

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

1. Breve comentario sobre las actividades de la emisora, incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período.

De conformidad con lo dispuesto por la Resolución General N° 368/01 y sus modificaciones de la CNV, se expone a continuación un análisis de los resultados de las operaciones de AESA y de su situación patrimonial y financiera, que debe ser leído junto con los estados financieros que se acompañan.

Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de:				
	2023	2022	Var.	Var. %
MWh				
Ventas por tipo de mercado				
Venta de Energía Res. 21	225.504	688.932	(463.428)	(67%)
	225.504	688.932	(463.428)	(67%)

(Información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros condensados intermedios emitidos por los auditores independientes)

A continuación, se incluyen las ventas para cada mercado (en miles de pesos):

Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de:				
	2023	2022	Var.	Var. %
(en miles de pesos)				
Ventas por tipo de mercado				
Ventas de vapor	1.270.585	2.040.240	(769.655)	(38%)
Venta de Energía Res. 21	9.186.310	4.940.236	4.246.074	86%
	10.456.895	6.980.476	3.476.419	50%

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Resultados del período finalizado el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (en miles de pesos):

Período de nueve meses finalizado				
el 30 de septiembre de:				
	2023	2022	Var.	Var. %
Ventas	10.456.895	6.980.476	3.476.419	50%
Ventas netas	10.456.895	6.980.476	3.476.419	50%
Compra de energía eléctrica	(59.464)	(82.246)	22.782	(28%)
Consumo de gas y gasoil de planta	(800.707)	(1.750.904)	950.197	(54%)
Sueldos, cargas sociales y beneficios al personal	(529.911)	(204.796)	(325.115)	159%
Planes de beneficios definidos	(7.155)	(2.205)	(4.950)	224%
Servicios de mantenimiento	(452.473)	(371.140)	(81.333)	22%
Depreciación de propiedades, planta y equipo	(2.253.150)	(1.085.536)	(1.167.614)	108%
Vigilancia y portería	(69.793)	(28.762)	(41.031)	143%
Seguros	(134.601)	(54.723)	(79.878)	146%
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.304)	(5.831)	4.527	(78%)
Otros	(46.577)	(25.197)	(21.380)	85%
Costo de ventas	(4.355.135)	(3.611.340)	(743.795)	21%
Resultado bruto	6.101.760	3.369.136	2.732.624	81%
Impuestos, tasas y contribuciones	(35.410)	(88.933)	53.523	(60%)
Gastos de comercialización	(35.410)	(88.933)	53.523	(60%)
Sueldos, cargas sociales y beneficios al personal	(50.925)	(22.824)	(28.101)	123%
Honorarios y retribuciones por servicios	(263.354)	(129.152)	(134.202)	104%
Alquileres	(6.666)	(3.236)	(3.430)	106%
Viajes y movilidad y gastos de representación	(1.781)	(118)	(1.663)	1409%
Gastos de oficina	(2.710)	(2.454)	(256)	10%
Diversos	(5.682)	(1.509)	(4.173)	277%
Gastos de administración	(331.118)	(159.293)	(171.825)	108%
Otros ingresos/egresos operativos	-	896	(896)	(100%)
Resultado operativo	5.735.232	3.121.806	2.613.426	84%
Intereses comerciales	895.445	94.110	801.335	851%
Intereses por préstamos	(5.655.527)	(2.709.706)	(2.945.821)	109%
Gastos y comisiones bancarias	(93.110)	(17.951)	(75.159)	419%
Resultado por venta de obligaciones negociables	(44.452)	1.190	(45.642)	(3835%)
Diferencia de cambio neta	4.088.530	827.871	3.260.659	394%
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	979.346	432.160	547.186	127%
Diferencia de cotización UVA	(5.298.975)	(2.413.574)	(2.885.401)	120%
Otros resultados financieros	(687.326)	(378.222)	(309.104)	82%
Resultados financieros y por tenencia, netos	(5.816.069)	(4.164.122)	(1.651.947)	40%
Resultado antes de impuestos	(80.837)	(1.042.316)	961.479	(92%)
Impuesto a las ganancias	(1.712.910)	1.223.582	(2.936.492)	(240%)
Resultado del período	(1.793.747)	181.266	(1.975.013)	(1090%)
Otros Resultado Integral del período				
<i>Conceptos que no serán reclasificados a resultados:</i>				
Diferencias de conversión	5.445.635	1.372.821	4.072.814	297%
Otros resultados integrales del período	5.445.635	1.372.821	4.072.814	297%
Total de resultados integrales del período	3.651.888	1.554.087	2.097.801	135%

