148.845	3.886.490
Honorarios profesionales	-	-	-
Mantenimiento de equipos eléctricos	-	-	-
Materiales y contrataciones para obras	8.611.145	322.865	8.934.010
Combustibles y lubricantes	5.391.003	237.909	5.628.912
Mantenimiento general	-	-	-
Energía eléctrica	371.612	-	371.612
Depreciación de bienes de uso	22.504.747	318.298	22.823.046
Amortización de activos intangibles	-	-	-
Amortización de otros activos	-	-	-
Gastos por administración del MEM	185.806	-	185.806
Tasa de fiscalización ENRE	297.290	-	297.290
Cuota social ATEERA	127.331	-	127.331
Comunicaciones	1.522.671	550.142	2.072.814
Servicio de transporte	-	-	-
Seguros	2.935.374	-	2.935.374
Alquileres	390.936	117.303	508.239
Viajes y estadías	2.634.696	3.538.371	6.173.066
Artículos de oficina y papelería	-	1.530.848	1.530.848
Impuestos, tasas y contribuciones	16.109.077	6.347.479	22.456.556
Otras penalidades de la concesión	2.492.000	-	2.492.000
Directores y Síndicos	-	3.237.853	3.237.853
Gastos bancarios	-	130.920	130.920
Vigilancia y seguridad	4.781.657	1.157.849	5.939.505
Limpieza oficinas y estaciones	2.725.178	368.100	3.093.278
Mantenimiento electroducto	4.118.701	-	4.118.701
Provisiones	-	-	-
Diversos	6.899.953	4.195.872	11.095.825
TOTALES	169.951.464	31.513.180	201.464.644

Justificación para cada rubro expresado en moneda de 2016

a. Personal (OyM \$ 86.115 M por año y Administración \$ 7.310 M por año)

En primer lugar se enumeran los aumentos otorgados al personal de acuerdo a cada encuadre gremial.

AUMENTOS OTORGADOS POR LA EMPRESA AL PERSONAL DE LUZ Y FUERZA

AÑO 2015

Conforme Acta Acuerdo suscripta 19 de junio de 2015

1. Incremento salarial no remunerativo y no bonificable del 20% del sueldo bruto a partir del mes de Enero de 2015, tomando como base los haberes del mes de Diciembre de 2014, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación;
2. Incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 6% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de

- diciembre 2014, a partir del mes de junio 2015, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
3. Incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 4% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2014, a partir del mes de septiembre 2015, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación;
 4. Incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 4% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2014, a partir del mes de octubre 2015, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
 5. las sumas acordadas en los puntos a), b), c), d) y e), tomarán carácter de remunerativas a partir del 1 de abril de 2016, 1 de junio de 2016, 1 de septiembre de 2016 y 1 de octubre de 2016, respectivamente.

Conforme Acta Acuerdo suscripta el 22 de setiembre de 2015

1. Adecuar a partir del mes de septiembre, el ítem “Bonificación por turno” que percibe el personal de semana no calendario, a lo establecido en el art. 50 inc. L del CCT 36/75, con la finalidad de compensar al trabajador por el hecho de trabajar en días sábados, domingos feriados y días no laborables en horarios diurnos y nocturnos. La bonificación arriba mencionada, será del veintiocho por ciento (28%) sobre el salario básico de la persona.
2. Se abona un adicional del trece por ciento (13%), calculado sobre sueldo básico más la bonificación arriba mencionada, bajo la denominación “Adicional Asistencia Perfecta Turno”.

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 22 días del mes de diciembre de 2015

1. Se otorgó una suma no remunerativa por única vez consistente en cuatro mil quinientos pesos (\$4.500) por cada trabajador de Luz y Fuerza,

AÑO 2016

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 17 días de febrero de 2016

2. incremento salarial no remunerativo y no bonificable del 10% del sueldo bruto a partir del mes de Enero de 2016, tomando como base los haberes del mes de Diciembre de 2015, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación;

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 20 días del mes de mayo de 2016

3. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2015, a partir del mes de mayo 2016, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
4. incremento a partir del mes de mayo 2016 la suma que percibe el personal en concepto de Ticket Combustible, en un 50%, pasando de \$1.296 a \$1.944 para el personal de Mendoza y de \$ 976 a \$ 1.464 para el personal de San Rafael.

