

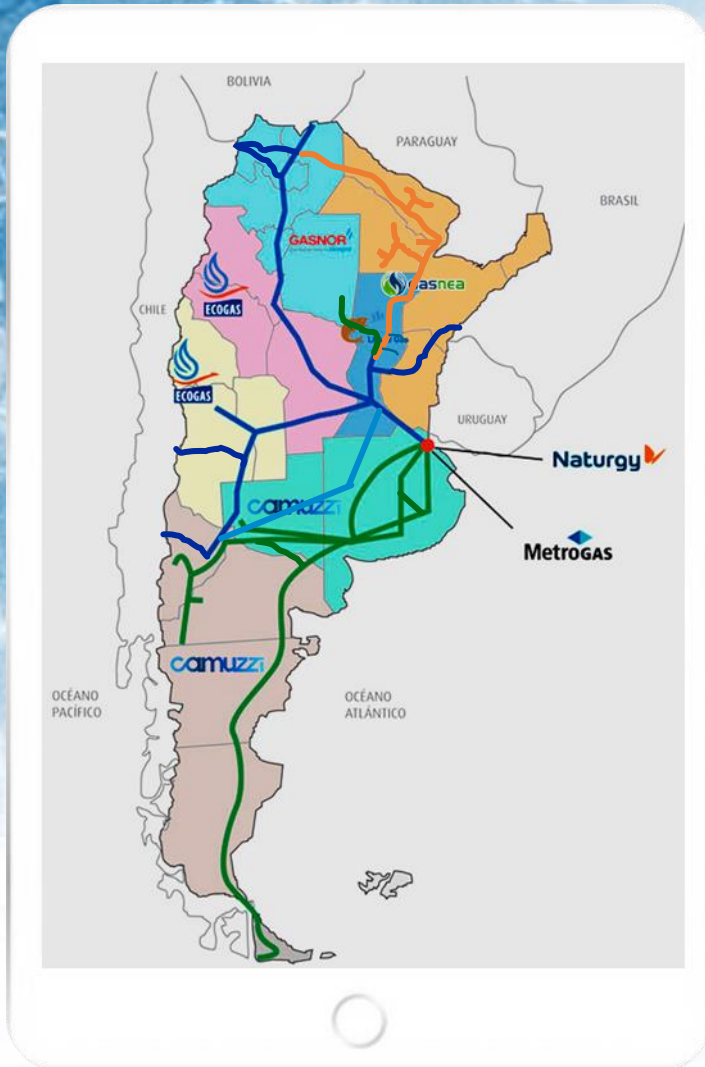


Exposición en Audiencia Pública N°101

convocada por Resolución de ENARGAS 47/2021



Presentación de la Asociación



ADIGAS es la Asociación de Distribuidoras de Gas y fue creada en 1994 para promover el desarrollo de la industria del gas en la Argentina.

Está integrada por las **9 distribuidoras** de gas natural por redes de todo el país.

