

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS EJERCICIOS

finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019

1. Comentarios generales

Durante los primeros tres meses del ejercicio 2023 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 20.413,80 millones, mientras que en el mismo período del año 2022 dicho resultado fue una ganancia de \$ 26.422,18 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) menores ingresos por actividades ordinarias principalmente por la finalización del contrato de la central Brigadier Lopez y la menor disponibilidad de las unidades turbovapor, b) el mayor costo de ventas principalmente por un incremento en las depreciaciones de propiedades planta y equipos y por la incorporación de los gastos de producción forestal y silvicultura. Estos efectos se vieron compensados parcialmente por a) los ingresos de la actividad forestal y b) mayor ingreso por diferencia de cambio netas e intereses principalmente por los créditos de CVO.

La ganancia operativa mencionada anteriormente se ve disminuida por los resultados financieros cuyas principales causas son: a) el resultado negativo por la exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda, b) el mayor resultado negativo por diferencia de cambio, c) mayores intereses por préstamos, d) el resultado negativo por swap de tasa de interés y e) el resultado negativo en la participación en los resultados de asociadas. Estos efectos se vieron compensados por el mayor resultado positivo por la tenencia de activos financieros al valor razonable y el mayor resultado por intereses ganados.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para el primer trimestre del ejercicio 2023 de \$ 1.514,54 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una ganancia de \$ 13.470,35 millones.

En resumen, las principales causas de la disminución de la ganancia neta del período fueron: menores ingresos por actividades ordinarias, el mayor costo de ventas, el resultado negativo por la exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y el mayor resultado negativo por diferencia de cambio. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por el mayor ingreso por diferencia de cambio netas e intereses principalmente por los créditos de CVO y el mayor resultado positivo por la tenencia de activos financieros al valor razonable.

La ganancia neta de los primeros tres meses del ejercicio 2023 fue equivalente a \$ 0,10 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 6,50 por acción para el mismo período del año 2022.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

2. Información contable resumida

Según lo dispuesto por la RG N° 777/18 de la CNV, se presentan los saldos comparativos con los ejercicios anteriores a partir de 2019, todos ellos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial comparativa

al 31 de marzo de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>	<u>31-03-2019</u>
ACTIVOS					
Activo no corriente	341.407.950	352.375.441	422.267.045	456.704.284	337.798.393
Activo corriente	135.219.759	119.042.000	122.130.890	103.546.002	105.806.226
Total activo	<u>476.627.709</u>	<u>471.417.441</u>	<u>544.397.935</u>	<u>560.250.286</u>	<u>443.604.619</u>
PASIVOS					
Pasivo no corriente	86.312.520	124.931.505	150.776.617	191.662.350	98.060.422
Pasivo corriente	68.829.211	36.036.923	89.109.002	76.033.659	90.135.076
Total pasivo	<u>155.141.731</u>	<u>160.968.428</u>	<u>239.885.619</u>	<u>267.696.009</u>	<u>188.195.498</u>
PATRIMONIO	<u>321.485.978</u>	<u>310.449.013</u>	<u>304.512.316</u>	<u>292.554.277</u>	<u>255.409.121</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>476.627.709</u>	<u>471.417.441</u>	<u>544.397.935</u>	<u>560.250.286</u>	<u>443.604.619</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

