

LUZ DE TRES PICOS S.A.

RESEÑA INFORMATIVA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Información confeccionada sobre la base de los estados financieros de Luz de Tres Picos S.A.

Contenido

1. Breve comentario sobre las actividades de la Sociedad en el ejercicio incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del ejercicio (*)
2. Estructura patrimonial comparativa
3. Estructura de resultados y otros resultados integrales comparativa
4. Estructura del flujo de efectivo comparativa
5. Índices
6. Datos estadísticos (*)
7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente ejercicio (*)

(*) Información no cubierta por el Informe de los Auditores Independientes

Reseña Informativa al 31 de diciembre de 2022**Cifras expresadas en miles de pesos – Nota 1 a los estados financieros**

La presente Reseña Informativa, que ha sido confeccionada en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución General Nro. 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, es complementaria de los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022.

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

Durante el cuarto trimestre la sociedad tuvo una producción de 240.325 MW.

En el período enero a diciembre de 2022, Luz de Tres Picos generó 920.790 MW, que fueron vendidos en su totalidad a CAMMESA en el marco del contrato de abastecimiento firmado. Dicha producción se encuentra dentro de lo previsto para el proyecto.

En el mes de octubre 2021, la Sociedad realizó la emisión de Obligaciones Negociables por US\$ 30 millones con un plazo de 36 meses con una tasa de interés de 0%.

Asimismo, con fecha 5 de mayo de 2022, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Clase 2 por US\$ 15 millones integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable. Las Obligaciones Negociables Clase 2 devengan interés a tasa 0% y tienen vencimiento el 5 de mayo de 2025.

En la misma fecha, Luz de Tres Picos S.A. emitió Obligaciones Negociables Clase 3 por US\$ 62,5 millones integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable. Las Obligaciones Negociables Clase 3 devengan intereses pagaderos trimestralmente a una tasa nominal anual de 5,05%. El capital es pagadero en 14 cuotas semestrales iguales con vencimiento la primera de ellas el 5 de noviembre de 2025.

Finalmente, con fecha 29 de septiembre de 2022, LTP emitió las ON Clase 4 por US\$ 80 millones integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable. Las ON Clase 4 devengan interés a tasa 0% y se amortizan en tres cuotas iguales a los 42, 45, y 48 meses con vencimiento final en septiembre de 2026.

En cuanto a la construcción de los parques eólicos Mataco III (36 MW) y Vivortá (49,5 MW), la empresa avanza en la construcción de los mismos y ya pagó el 80% de los aerogeneradores.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

Dr. Jorge Luis Díez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martín F. Brandi
Presidente

	31-12-2022	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
--	------------	------------	------------	------------	------------

2. Estructura patrimonial comparativa

Activo corriente	10.593.820	2.243.325	1.923.320	660.360	523
Activo no corriente	65.227.223	25.818.099	22.128.912	9.017.885	2.264.113
Total Activo	75.821.043	28.061.424	24.052.232	9.678.245	2.264.636
Pasivo corriente	8.481.486	1.328.347	1.138.151	7.220.667	40.737
Pasivo no corriente	55.996.897	22.424.549	19.964.806	868.243	2.236.317
Total Pasivo	64.478.383	23.752.896	21.102.957	8.088.910	2.277.054
Total del Patrimonio	11.342.660	4.308.528	2.949.275	1.589.335	(12.418)
Total del Pasivo y Patrimonio	75.821.043	28.061.424	24.052.232	9.678.245	2.264.636

3. Estructura de resultados y otros resultados integrales comparativa

Ganancia (pérdida) operativa	3.475.012	2.882.315	1.590.813	14.715	(2.508)
Resultados financieros	(3.044.658)	(170.265)	(252.647)	(95.664)	(16.909)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	430.354	2.712.050	1.338.166	(80.949)	(19.417)
Impuesto a las ganancias	2.593.480	(1.645.981)	(601.393)	(239.734)	6.689
Ganancia (pérdida) neta	3.023.834	1.066.069	736.773	(320.683)	(12.728)
Otros resultados integrales	4.010.298	676.378	623.167	400.802	(5.081)
Total del resultado integral	7.034.132	1.742.447	1.359.940	80.119	(17.809)

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa

Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	(873.953)	4.013.417	708.069	(210.932)	(224.131)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(17.712.187)	(186.826)	(2.894.688)	(3.962.764)	(1.755.771)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	18.563.619	(3.358.808)	2.511.313	4.795.535	2.031.091
(Disminución) incremento neto de efectivo	(22.521)	467.783	324.694	621.839	51.189

5. Índices

Liquidez ⁽¹⁾	1,25	1,69	1,69	0,09	0,01
Solvencia ⁽²⁾	0,18	0,18	0,14	0,20	(0,01)
Inmovilización de capital ⁽³⁾	0,86	0,92	0,92	0,93	1,00
Rentabilidad ⁽⁴⁾	0,39	0,29	0,32	(0,41)	2,07

⁽¹⁾ Activo corriente / Pasivo corriente

⁽²⁾ Patrimonio / Pasivo Total

⁽³⁾ Activo no corriente / Activo Total

⁽⁴⁾ Resultado neto / Patrimonio promedio

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

Deloitte & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA T° 1 – F° 3

Diego Cavallero (Socio)
Contador Público (U. N. C.)
CPCECABA - T° 430 - F° 10

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

Dr. Jorge Luis Díez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martín F. Brandi
Presidente

6. Datos estadísticos (en unidades físicas)

		31-12-2022	31-12-2021	31-12-2020	31-12-2019	31-12-2018
Venta de energía renovable	MW	920.790	964.080	758.071	22.796	--

7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente ejercicio

La energía renovable logró desde la sanción de la ley 27.191 un importante impulso en el país. La incorporación de proyectos aprovechó la infraestructura existente en el sistema interconectado. Para que se materialicen nuevos proyectos son necesarias las siguientes condiciones:

- a) Capacidad de transporte de energía para conectar nuevos proyectos en el sistema interconectado;
- b) Demanda privada o licitaciones nacionales;
- c) Financiamiento;

La empresa inició la construcción de dos nuevos parques eólicos en la provincia de Buenos Aires. El proyecto Mataco III de 36 MW (ampliación del parque operativo "San Jorge El Mataco") y el proyecto Vivoratá de 49,5 MW. Los proyectos se encuentran enmarcados dentro del marco normativo denominado MATER y abastecerán a grandes usuarios del mercado eléctrico (en su mayoría empresas privadas industriales). Se proyecta que los parques inicien su operación comercial el cuarto trimestre de 2023.

Se firmó el contrato de suministro de aerogeneradores y se pagó el anticipo de dicho contrato. Por otra parte, se sigue trabajando en el campo para la construcción de las estaciones transformadoras y ya se iniciaron los montajes de los primeros aerogeneradores en Mataco III y se prevé que en el segundo trimestre del 2023 se comenzarán los montajes en Vivoratá.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023
Deloitte & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA T° 1 – F° 3

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 7 de marzo de 2023

Diego Cavallero (Socio)
Contador Público (U. N. C.)
CPCECABA - T° 430 - F° 10

Dr. Jorge Luis Diez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martín F. Brandi
Presidente