camuzzi



GASNOR

MetroGAS

Naturgy



gasnea

La distribución de gas en números



Total usuarios



Volumen anual distribuido



De gasoductos, ramales y redes



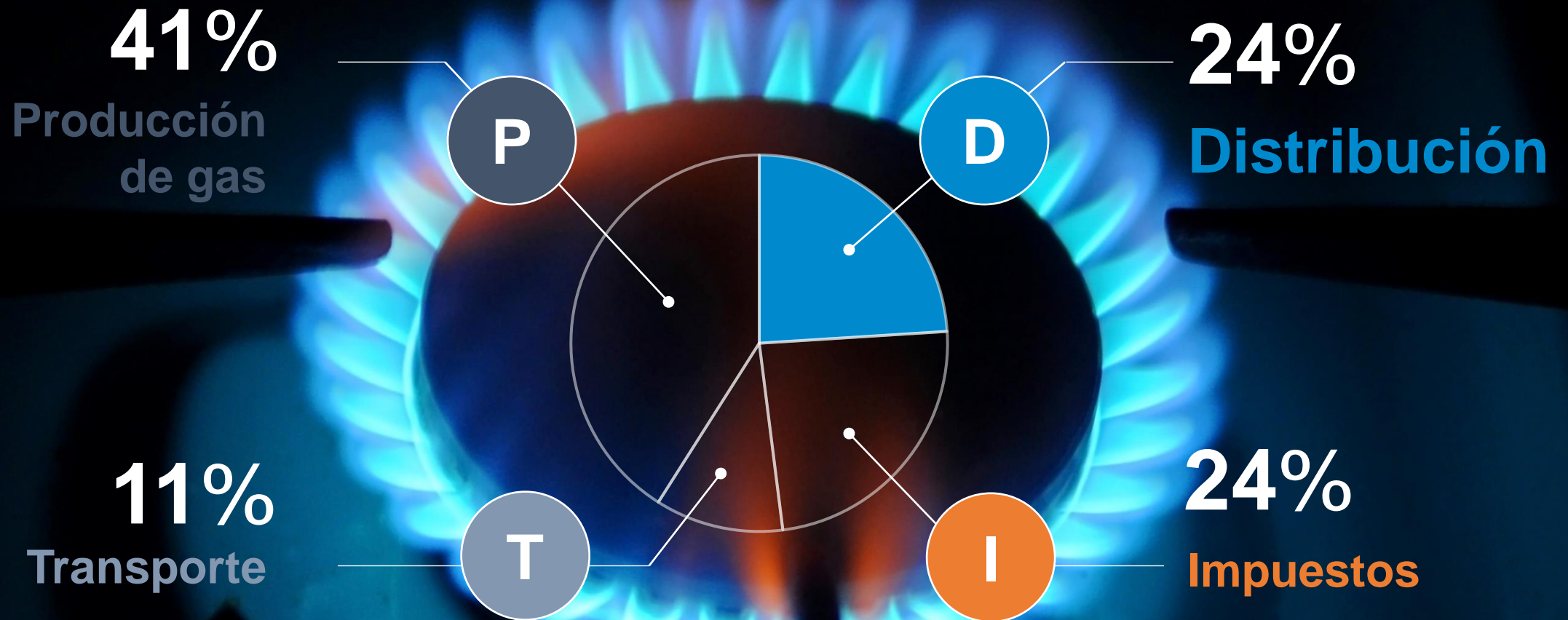
Directos e indirectos



Infraestructura del sistema gasífero de distribución

10	Plantas compresoras
2924	Estaciones reguladoras de presión
679	Equipos de Odorización
2966	Equipos de Protección Catódica
255	Plantas de GLP/GNC
2	Plantas de propano