5. con los haberes del mes de mayo 2016 y junio 2016, se acuerda liquidar una suma no remunerativa fija por única vez, de \$1.250 por mes, en compensación por el incremento de los meses de marzo y abril 2016.
6. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2015, a partir del mes de agosto 2016, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
7. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 7,5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2015, a partir del mes de octubre 2016, con incidencia en BAE, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
8. Las sumas establecidas en los puntos a); d); e), adquirirán el carácter de remunerativo a todos sus efectos, a partir de la liquidación del mes de octubre 2017,
9. Se otorgará una suma no remunerativa por única vez de fin de año, consistente en \$7.000 pagadera en dos cuotas iguales y consecutivas, junto a los haberes del mes de diciembre 2016 y enero 2017

Conforme Acta Acuerdo suscripta 11 de noviembre de 2016

1. Aumentar, a partir del mes de noviembre de 2016 el ítem antigüedad que perciben los trabajadores de Luz y Fuerza, a la suma de \$ 81.00, remunerativos y bonificables;
2. Se establece el siguiente cronograma de aumento del concepto "Antigüedad", hasta llegar al valor de \$120.00 por año de antigüedad efectiva, remunerativos y bonificables:
 - 1).-A partir del 1 de Febrero de 2017, se lleva el concepto antigüedad a \$ 94.00
 - 2).- A partir del 1 de Agosto de 2017, se lleva el concepto antigüedad a \$ 107.00,
 - 3).- A partir del 1 de Febrero de 2018, se lleva el concepto antigüedad a \$120.00

AUMENTOS OTORGADOS POR LA EMPRESA AL PERSONAL DE APUAYE

AÑO 2015

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 19 días del mes de junio de 2015

1. incremento salarial no remunerativo y no bonificable del 20% del sueldo bruto a partir del mes de Enero de 2015, tomando como base los haberes del mes de Diciembre de 2014, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación;
2. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 6% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2014, a partir del mes de junio 2015, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
3. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 4% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de

diciembre 2014, a partir del mes de septiembre 2015, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.

4. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 4% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2014, a partir del mes de octubre 2015, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
5. las sumas acordadas en los puntos a), b), c), y d), tomarán carácter de remunerativas a partir del 1 de abril de 2016, 1 de junio de 2016, 1 de septiembre de 2016 y 1 de octubre de 2016, respectivamente-

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 19 días del mes de junio de 2015

1. Se otorgó junto con las remuneraciones del mes de diciembre de 2015, una suma no remunerativa por única vez según el siguiente detalle:

CATEGORÍA	DESCRIPCION	SNR Unica Vez (\$)
U-VI	Profesional Líder de Proyecto	\$ 6480
U-V	Profesional Especialista	\$ 6480
U-IV	Profesional Analista	\$ 5400
U-III	Profesional Principal	\$ 5400
U-II	Profesional Asistente	\$ 4500
U-I	Profesional Ingresante	\$ 4500

AÑO 2016

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 17 días del mes de febrero de 2016

1. incremento salarial no remunerativo y no bonificable del 10% del sueldo bruto a partir del mes de Enero de 2016, tomando como base los haberes del mes de Diciembre de 2015, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.

Conforme Acta Acuerdo suscripta a los 01 días del mes de julio de 2016

2. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2015, a partir del mes de mayo 2016, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
3. Incrementar a partir del mes de mayo 2016 la suma que percibe el personal en concepto de Ticket Combustible, en un 50%, pasando de \$1.296 a \$1.944.
4. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de

diciembre 2015, a partir del mes de agosto 2016, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.

5. incremento salarial no remunerativo, no bonificable y no acumulativo de 7,5% del sueldo bruto tomando como base los haberes del mes de diciembre 2015, a partir del mes de octubre 2016, con incidencia en REACO, SAC, Bonificación por años de servicio y Premio por Jubilación.
6. Se otorgará una suma no remunerativa por única vez de fin de año, consistente en \$7.000 pagadera en dos cuotas iguales y consecutivas, junto a los haberes del mes de diciembre 2016 y enero 2017.
7. Las sumas establecidas en los artículos a), b), d) y e), adquirirán el carácter de remunerativo a todos sus efectos, a partir de la liquidación del mes de octubre 2017.

