

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 31 de marzo de 2023

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 Remuneración para ciclos combinados

A través de la Resolución SE N° 59/23, del 7 de febrero de 2023, se estableció un régimen en virtud del cual los titulares de ciclos combinados podrán adherirse y suscribir un acuerdo de disponibilidad y mejora de la eficiencia con CAMMESA. El acuerdo contempla un compromiso de disponibilidad por el 85% de la potencia neta por un plazo máximo de 5 años y prevé una remuneración de US\$ 2.000/MW-mes por la potencia puesta a disposición y la dolarización del precio de la energía en función del combustible utilizado (US\$ 3,5/MWh en el caso del gas natural y US\$ 6,1/MWh en el caso de fuel oil y gas oil). Además, prevé la reducción del 35% y 15% en la remuneración a percibir por la potencia garantizada para los generadores con compromisos de disponibilidad en el mercado spot para los períodos verano-invierno y otoño-primavera, respectivamente.

La Sociedad suscribió un acuerdo con CAMMESA por las unidades TG de su ciclo abierto, el cual tiene vigencia a partir del 1 de marzo de 2023 y hasta el 29 de febrero de 2028.

1.2 Cierre de ciclo combinado

Con fecha 22 de febrero de 2023 el CC comenzó a operar comercialmente bajo el contrato de abastecimiento con CAMMESA. El 26 de abril de 2023 la CTEB obtuvo la habilitación comercial para operar con gas oil.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023

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 31 de marzo de 2023 (Continuación)

Expresadas en millones de pesos

2. Estructura patrimonial resumida comparativa con los ejercicios 2022, 2021 y 2020.

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Activo no corriente	169.355	142.133	72.306	47.689
Activo corriente	14.091	14.263	13.334	11.164
Total activo	183.446	156.396	85.640	58.853
Pasivo no corriente	54.012	51.708	24.823	17.602
Pasivo corriente	16.320	9.684	14.158	11.253
Total pasivo	70.332	61.392	38.981	28.855
Patrimonio	113.114	95.004	46.659	29.998
Total del pasivo y del patrimonio	183.446	156.396	85.640	58.853

3. Estructura de resultados resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2022, 2021 y 2020.

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Resultado operativo	1.124	4.076	2.541	2.227
Resultados financieros, neto	(1.569)	609	(401)	(665)
Resultado antes de impuestos	(445)	4.685	2.140	1.562
Impuesto a las ganancias	1.487	(56)	(247)	(370)
Ganancia del período	1.042	4.629	1.893	1.192
Ganancia del período atribuible a:				
Propietarios de la Sociedad	1.042	4.629	1.893	1.192
Otro resultado integral	17.068	3.951	2.870	1.054
Ganancia integral del período	18.110	8.580	4.763	2.246

4. Estructura de flujos de efectivo resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2022, 2021 y 2020.

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades operativas	(1.291)	3.368	2.077	2.091
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(1.729)	2.002	(1.836)	3.312
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de financiación	(1.264)	(3.911)	(515)	(562)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(4.284)	1.459	(274)	4.841

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023
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 31 de marzo de 2023 (Continuación) Expresadas en millones de pesos

5. Índices comparativos con el período / ejercicio anterior.

	31.03.2023	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Liquidez				
Activo corriente	14.091	14.263	13.334	11.164
Pasivo corriente	16.320	9.684	14.158	11.253
Índice	0,86	1,47	0,94	0,99
Solvencia				
Patrimonio	113.114	95.004	46.659	29.998
Total del pasivo	70.332	61.392	38.981	28.855
Índice	1,61	1,55	1,20	1,04
Inmovilización del capital				
Activo no corriente	169.355	142.133	72.306	47.689
Total del activo	183.446	156.396	85.640	58.853
Índice	0,92	0,91	0,84	0,81
Rentabilidad				
Resultado del ejercicio	1.042	9.343	9.417	9.528
Patrimonio promedio	104.059	70.832	38.329	21.809
Índice	0,01	0,13	0,25	0,44

6. Datos físicos

	31.03.2023	31.03.2022	31.03.2021	31.03.2020
Generación (en GWh)				
Generación de energía	783	260	111	129
Energía vendida	783	260	111	129

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023
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
Presidente