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Armando Losón (h)
Presidente

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Ventas:

Las ventas netas ascendieron a \$10.456.895 para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparado con los \$6.980.476 para el mismo período de 2022, lo que equivale a un incremento de \$3.476.419 o 50%.

En el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, el despacho de energía fue de 225.504 MWh, lo que representa una disminución del 67% comparado con los 688.932 MWh del mismo período de 2022.

A continuación, se describen los principales ingresos de la Sociedad, así como su comportamiento durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 en comparación con el mismo período de 2022:

- (i) \$9.186.310 por ventas de energía y potencia en el mercado a término a CAMMESA en el marco de la Resolución 21, lo que representó un aumento del 86% respecto de los \$4.940.236 del mismo período 2022. Esta variación se explica principalmente por el efecto neto entre la variación del tipo de cambio y la disminución de los MWh vendidos.
- (ii) \$1.270.585 por ventas de vapor bajo el contrato para el suministro de vapor a Renova SA, lo que representó una disminución del 38% respecto de los \$2.040.240 del mismo período de 2022. Esta variación se explica principalmente por la variación en las cantidades de vapor vendidas.

Costos de ventas:

Los costos de venta totales para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 fueron de \$4.355.135 comparado con \$3.611.340 del mismo período de 2022, lo que equivale a un aumento de \$743.795 o 21%.

Los principales costos de ventas de la Compañía durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 son la depreciación de propiedades, planta y equipo, consumo de gas y gasoil, servicios de mantenimiento, y sueldos, cargas sociales y beneficios al personal.

Gastos de administración:

Los gastos de administración totales para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascendieron a \$331.118 lo que representó un aumento de \$171.825, comparado con \$159.293 para el mismo período de 2022.

Resultado operativo:

El resultado operativo para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascendió a \$5.735.232 comparado con \$3.121.806 del mismo período de 2022, lo que equivale a un aumento de \$2.613.426.

Resultados financieros y por tenencia, netos:

Los resultados financieros y por tenencia netos para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 totalizaron una pérdida de \$5.816.069, comparado con una pérdida de \$4.164.122 del mismo período de 2022, representando un aumento del 40%. La variación se debe principalmente a la variación de intereses por préstamos, diferencia de cambio y a la diferencia de cotización UVA.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

Armando Losón (h)
Presidente

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

Resultados financieros y por tenencia, netos (Cont.):

Los aspectos más salientes de dicha variación son los siguientes:

- (i) \$5.655.527 de pérdida por intereses por préstamos, lo que representó un aumento del 109% respecto de los \$2.709.706 de pérdida del mismo período de 2022.
- (ii) \$4.088.530 de ganancia por diferencia de cambio neta, lo que representó una variación de \$3.260.659 o del 394% respecto de la ganancia de \$827.871 del mismo período de 2022. La variación se debe, principalmente a una posición pasiva en pesos por el período finalizado el 30 de septiembre de 2023, junto a que la devaluación fue de 103,2% para el tercer trimestre del 2023 y de 66,07% para el mismo período del 2022.

Resultado neto:

Para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, la Sociedad registra una pérdida antes de impuestos de \$80.837, comparada con una pérdida de \$1.042.316 para el mismo período de 2022.