Conforme Acta Acuerdo 01 de julio de 2016

La Empresa aportará a la Asociación las sumas correspondientes al Art. N° 35 “Previsión para jubilados y pensionados” y al Art. N°38 “Contribución para acción social” calculados sobre las sumas no remunerativas establecidas a partir del mes de mayo de 2016 en el Acta Acuerdo de fecha 01/07/2016, independientemente del carácter y concepto de los mismos, que perciban el total de los trabajadores profesionales universitarios comprendidos en el CCT N° 0889/07 “E” vigente.

Incremento de Personal

Según todo lo manifestado en el cuerpo de la presentación, a efectos de contar con la capacidad operativa requerida, fundamentalmente para el desarrollo adecuado de los Planes de Mantenimientos, se propone un incremento del 25%, llevando el plantel promedio de personal 2015 de 112 (la cantidad a diciembre era de 107 impactado por bajas) a 140 personas al final del segundo año, manteniéndolo así hasta el final del período, en razón de la incorporación de las siguientes modificaciones:

Mantenimiento

- Incorporar un responsable de Mantenimiento de LATs y EETT en Zona Centro (1 nuevo ingreso en el 1er año).
- Incorporar una Cuadrilla para Trabajos con Tensión, dedicada full time a esa función (4 nuevos ingresos en el 1er año).
- Completar tres cuadrillas de Mantenimiento de Estaciones y Guardia Móvil, (6 nuevos ingresos, 3 en el 1er año + 3 en el 2do año).
- Completar tres parejas de Protecciones (2 nuevos ingresos en el 1er año).
- Completar staff de Telecontrol y Comunicaciones (2 nuevos ingresos, 1 en el 1er año + 1 en el 2do año).
- Incorporar un responsable de Ejecución de Plan de Inversiones, dos asistentes y uno de Planificación y Control (4 nuevos ingresos, 3 en el 1er año + 1 en el 2do año).
- Incorporar un responsable de Seguridad y Salud Ocupacional (1 nuevo ingreso en el 1er año)
- Incorporar dos Operadores de Equipos (2 nuevos ingresos en el 1er año)

Staff

- Incorporar un responsable de Ingeniería Regulatoria (1 nuevo ingreso en el primer año).
- Incorporar un Asistente de Asuntos Legales (1 nuevo ingreso en el 1er año)
- Incorporar un responsable de Calidad (1 nuevo ingreso en el 1er año)