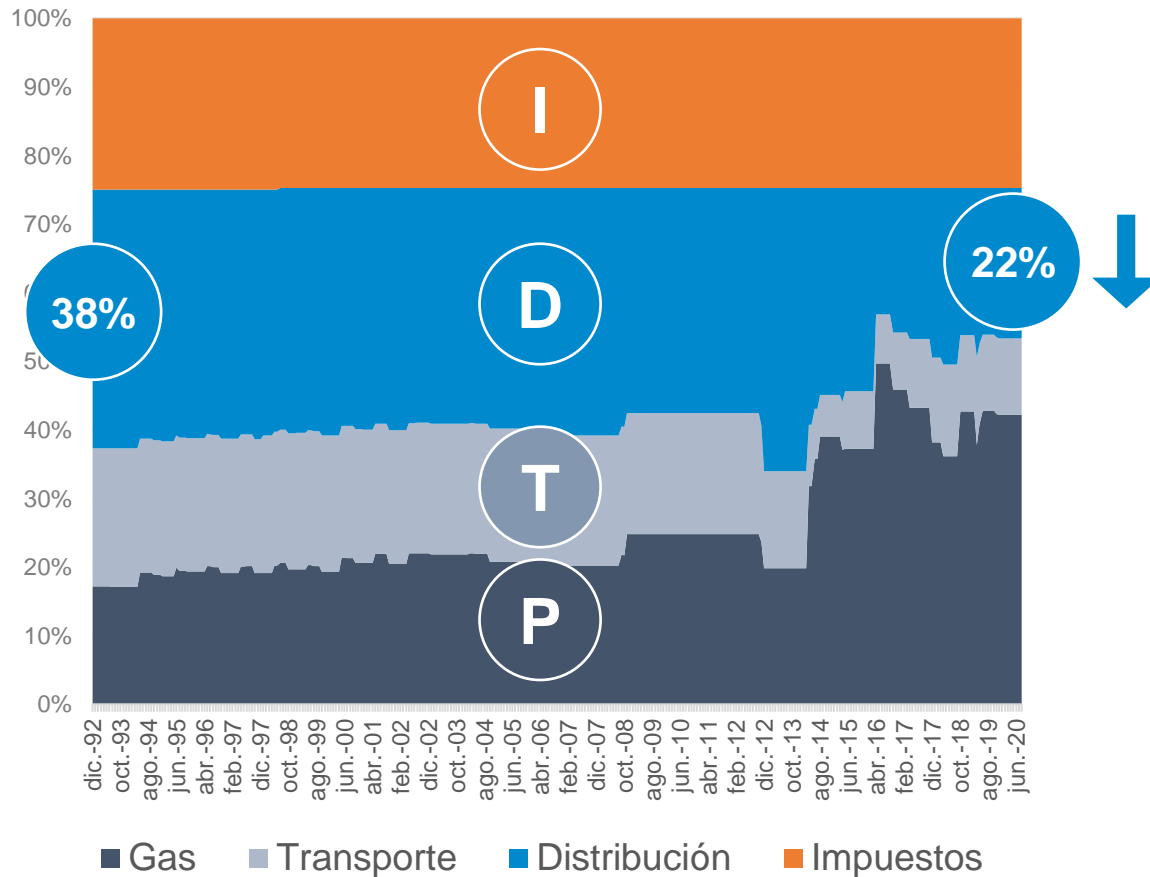
La factura de gas de nuestros usuarios



(*) el porcentaje es un promedio ponderado que sufre variaciones por categoría de cliente y por empresa

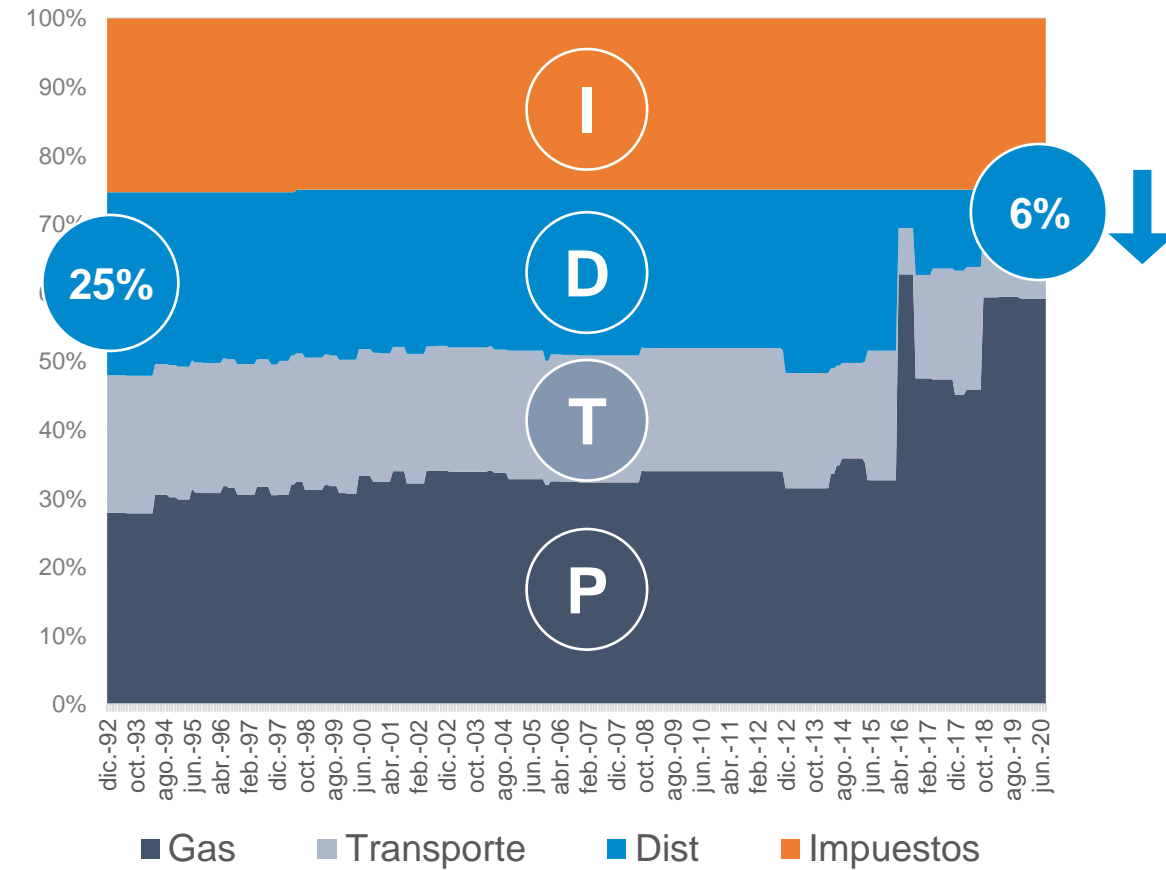
Un margen de distribución que se ha ido reduciendo...