El resultado negativo del impuesto a las ganancias fue de \$1.712.910 para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 en comparación con la ganancia de \$1.223.582 del mismo período de 2022. La variación se debe, principalmente, al menor impacto del ajuste por inflación de propiedades, planta y equipo con respecto al mismo período del año anterior.

El resultado neto correspondiente al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 fue una pérdida de \$1.793.747, comparada con la ganancia de \$181.266 para el mismo período anterior.

Resultados integrales del período:

El resultado integral total del período de nueve meses es una ganancia de \$3.651.888, representando un aumento de 135% respecto de la ganancia integral del período de nueve meses del 2022, de \$1.554.087.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

Armando Losón (h)
Presidente

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

2. Estructura patrimonial comparativa: (en miles de pesos)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Activo no corriente	83.094.110	36.989.549	24.859.479
Activo corriente	13.672.843	7.264.946	2.612.043
Total activo	96.766.953	44.254.495	27.471.522
Patrimonio	9.330.401	4.884.018	3.183.328
Total patrimonio	9.330.401	4.884.018	3.183.328
Pasivo no corriente	48.591.003	24.908.277	19.169.086
Pasivo corriente	38.845.549	14.462.200	5.119.108
Total pasivo	87.436.552	39.370.477	24.288.194
Total pasivo + patrimonio	96.766.953	44.254.495	27.471.522

3. Estructura de resultados comparativa: (en miles de pesos)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Resultado operativo ordinario	5.735.232	3.121.806	2.477.524
Resultados financieros y por tenenci	(5.816.069)	(4.164.122)	(3.285.806)
Resultado neto ordinario	(80.837)	(1.042.316)	(808.282)
Impuesto a las ganancias	(1.712.910)	1.223.582	4.679.381
Resultado neto	(1.793.747)	181.266	3.871.099
Otros resultados integrales	5.445.635	1.372.821	(813.257)
Total de resultados integrales	3.651.888	1.554.087	3.057.842

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa: (en miles de pesos)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Fondos generados por las actividades operativas	4.424.168	3.079.331	2.180.718
Fondos (aplicados a) las actividades de inversión	(1.161.437)	(54.976)	(547.589)
Fondos (aplicados a)/ generados por las actividades de financiación	(1.606.509)	304.828	(1.021.248)
Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	1.656.222	3.329.183	611.881

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Armando Losón (h)
Presidente

Albanesi Energía S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 y 2022

5. Índices comparativos:

	30.09.23	30.09.22	30.09.21
Liquidez (1)	0,35	0,50	0,51
Solvencia (2)	0,11	0,12	0,13
Inmovilización del capital (3)	0,86	0,84	0,90
Índice de endeudamiento (4)	10,70	9,05	7,21
Ratio de cobertura de intereses (5)	1,41	1,55	1,41
Rentabilidad (6)	(0,25)	0,04	3,08

(1) Activo corriente / Pasivo corriente

(2) Patrimonio neto / Pasivo total

(3) Activo no corriente / Total del activo

(4) Deuda financiera / EBITDA anualizado (*)

(5) EBITDA anualizado (*) / intereses financieros devengados anualizados (*)

(6) Resultado neto del período (sin ORI) / Patrimonio neto total promedio

(*) Información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros condensados intermedios emitidos por los auditores independientes.

6. Breve comentario sobre perspectivas para el ejercicio 2023 (información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros condensados intermedios emitidos por los auditores independientes)

Energía Eléctrica

Durante el año 2023 la Sociedad tiene como objetivo mantener la disponibilidad de la unidad y el suministro de vapor ya habilitada en los máximos niveles para cumplir con el contrato de demanda.

Situación Financiera

Durante el presente ejercicio la Sociedad mantendrá los altos estándares operativos que viene mostrando la planta que le asegura un flujo de caja estable, y buscará refinanciar la deuda existente con el objetivo de desendeudar la compañía en forma gradual.

Véase nuestro informe de fecha
8 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo C. Barattieri
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Nicolás Ángel Carusoni
Contador Público (U.M)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 252 F° 141

6/6

Armando Losón (h)
Presidente