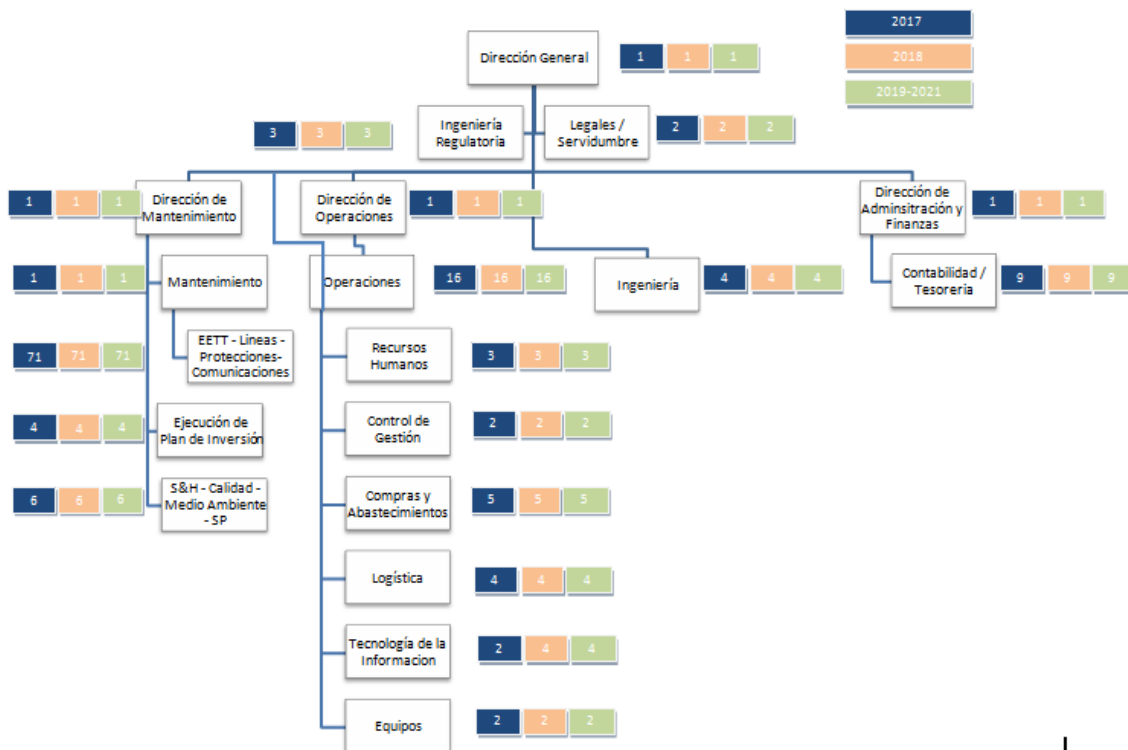
Operaciones

- Baja de Operadores del Centro de Control Regional (2 bajas en el 2do año)

Administración y Finanzas

- Incorporar un Asistente de Compras (1 nuevo ingreso en el 1er año)
- Incorporar un Asistente de RRHH (1 nuevo ingreso en el 1er año)
- Incorporar un Asistente de Servicios Generales (1 nuevo ingreso en el 1er año)
- Incorporar dos Asistentes de Sistemas Informáticos (2 nuevos ingresos en el 1er año)

A continuación se representa el organigrama completo con las modificaciones arriba mencionadas:



b. Honorarios por servicios (OyM \$ 1.738 M por año y Administración \$ 2.149 M por año)

Los honorarios están compuestos por varios tipos de servicios. En primer lugar, aquellos que atienden al mantenimiento de estándares y normas certificadas tales como Seguridad Pública, Calidad, Seguridad y Salud Ocupacional y Medio Ambiente.

También, se encuentran algunos servicios contratados en forma de consultoría externa para el asesoramiento en cuestiones estratégicas, legales, de sanidad y seguridad ocupacional y medicina preventiva.

Los honorarios de Administración y Finanzas, corresponden a la Auditoría de los estados contables anuales y los servicios de asesoramiento impositivo (consultora PwC).

Una auditoría contable conlleva la aplicación de procedimientos para obtener elementos de juicio sobre las cifras y otra información. También comprende una evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas, de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección de la Sociedad y de las presentaciones, con lo cual resulta necesario contar con este servicio externo para dale veracidad, integridad, certeza y confiabilidad a la información contable presentada anualmente.

El servicio impositivo, se basa principalmente en la asistencia en la preparación y revisión de declaraciones juradas, asesoramientos impositivos y beneficios fiscales ante cambios de normas o nuevas resoluciones. Esto permite lograr eficiencia impositiva.

Respecto al área de Sistemas (IT) históricamente se trató de un sector de servicios menores, relacionados más con microinformática y atención a usuarios (help-desk). Para los próximos 5 años se plantea la necesidad de alinear el área de Sistemas a las necesidades del negocio, de manera de aprovechar servicios y aplicaciones para su beneficio operativo y las buenas prácticas, con la idea de lograr mejoras en los procesos y obtener resultados más eficientes.

Los gastos en honorarios tienen como finalidad aprovechar distintos servicios externos para lograr la cobertura funcional de las aplicaciones, con oportunidades de mejorar en la eficiencia operativa, a la vez de minimizar riesgos inherentes a errores involuntarios fruto de la manualidad en los procesos, considerando a la biblioteca ITIL como base para esta organización. De la misma manera, se prevé incorporación de nuevos conocimientos para los colaboradores de sistemas, en temas referidos a plataformas Microsoft, como así también a infraestructura de telecomunicaciones, siempre mediante la modalidad de consultoría externa.