Cliente Residencial (*)



(*) se calcula a un usuario residencial promedio a nivel nacional, estimado en un consumo de 1069 m³/año

Cliente PYME (**)



(**) se calcula a un usuario promedio a nivel nacional de la categoría SGP, con un consumo de 72000 m³/año

Un margen de distribución que se ha ido reduciendo...

Gas Residencial
Gas PYMES

15.120%

15.049 %

Inflación mayorista IPIM

5.675 %

Margen Distribución Residencial

4.607 %

Margen Distribución PYMES

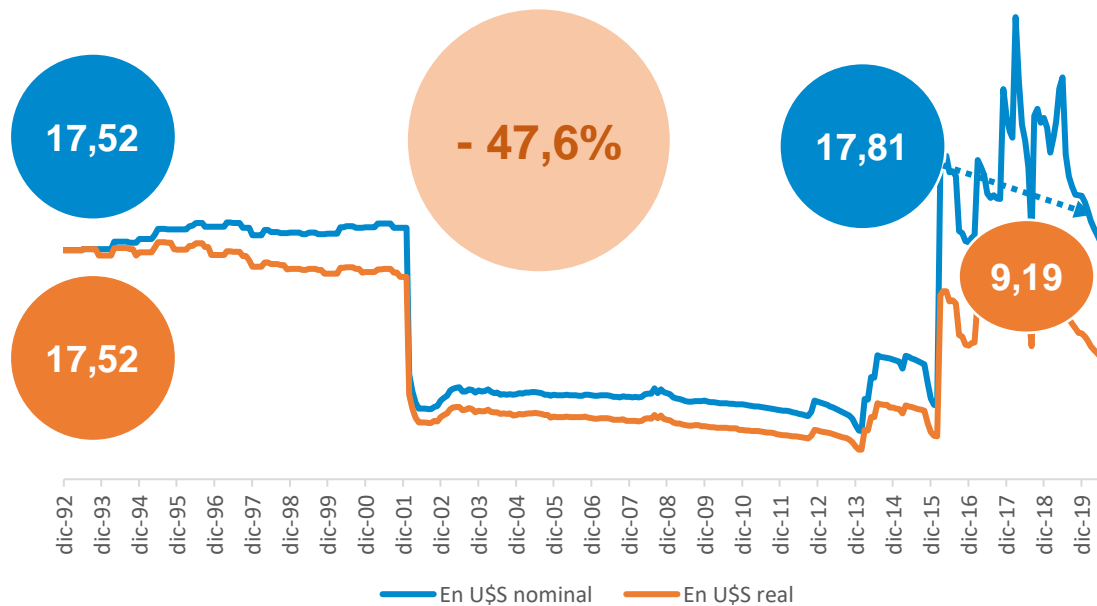
2.114%

() se toma como base 1995, cuando empezaron a regir precios desregulados en el segmento del gas. Sobre casos de clientes en AMBA*

