

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023

Expresada 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.

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.

Remuneración por ventas al mercado spot

A través de la Resolución SE N° 750/23, se actualizaron los valores de remuneración de la generación spot disponiéndose un incremento del 23%, sobre los valores aprobados por la Resolución SE N° 826/22, a partir de la transacción económica de septiembre 2023.

Posteriormente, a través de la Resolución SE N° 869/23, se actualizaron los valores de remuneración de la generación spot disponiéndose un incremento del 28%, sobre los valores aprobados por la Resolución SE N° 750/23, a partir de la transacción económica de noviembre 2023.

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.

Convocatoria “TerCONF”

El 27 de julio de 2023, a través de la Resolución SE N° 621/23, se lanzó la convocatoria “TerCONF” con el fin de celebrar contratos de abastecimiento de confiabilidad de generación térmica con CAMMESA que permitan incorporar nueva oferta térmica, asegurar la confiabilidad y sustentabilidad del MEM a través del (i) abastecimiento del SADI y (ii) reemplazo y modernización del parque de Tierra del Fuego.

El 26 de septiembre de 2023, la Sociedad realizó la presentación de una oferta para la ampliación del ciclo combinado por 11 MW. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, se encuentra pendiente la adjudicación de los proyectos.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre 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 30 de septiembre de 2023 (Continuación)

Expresada en millones de pesos

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

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Activo no corriente	276.649	116.106	65.561	41.533
Activo corriente	35.362	9.203	16.074	15.411
Total activo	<u>312.011</u>	<u>125.309</u>	<u>81.635</u>	<u>56.944</u>
Pasivo no corriente	83.337	35.840	24.453	32.797
Pasivo corriente	34.964	9.943	15.387	1.499
Total pasivo	<u>118.301</u>	<u>45.783</u>	<u>39.840</u>	<u>34.296</u>
Patrimonio	193.710	79.526	41.795	22.648
Total del pasivo y del patrimonio	<u>312.011</u>	<u>125.309</u>	<u>81.635</u>	<u>56.944</u>

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

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Resultado operativo	10.168	5.572	9.811	8.042
Resultados financieros, neto	(4.355)	3.651	(27)	(1.273)
Resultado antes de impuestos	5.813	9.223	9.784	6.769
Impuesto a las ganancias	(796)	655	(3.493)	(1.836)
Ganancia del período	<u>5.017</u>	<u>9.878</u>	<u>6.291</u>	<u>4.933</u>
Ganancia del período atribuible a:				
Propietarios de la Sociedad	5.017	9.878	6.291	4.933
Otro resultado integral	93.689	22.989	5.506	4.096
Ganancia integral del período	<u>98.706</u>	<u>32.867</u>	<u>11.797</u>	<u>9.029</u>

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

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	12.913	2.855	10.418	6.171
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(13.094)	(245)	(12.454)	3.959
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(1.235)	(589)	1.693	(1.760)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(1.416)</u>	<u>2.021</u>	<u>(343)</u>	<u>8.370</u>

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F° 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2023 (Continuación)

Expresada en millones de pesos

5. Índices comparativos con el mismo período de los ejercicios 2022, 2021 y 2020

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Liquidez				
Activo corriente	<u>35.362</u>	<u>9.203</u>	<u>16.074</u>	<u>15.411</u>
Pasivo corriente	<u>34.964</u>	<u>9.943</u>	<u>15.387</u>	<u>1.499</u>
Índice	1,01	0,93	1,04	10,28
Solvencia				
Patrimonio	<u>193.710</u>	<u>79.526</u>	<u>41.795</u>	<u>22.648</u>
Total del pasivo	<u>118.301</u>	<u>45.783</u>	<u>39.840</u>	<u>34.296</u>
Índice	1,64	1,74	1,05	0,66
Inmovilización del capital				
Activo no corriente	<u>276.649</u>	<u>116.106</u>	<u>65.561</u>	<u>41.533</u>
Total del activo	<u>312.011</u>	<u>125.309</u>	<u>81.635</u>	<u>56.944</u>
Índice	0,89	0,93	0,80	0,73
Rentabilidad				
Resultado del ejercicio	<u>5.017</u>	<u>9.878</u>	<u>6.291</u>	<u>4.933</u>
Patrimonio promedio	<u>144.357</u>	<u>63.093</u>	<u>35.897</u>	<u>18.134</u>
Índice	0,03	0,16	0,18	0,27

6. Datos físicos

	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Generación (en GWh)				
Generación de energía	3.061	490	285	181
Energía vendida	3.060	490	285	181

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre 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