Otro de los pilares sobre los que debe apoyarse la empresa para su correcta gestión y adecuada toma de decisiones, pasa por la herramienta de planeamiento de recursos empresariales (ERP). Una gran parte de los costos asociados a este ítem, corresponde a servicios de consultoría para el acompañamiento en el proceso de migración del actual ERP corporativo a uno que se ajuste mejor a nuevos requerimientos funcionales que surgieron de un proceso de estudio y posterior reingeniería de todas las áreas de la compañía.

Además, y yendo en línea con los objetivos trazados para los próximos años, el área estará acompañada por consultores en administración de proyectos (PM), para desarrollo de proyectos de sistemas, utilizando metodología según PMI. Lo que nos

permitirá trabajar bajo un esquema coordinado de alcance (tareas), recursos (económicos, humanos, etc) y tiempo y hacer previsible los entregables.

c. Materiales y contrataciones para obras (OyM \$ 8.611 M por año y Administración \$ 323 M por año)

Este rubro está compuesto por cuentas como Eventuales, Contratistas y Materiales y Repuestos.

El mantenimiento de equipos de Aire Acondicionado, de barreras y cámaras, el monitoreo permanente de las EETT y de la Sede Central, de ascensores, de planta de compresores para aire comprimidos en la EETT que lo requieren, de grupos generadores y ensayos de aceites, certificación de la calibraciones de equipos e instrumentos necesarios para los Sistemas de Gestión certificados, se realizan mediante servicios contratados. El aumento porcentual de esta cuenta está en línea con la variación del porcentual de la cantidad de personal que esta estructura soporta (los montos de 2015 informados en la cuenta “Eventuales” posteriormente se imputaron en la cuenta “Contratistas”)

La cuenta de materiales y repuestos se ha incrementado por las siguientes razones:

- La mayor parte de nuestros repuestos están valuados en dólares, la última devaluación monetaria en Argentina ha generado un fuerte aumento en estos costos pesificados. Algunos rubros muy importantes como cables y todos los elementos que contienen cobre, han aumentado sus costos aún en dólares, lo que constituye una mayor desviación de nuestro presupuesto.
- Ante la necesidad de ampliar nuestra capacidad operativa es necesario hacer el recambio y renovación de equipos debido a la obsolescencia de los actuales. En conjunto con estos cambios se prevé la necesidad de adquirir nuevos materiales y repuestos menores (back-up) acorde al uso de la nueva tecnología (como por ejemplo, la compra de nueva morsetería o repuestos menores de transformadores)
- Además, una mayor necesidad de confiabilidad. Dada las condiciones severas de funcionamiento del sistema se prevé reemplazar elementos para aumentar la confiabilidad, es decir antes de que alcancen el fin de su vida útil y en un todo de acuerdo a las recomendaciones que hacen los fabricantes. Estos reemplazos en confiabilidad se suspendieron durante la transición, lo que requiere de un esfuerzo adicional para mejorar el estado general de las instalaciones, que piensa desarrollarse durante el presente período tarifario.

d. Combustibles y lubricantes (OyM \$ 5.391 M por año y Administración \$ 238 M por año)

Dentro de este rubro se encuentran las cuentas de Servicios de mantenimiento para el parque automotor y de Combustibles y Lubricantes.

Respecto a Servicios para el automotor se consideran todos los servicios asociados al mantenimiento de los vehículos y los equipos compuestos por:

- VTV: Verificación Técnica Vehicular que se realiza anualmente.
- GPS: Seguimiento satelital del vehículo.

- Habilitaciones de equipos como hidrogrúas y Retroexcavadoras.
- Mantenimiento Preventivo: cambio de aceite, filtros, cubiertas, correa de distribución, freno, embrague, tren delantero, etc.
- Mantenimiento correctivo: desperfectos no programados que surgen como consecuencia de la misma operación del vehículo/equipo.
- Otros Imprevistos.

Los planes de mantenimiento programado se llevan a cabo según recomendaciones de fabricante, para obtener el mejor resultado y prolongación de la vida útil de los vehículos y equipos. Se toma como referencia 10.000 Km. para vehículos y 250 hs. para los equipos.