... en facturas que son más bajas que en 1992

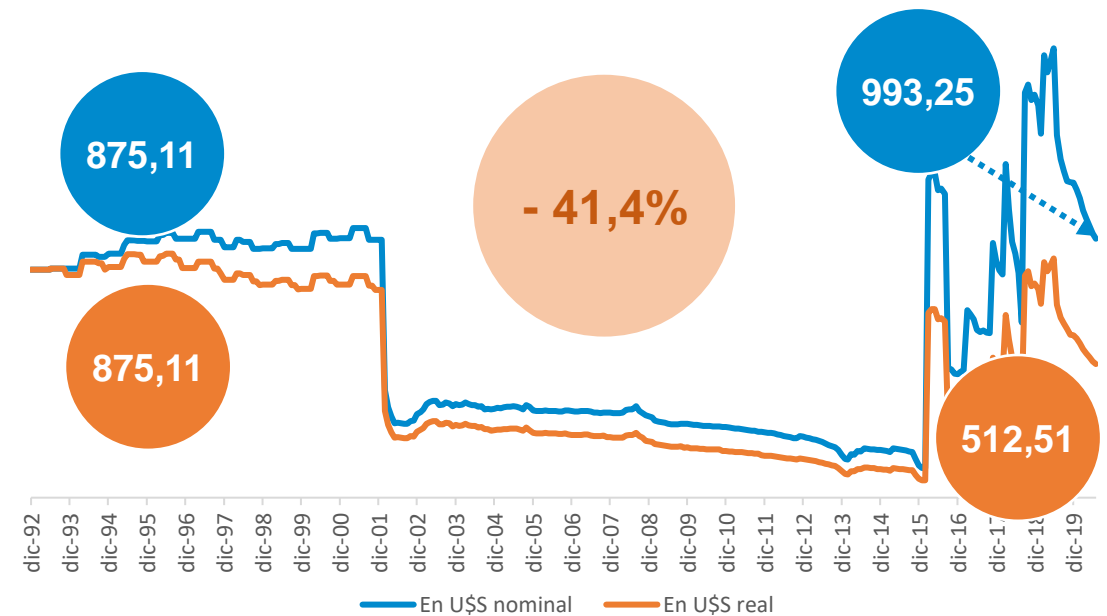
Reducción de hasta un 47% en dólares, en términos reales

Evolución de la tarifa en dólares de un cliente residencial (1992-2020) *



(*) Usuario residencial promedio a nivel nacional, estimado en un consumo de 1069 m³/año. Dólares actualizado según IPC de Estados Unidos

Evolución de la tarifa en dólares de un cliente PYME (1992-2020) **



(**) Usuario promedio a nivel nacional de la categoría SGP, con un consumo de 72000 m³/año. Dólares actualizado según IPC de Estados Unidos

El camino recorrido desde 1992

Inicio de las licencias
de 8 empresas distribuidoras.



**Primera Revisión
Tarifa Integral**

**Primera ruptura de las
reglas de juego** por decisión
del Estado (cláusulas de ajuste)



1992

1998

2000



1997

1999

2002



**Creación de
Gasnea**, la novena
distribuidora

**Último aumento del
Margen de Distribución**
de acuerdo con la ley 24076

**Ley de Emergencia
Económica**, pesificación,
congelamiento, renegociación

Sistema tarifario estable (7 años)

Cambios en las reglas de juego y congelamiento de tarifas

El camino recorrido desde 1992

Primer aumento de tarifas, por Actas Acuerdo y tras 15 años de congelamiento



2014



Ley 27.541 Emergencia Pública

2019



Decreto 1020/2020
Nueva renegociación y tarifas de transición

2021

2008

Actas Acuerdo de transición, publicadas en BO dos años después



2016

Segunda RTI, realizada en 2016, aplicada en 2017 y alterada unilateralmente por el Estado en 2018



