

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de junio de 2022

Expresadas en millones de pesos

1. Breve comentario sobre actividades de la Sociedad en el período, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período.

1.1 Esquema remunerativo del mercado spot

Con fecha 21 de abril de 2022, se publicó en el boletín oficial la Resolución SE N° 238/22, que dispuso un incremento en los valores de la remuneración de la generación spot del 30% a partir de la transacción económica de febrero de 2022 y un 10% adicional a partir de la transacción económica de junio de 2022, lo cual implica un incremento acumulado del 43% a partir de junio 2022. Asimismo, dispuso la eliminación de la aplicación del factor de uso, por lo que se liquidará el 100% de la remuneración de potencia.

Por último, dejó sin efecto, a partir de la transacción económica de febrero de 2022, la remuneración adicional y transitoria establecida por Resolución SE N° 1.037/21 e instrumentada mediante la Nota N° NO-2021-108163338-APN-SE#MEC.

Cabe destacar que, la energía es remunerada en el mercado spot a partir del vencimiento del contrato de abastecimiento de energía con CAMMESA bajo la Resolución N° 220/07, que operó el 27 de abril de 2022.

1.2 Proyecto cierre de ciclo combinado

La Sociedad se encuentra avanzando con la ejecución de las obras relacionadas con el compromiso de cierre del ciclo combinado para aumentar la potencia instalada de 567 MW a 847 MW.

A raíz de los inconvenientes en la normal ejecución del proyecto, que afectaron el plazo y costo de la obra, con fecha 1 de julio de 2022, CTB y la UTE conformada por SACDE y Techint Compañía Técnica Internacional S.A.C.E I, suscribieron una nueva adenda al contrato de construcción, por medio de la cual acordaron: (i) un nuevo cronograma de trabajo que incluye el 6 de noviembre de 2022 como nueva fecha para habilitación comercial del ciclo combinado; (ii) que CTB reconoce a la UTE el derecho a una compensación de US\$ 8 millones por las variaciones de plazo y costo ocurridas; y (iii) un nuevo esquema de penalidades y bonificaciones relacionadas principalmente con la fecha de habilitación comercial establecida.

Véase nuestro informe de fecha

8 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de junio de 2022 (Continuación)

Expresadas en millones de pesos

2. Estructura patrimonial resumida comparativa con el ejercicio anterior.

	30.06.2022	31.12.2021
Activo no corriente	93.704	72.306
Activo corriente	8.296	13.334
Total activo	102.000	85.640
Pasivo no corriente	27.576	24.823
Pasivo corriente	9.205	14.158
Total pasivo	36.781	38.981
Patrimonio	65.219	46.659
Total del pasivo y del patrimonio	102.000	85.640

3. Estructura de resultados resumida comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

	30.06.2022	30.06.2021
Resultado operativo	5.380	6.011
Resultados financieros, neto	1.686	(483)
Resultado antes de impuestos	7.066	5.528
Impuesto a las ganancias	248	(2.590)
Ganancia del período	7.314	2.938
Ganancia del período atribuible a:		
Propietarios de la Sociedad	7.314	2.938
Otro resultado integral	11.246	4.296
Ganancia integral del período	18.560	7.234

4. Estructura de flujos de efectivo resumida comparativa con el mismo período del ejercicio anterior.

	30.06.2022	30.06.2021
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	1.713	4.627
Flujos netos de efectivo generados por (aplicados a) las actividades de inversión	1.634	(7.087)
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(3.608)	1.627
Disminución del efectivo y equivalentes de efectivo	(261)	(833)

Véase nuestro informe de fecha

8 de agosto de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CT BARRAGÁN S.A.
Reseña informativa al 30 de junio de 2022 (Continuación)
 Expresadas en millones de pesos

5. Índices comparativos con el período / ejercicio anterior.

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Liquidez		
Activo corriente	8.296	13.334
Pasivo corriente	9.205	14.158
Índice	0,90	0,94
Solvencia		
Patrimonio	65.219	46.659
Total del pasivo	36.781	38.981
Índice	1,77	1,20
Inmovilización del capital		
Activo no corriente	93.704	72.306
Total del activo	102.000	85.640
Índice	0,92	0,84
Rentabilidad		
Resultado del período/ejercicio	7.314	9.417
Patrimonio promedio	55.939	38.329
Índice	0,131	0,246

6. Datos físicos

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Generación (en GWh)		
Generación de energía	434	181
Energía vendida	434	181

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
 8 de agosto de 2022
 PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Germán Wetzler Malbrán
 Síndico Titular

(Socio)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
 Dr. Carlos Martín Barbafina
 Contador Público (UCA)
 C.P.C.E.C.A.B.A. T° 175 F° 65

Benjamín Guzman
 Vicepresidente