La mayor actividad prevista en líneas y estaciones transformadoras significará un incremento en los traslados de nuestro personal, por lo cual se considera un mayor kilometraje de los vehículos aumentando los costos de mantenimiento.

Además del incremento del parque automotor, se propone plan de renovación quinquenal de los mismos.

Respecto a combustibles se prevé un uso promedio de los vehículos de 45.000 km anuales, al igual que en periodos anteriores. Debe tenerse en cuenta que se aumentará la flota en función del incremento del personal para poder concretar los mantenimientos que requiere el sistema.

e. Energía eléctrica (OyM \$ 372 M por año)

En este rubro se consideran los servicios auxiliares referidos a la energía eléctrica que consumen las estaciones transformadoras, estimando un aumento porcentual por la actualización de las tarifas.

f. Depreciación de bienes de uso (OyM \$ 22.505 M por año y Administración \$ 318 M por año)

En el presente rubro se consideran las depreciaciones de la base de capital de los bienes de uso actuales y las inversiones proyectadas en el CAPEX

g. Gastos por administración del MEM (OyM \$ 186 M por año)

Sólo se considera actualización por inflación.

h. Tasa de fiscalización ENRE (OyM \$ 297 M por año)

Sólo se considera actualización por inflación.

i. Cuota social ATEERA (OyM \$ 127 M por año)

Sólo se considera actualización por inflación.

j. Comunicaciones (OyM \$ 1.523 M por año y Administración \$ 550 M por año)

Este rubro incluye tanto a las comunicaciones móviles (servicio de celulares para el personal), las comunicaciones fijas (Telefónica Argentina), mantenimiento de frecuencia de radio para emergencias, servicios de acceso a internet y comunicaciones satelitales.

El servicio de acceso a Internet es necesario para la comunicación interna de la empresa con otros puntos operativos y de gestión y por la estrategia de sistemas, trazada en base a consumo de servicios en la nube.

Tanto las aplicaciones de ofimática como infraestructura para alojar sistemas o servicios, se están teniendo en cuenta en esta etapa de reestructuración del área, de manera de brindar a los usuarios, servicios colaborativos según marca la tendencia de la industria en compañías que tienen la misma envergadura.

En la cuenta de Comunicaciones Satelitales se observa una gran diferencia porcentual respecto al año 2015 debido a que por errores en el sistema de facturación el proveedor no emitió facturas por los servicios prestados durante al menos 8 meses, impactando esto directamente en los montos informados oportunamente y cuya diferencia se regularizó en el transcurso del año 2016

Además se contempla el cambio de proveedor de acceso a internet efectuado durante el presente año.

k. Seguros (OyM \$ 2.935 M por año)

Corresponde a los seguros de la concesión. Entre ellos podemos nombrar Todo Riesgo Operativo, Responsabilidad Civil, seguros de Caución y Seguro de accidente personal.

El seguro de mayor relevancia es el de todo riesgo operativo, ya que da cobertura ante algún siniestro (Incendio, daño eléctrico, gasto de extinción de incendio, rotura de maquinaria) que se produzca en alguna de las estaciones transformadoras o en sede central. Este seguro contempla el incremento de acuerdo a las inversiones anuales.

Este rubro además considera el Seguro automotor de Responsabilidad Civil obligatorio para todos los vehículos y equipos, además del seguro técnico que deben tener los equipos para cubrir posibles daños que estos puedan cometer en su operación.

l. Alquileres (OyM \$ 391 M por año y Administración \$ 117 M por año)

En este rubro se consideran la misma cantidad de alquileres informadas por el 2015 y actualizadas por inflación de acuerdo al mecanismo arriba indicado. Como ejemplo se puede mencionar el alquiler del Sitio en Cerro Arco para comunicaciones y el alquiler de locaciones para mantenimiento.

m. Viajes y estadías (OyM \$ 2.635M por año y Administración \$ 3.538 M por año)

Este concepto incluye todos los costos necesarios para el traslado, estadía y comestibles del personal especializado hacia los distintos puntos de la red para realizar actividades de mantenimientos. También incluye viáticos y estadías para cumplimentar y participar de reuniones con organismos relacionados tales como ENRE, ATEERA, CAMMESA, SECRETARIA DE ENERGÍA y Sindicatos.