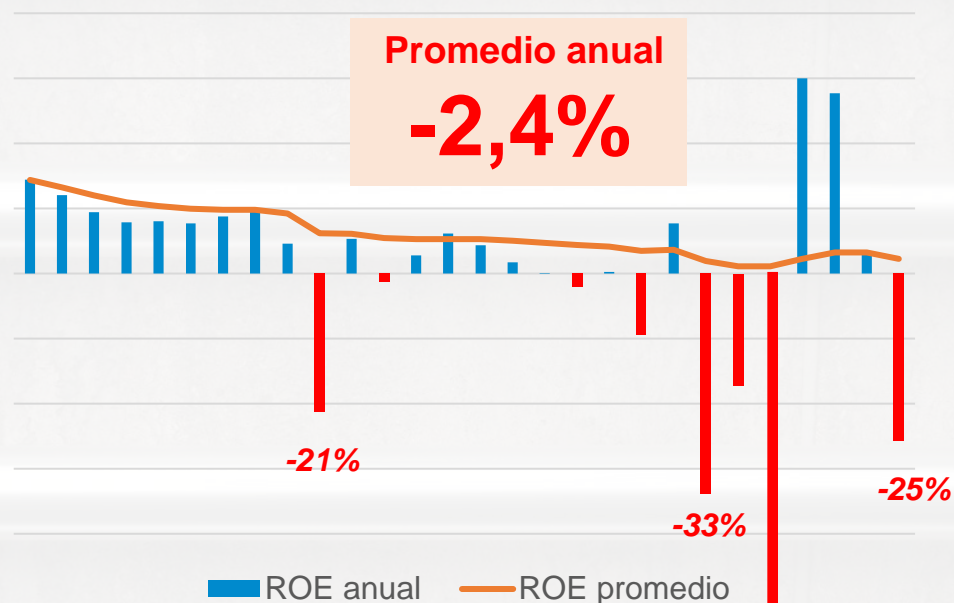
2020

Pandemia COVID
ASPO, Decreto 311, Emergencia sanitaria



El impacto de la inestabilidad: Rentabilidad negativa

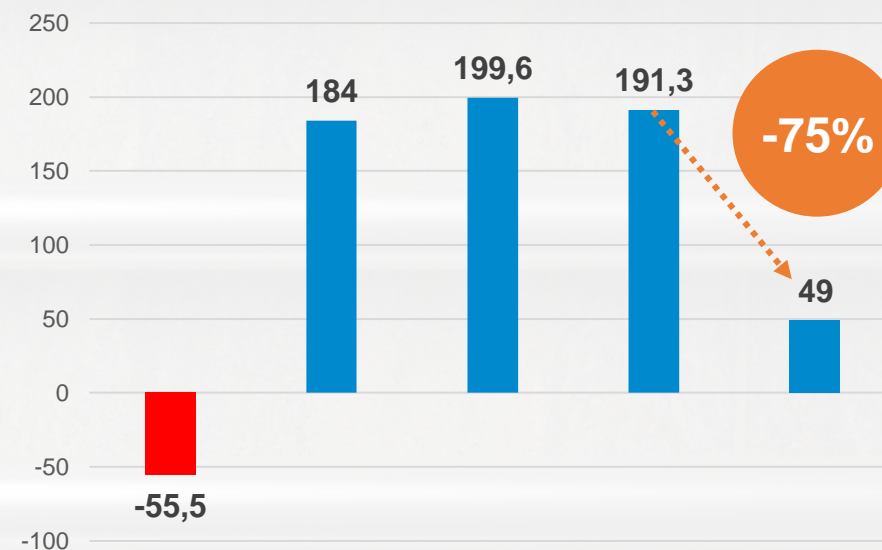
Rentabilidad sobre Patrimonio Neto (1993 a 2020)



El **ROE** es uno de los indicadores más apropiados y utilizados para medir la rentabilidad empresarial

Fuente: ADIGAS sobre información de sus asociadas.

EBITDA Primer semestre (2016 a 2020)



El **EBITDA** mide el resultado bruto antes de las obligaciones impositivas y financieras