2.2. Estructura de resultados comparativo

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>	<u>31-03-2019</u>
Ingresos de actividades ordinarias	27.943.667	35.054.014	32.207.052	36.185.247	41.817.579
Costo de ventas	<u>(16.957.874)</u>	<u>(15.510.159)</u>	<u>(16.448.244)</u>	<u>(15.000.104)</u>	<u>(24.482.133)</u>
Ganancia bruta	10.985.793	19.543.855	15.758.808	21.185.143	17.335.446
Gastos de administración y comercialización	<u>(2.359.931)</u>	<u>(2.029.788)</u>	<u>(2.515.309)</u>	<u>(2.831.027)</u>	<u>(3.048.249)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	8.625.862	17.514.067	13.243.499	18.354.116	14.287.197
Otros ingresos operativos, netos	15.265.204	8.908.117	11.365.183	14.271.013	19.333.858
Desvalorización de propiedades, planta y equipos	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3.500.654)</u>	<u>-</u>
Ganancia operativa	23.891.066	26.422.184	24.608.682	29.124.475	33.621.055
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	(13.720.708)	(6.442.987)	573.113	1.417.998	(8.944.471)
Costos financieros, netos	<u>(7.919.517)</u>	<u>(6.104.983)</u>	<u>(20.882.252)</u>	<u>(19.097.520)</u>	<u>(7.320.379)</u>
Participación en los resultados netos de asociadas	<u>(736.296)</u>	<u>(403.859)</u>	<u>(846.525)</u>	<u>244.706</u>	<u>648.261</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	1.514.545	13.470.355	3.453.018	11.689.659	18.004.466
Impuesto a las ganancias del período	<u>(1.385.119)</u>	<u>(3.691.393)</u>	<u>(1.425.708)</u>	<u>(7.367.112)</u>	<u>(9.756.184)</u>
Ganancia neta del período	129.426	9.778.962	2.027.310	4.322.547	8.248.282
Resultado integral total neto del período	129.426	9.778.962	2.027.310	4.322.547	8.248.282

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

3. Estructura de flujo de efectivo comparativa

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>	<u>31-03-2019</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación	5.604.761	16.643.275	12.740.660	11.938.754	15.622.203
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(6.384.142)	(12.180.847)	961.710	(5.450.261)	(14.599.685)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>1.093.860</u>	<u>(4.377.915)</u>	<u>(14.065.517)</u>	<u>(6.569.498)</u>	<u>(2.015.712)</u>
Aumento (Disminución) del efectivo y colocaciones a corto plazo	314.479	84.513	(363.147)	(81.005)	(993.194)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(626.789)	(109.482)	(51.356)	31.298	824.718
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>11.252.660</u>	<u>668.052</u>	<u>997.525</u>	<u>7.279.287</u>	<u>1.723.674</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 31 de marzo	<u>10.940.350</u>	<u>643.083</u>	<u>583.022</u>	<u>7.229.580</u>	<u>1.555.198</u>

4. Datos estadísticos comparativos

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>	<u>31-03-2019</u>
Volumen de ventas	GWH	4.337	4.574	3.132	3.615	3.551
Volumen de compras	GWH	5	2	3	1	1
Producción neta	GWH	4.332	4.572	3.129	3.614	3.550

5. Índices financieros

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>	<u>31-03-2019</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	1,96	3,30	1,37	1,36	1,17
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,07	1,93	1,27	1,09	1,36
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,48	0,52	0,79	0,92	0,74
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,72	0,75	0,78	0,82	0,76
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	-	0,03	0,01	0,02	0,03

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

MIGUEL DODERO
Presidente

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

6. Perspectivas para el presente ejercicio

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

A futuro, la Compañía se focalizará en continuar la mejora de su eficiencia, no sólo en lo que respecta al manejo de las unidades de generación, sino también en la administración de sus recursos, de manera de continuar posicionándose como una de las empresas líderes del sector eléctrico y forestal en Argentina.

En este sentido, durante el ejercicio 2023 la Compañía ha incorporado las centrales de generación térmica pertenecientes a Central Costanera S.A., conformadas por seis unidades turbo-vapor con una capacidad instalada de 1.131 MW y dos centrales eléctricas a ciclo combinado cuya potencia es de 1.173 MW, y las sociedades Empresas Verdes Argentina S.A., Las Misiones S.A. y Estancia Celina S.A. que poseen más de 88.000 hectáreas de activos forestales.

De esta forma la Compañía continuará concentrándose en la expansión de su capacidad de generación eléctrica y producción forestal consolidándose de esta forma como una de las empresas líderes del sector eléctrico y forestal.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 12-05-2023
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

MIGUEL DODERO
Presidente