Para el análisis de los costos asociados a Administración, se ha mantenido el costo del año 2015 informado en términos reales. En cuanto a OyM se prevé un costo aproximado de \$ 190.- por día por persona asociados a la cuenta viáticos (mismo valor de 2015 actualizado)

Además incluye gastos por movilidad, de estadía y otros gastos menores del personal del área de administración, con finalidad de hacer trámites y gestiones administrativas vinculadas a la actividad.

n. Artículos de oficina y papelería (Administración \$ 1.530 M por año)

Este rubro incluye los costos de papelería, insumos de computación y mantenimiento de licencias de software.

Se incluyen gastos referidos a la operación regular, consumibles de impresoras, PCs, notebooks y servicio técnico, diversos tipos de elementos y útiles para las tareas de oficina.

Por último, se están teniendo en cuenta los mantenimientos de servicios de licencias de software, uso de nube, con alguno de los proveedores del mercado, servicios de ofimática, aplicaciones de colaboración e infraestructura de sistemas.

Esto último se ha comenzado a implementar durante el presente año y está impulsando el aumento porcentual del rubro respecto a 2015.

o. Impuestos, tasas y contribuciones (OyM \$ 16.109 M por año y Administración \$ 6.347 M por año)

Estos costos se ven afectados básicamente por la mayor actividad de la compañía en su operación financiera diaria, influyendo principalmente el impuesto a los débitos y créditos bancarios. Este impuesto, además de estar afectado directamente por el nivel de tarifas requerido, se ve impactado por el aumento en los volúmenes de inversión.

Este rubro también contiene el impuesto a los ingresos brutos, la actividad en el 2016 esta alcanzada por alicuota del 3%, asociado directamente al nivel de ingreso

Se incluye además el impuesto inmobiliario donde Distrocuyo tiene terrenos y edificios (estaciones transformadoras y en sede central). Además este rubro incluye el costo de tasas municipales de los distintos distritos donde se encuentran los inmuebles de Distrocuyo.

Por último, el presente rubro comprende el Impuesto Automotor y demás gastos asociados a renovaciones como por ejemplo de Tarjeta Verde, el mismo aumentará en la medida que crezca nuestra flota al ejecutarse el plan de inversiones.

p. Otras penalidades de la concesión (OyM \$ 2.492 M por año)

En este rubro se consideran sólo las multas atribuibles a las indisponibilidades programadas (no forzadas), que se estiman alrededor del 0,5% del ingreso.

q. Directores y Síndicos (Administración \$ 3.238 M por año)

En este caso se ha tomado el mismo criterio adoptado para el cálculo del costo de personal, se han actualizado los valores informados para el 2015 y se ha considerado un incremento adicional por los cambios asociados al impuesto a las ganancias y la pérdida de capacidad adquisitiva.

r. Gastos bancarios (Administración \$ 131 M por año)

Son costos asociados al área de Administración, servicios de pagos a proveedores por medio electrónico Interbanking. Este permite que el circuito de pago sea más eficiente y seguro. Además da la posibilidad consultar pagos por proveedor para un determinado periodo de tiempo, y facilita un control post pago más eficiente. Además se consideran todos aquellos costos asociados a las comisiones y mantenimiento de cuentas bancarias.

s. Vigilancia y seguridad (OyM \$ 4.782 M por año y Administración \$ 1.158 M por año)

Este servicio contratado ha sufrido fuertes aumentos en precios en los últimos años, básicamente sigue la suerte de los costos de personal. Por ejemplo, en el año 2011 se contrató a la Policía de Mendoza para prestar el servicio en la EETT Cruz de Piedra (dos efectivos por turno) aun costo de \$ 18.- la hora, en estos momentos, a pesar de la inseguridad, hace un par de años se ha reducido a un agente por turno y el costo de la hora es de \$ 111, es decir ha sufrido un aumento de 620%.