Fuente: Estado del Gas

El impacto de la inestabilidad en las Inversiones

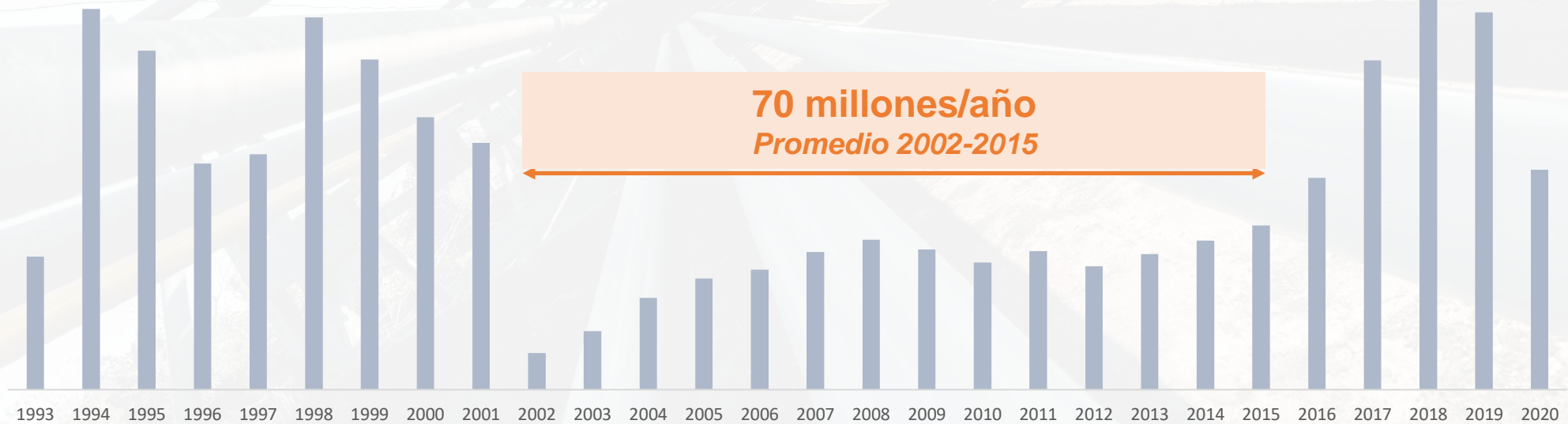
3437 millones de dólares

Total acumulado

163 millones/año
Promedio 1993-2001

213 millones/año
Promedio 2016-2019

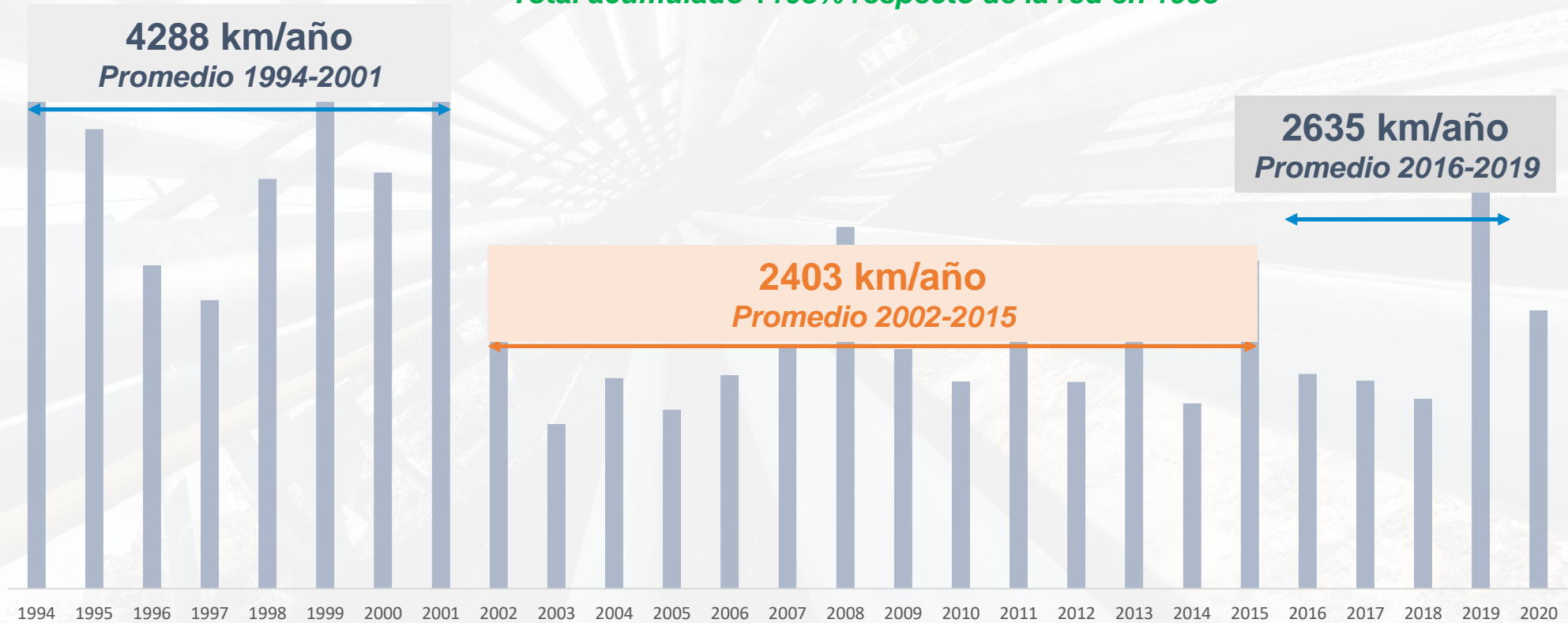
70 millones/año
Promedio 2002-2015



Fuente: ADIGAS, en base a información de sus asociadas. Inversiones anuales acumuladas en millones de U\$S, al tipo de cambio promedio de cada año.

81275 km. de cañerías construidas

Total acumulado +103% respecto de la red en 1993

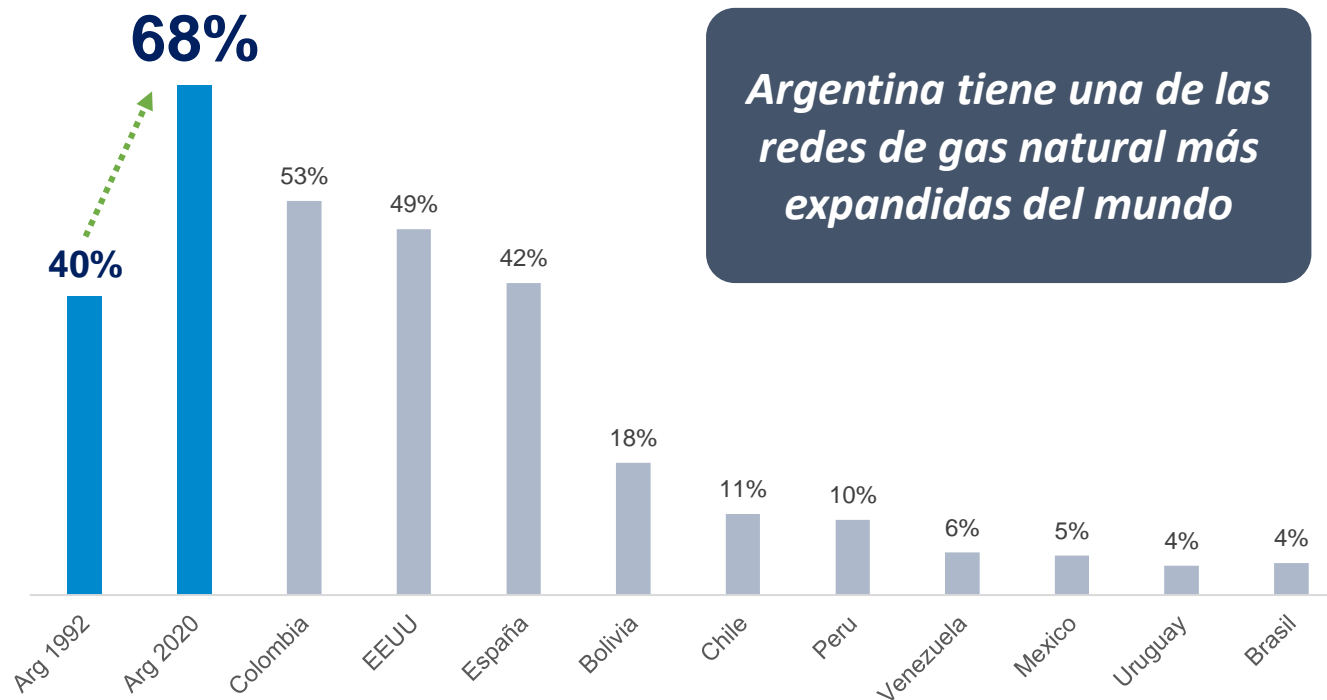


Fuente: ADIGAS, en base a información de sus asociadas y del Estado del Gas para km de cañerías incorporados por año

A pesar de ello, el gas natural se expandió en el país



- + 4,5 millones de usuarios respecto de 1992 (+97%)
- Crecimiento de hasta el 74% en el volumen abastecido
- 5 provincias recibieron el gas natural que hoy llega a más de 1.000 localidades.



En 28 años de licencia, las distribuidoras han tenido apenas 8 años de estabilidad en sus sistemas tarifarios.

Los cambios en las reglas de juego y los congelamientos de tarifas, afectaron la normal gestión del servicio público. Las inversiones se redujeron y la expansión del servicio se vio limitada.

Las distribuidoras han tenido rentabilidad negativa, cuando son las responsables de garantizar la calidad, seguridad y el derecho de accesibilidad al servicio público y tienen derecho a una rentabilidad justa y razonable.

La distribución recibe apenas el 24% del monto que pagan los usuarios en las facturas.

Es un porcentaje que se ha ido reduciendo con el correr de los años, en facturas que son hasta 47% menores a 1992, en términos reales. Esta situación afecta la sostenibilidad de todo el sector.

Los casi 9 millones de usuarios de gas natural por redes de todo el país necesitan empresas distribuidoras

que puedan seguir prestando el servicio público en condiciones de seguridad, confiabilidad y calidad, percibiendo la rentabilidad justa y razonable a la que tienen derecho y realizando las inversiones necesarias para el mantenimiento de la red y su adecuada expansión.

Para ello, deben contar con marcos tarifarios estables que les permitan trabajar con visión de largo plazo, proyectar obras e inversiones, incorporar innovaciones tecnológicas, generar nuevos empleos. Confiamos que este proceso de nueva Revisión Tarifaria Integral alcance esos objetivos.



Muchas gracias