Es importante destacar que se encuentran vigiladas con personal solamente cuatro lugares, dos con policía de Mendoza y los otros dos con Servicios privados. Se han hecho esfuerzos significativos para no modificar la cantidad de horas de agentes de vigilancia, a pesar de la inseguridad existente con la dotación mínima de una persona por lugar en turnos rotativos.

Las instalaciones en la provincia de San Juan, están sin servicio de seguridad durante la jornada laboral (7:30hs. a 13:30hs), dado que se contaban con insuficientes recursos. Se está proponiendo cubrir dicha jornada con Personal de seguridad.

Asimismo se han realizado inversiones en Cámaras Filmadoras vía web para monitoreos permanentes, en algunas Estaciones Transformadoras.

t. Limpieza oficinas y estaciones (OyM \$ 2.725 M por año y Administración \$ 368 M por año)

El Convenio de Empleados de Comercio, el cual se aplica al personal de limpieza que tenemos contratado, ha sufrido sucesivos aumentos en los últimos años, los cuales impactan fuertemente en el costo del servicio, ya que esos valores se trasladan al mismo.

Hay que tener en cuenta que se ha previsto un aumento en la periodicidad en la limpieza y desmalezación de la Estaciones para mejorar este rubro ya que se encuentra desde hace años con una dotación mínima de personal.

Además se contempla un incremental en los costos de limpieza asociados al aumento de la cantidad de personal de Distrocuyo para la optimización de la actividad.

u. Mantenimiento electroducto (OyM \$ 4.118 M por año)

Con el objetivo de mejorar nuestra calidad en la prestación del servicio, reducir los tiempos de inspección y acceso a los piquetes para la reparación en caso de fallas, es crucial realizar la limpieza y el mantenimiento de picadas para recorrer nuestras líneas. Para este concepto se prevé triplicar nuestro esfuerzo, alcanzando un rendimiento de 400 km anuales.

Adicionalmente se planifica intensificar la poda anual y la limpieza de terrenos, ya que un número importante de fallas de líneas que han ocurrido en los últimos años, se deben a incendios bajo las líneas. Hasta la fecha solamente se realizan en periodos concretos (de julio a septiembre), pero la experiencia demuestra que en algunos tipos de cultivos también deben realizarse fuera de ese periodo.

v. Diversos (OyM \$ 6.9000 M por año y Administración \$ 4.196 M por año)

Este rubro, como su nombre lo indica, incluye diferentes tipos de cuentas.

Entre los servicios recibidos, se menciona la certificación de Balances por el consejo profesional de ciencias Económicas de Mendoza. Esto es requerido tanto por organismos públicos, bancos, Proveedores, etc.

Además se incluye el servicio de impresión del libro diario, inventario y balances. Esto está establecido en el código de comercio y es obligatorio para todas las personas jurídicas que llevan contabilidad.

También se encuentran los mantenimientos que se realizan en las oficinas centrales de la empresa. Cabe destacar que por años se ha realizado el mantenimiento mínimo e indispensable, se prevé reforzarlo para evitar envejecimientos prematuros y generar costos de reparaciones más elevados. Entre los mantenimientos más importantes podríamos mencionar pinturas de interior y exterior, cambios de pisos en algunos sectores que se encuentran muy mal estado, gastos de artefactos eléctricos, etc. Por otro lado, está previsto empezar a renovar la iluminación del sector del edificio central a fin de poder optimizar el uso de la energía. También se incluyen gastos en servicios públicos (Gas, luz, agua e irrigación), gastos de correo, mensajerías y de refrigerio del personal.

Respecto a la cuenta Capacitación se ha considerado estratégicamente a la misma como un pilar de altísima significatividad para la política de operación de la compañía. Es en este sub-rubro en particular en el que hemos previsto un aumento considerable, ya que lo consideramos estrictamente necesario en función de la complejidad del sistema y la satisfacción de la demanda del mantenimiento y la operación. Teniendo en cuenta la nueva tecnología incorporada a través de nuevos equipos y sofisticados automatismos (para suplir la falta de redundancia en nuestra red), es necesario brindar el entrenamiento adecuado a los operadores de los mismos. Se ha estimado un monto de capacitación total del 1% de la venta estimada.