LUZ DE TRES PICOS S.A.

RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

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 período incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período (*)
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 30 de septiembre de 2023**Cifras expresadas en miles de pesos – Nota 2.1 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 condensados intermedios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023.

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

En el período julio a septiembre de 2023, Luz de Tres Picos generó 277,76 GWh, de los cuales 235,69 fueron vendidos a CAMMESA y 42,07 GWh al MATER. Los principales contratos entre privados a los que se le entregó energía son 19,00 GWh a PBB Polisor S.R.L., 7,38 a GWh Bunge Argentina S.A., 5,27 GWh a Air Liquide S.A., 4,41 GWh a Papel Prensa S.A.I.C.F, 1,22 GWh a Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U., entre otros. Dicha producción se encuentra dentro de lo previsto para el proyecto.

En el presente ejercicio, la disponibilidad de los aerogeneradores de San Jorge El Mataco fue de 97,92%. La indisponibilidad se debe principalmente a: i) Paradas por mantenimiento correctivo en las palas; ii) Se realizó service anual en Mataco y el Service anual de San Jorge, por el que se detienen dos máquinas por día quedando en run al finalizar la jornada. Se finalizó la reparación de las palas en MA26 la cual estuvo detenida desde el 30/01 hasta el 03/07. Se reemplazó la celda de MA10 durante una semana en el mes de agosto. Durante el mes de Julio se realizó el mantenimiento de las celdas de 33KV donde se sacó una barra por día, también en agosto se realizó el mantenimiento preventivo de las 59 celdas de Mataco, San Jorge y Mataco III, deteniendo un aerogenerador por día.

En cuanto al parque eólico Mataco III (36 MW), se habilitaron 4 aerogeneradores (18 MW) de Mataco III el 31 de mayo de 2023 y el 18 de julio del mismo año se habilitaron los últimos 4 del proyecto (18MW) logrando así la habilitación total del parque.

Respecto al parque eólico Vivoratá (49,5 MW), la empresa logró la habilitación comercial de los primeros 4 aerogeneradores (18MW) el día 15 de septiembre de 2023, y se finalizó el montaje de los 7 aerogeneradores restantes el 26 de septiembre y durante la semana 41 se realizó el ensayo de habilitación de acuerdo con el procedimiento técnico N°4 de Cammesa, en conjunto con personal de SCADA Vestas, Mercado Energéticos y nuestro centro operativo arrojando resultados satisfactorios de manera tal de poder habilitar el parque de forma total con una potencia de 49,5 MW. El Parque fue finalmente habilitado por el total de su potencia el 13 de octubre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023

Dr. Jorge Luis Díez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martin F. Brandi
Presidente

	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2019
2. Estructura patrimonial comparativa					
Activo corriente	7.621.017	18.181.179	1.844.965	1.637.861	565
Activo no corriente	138.536.411	47.369.046	25.049.879	19.851.397	6.837.126
Total Activo	146.157.428	65.550.225	26.894.844	21.489.258	6.837.691
Pasivo corriente	3.495.037	1.159.458	938.833	6.499.816	1.414.829
Pasivo no corriente	117.820.839	53.464.309	22.117.027	13.231.290	3.971.330
Total Pasivo	121.315.876	54.623.767	23.055.860	19.731.106	5.386.159
Total del Patrimonio	24.841.552	10.926.458	3.838.984	1.758.152	1.451.532
Total del Pasivo y Patrimonio	146.157.428	65.550.225	26.894.844	21.489.258	6.837.691
3. Estructura de resultados y otros resultados integrales comparativa					
Ganancia (pérdida) operativa	5.519.957	2.367.647	2.221.307	934.189	(4.437)
Resultados financieros y por tenencia	(2.336.643)	(787.903)	(111.462)	(505.755)	(138.190)
Ganancia (pérdida) antes de impuesto a las ganancias	3.183.314	1.579.744	2.109.845	428.434	(142.627)
Impuesto a las ganancias	(1.240.683)	2.466.608	(1.705.303)	(615.722)	(216.933)
Ganancia (pérdida) neta	1.942.631	4.046.352	404.542	(187.288)	(359.560)
Otros resultados integrales	11.556.261	2.571.578	485.167	356.105	301.876
Total del resultado integral	13.498.892	6.617.930	889.709	168.817	(57.684)
4. Estructura del flujo de efectivo comparativa					
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades operativas	11.577.304	3.590.630	2.720.806	(312.282)	(35.029)
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(4.906.729)	(12.144.644)	(19.197)	(1.348.570)	(1.055.011)
Flujo neto de efectivo (aplicado a) generado por las actividades de financiación	(6.345.219)	17.893.159	(2.796.371)	1.810.206	1.129.159
(Disminución) aumento neto de efectivo	325.356	9.339.145	(94.762)	149.354	39.119
5. Índices					
Liquidez ⁽¹⁾	2,18	15,68	1,97	0,25	0,00
Solvencia ⁽²⁾	0,20	0,20	0,17	0,09	0,27
Inmovilización de capital ⁽³⁾	0,95	0,72	0,93	0,92	1,00

- (1) Activo corriente / Pasivo corriente
(2) Patrimonio / Pasivo Total
(3) Activo no corriente / Activo Total

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de noviembre 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 8 de noviembre de 2023

NICOLAS ARIEL FIORENTINO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 378 - F° 033

Dr. Jorge Luis Diez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martin Federico Brandi
Presidente

6. Datos estadísticos (en unidades físicas)

		30-09-2023	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2019
Venta de energía renovable	MW	705.470	680.465	739.065	516.282	--

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:

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

En la actualidad la capacidad de transporte de energía junto con las restricciones de acceso al capital para pagos al exterior son el principal cuello de botella para impulsar nuevos proyectos.

En el tercer trimestre, la empresa continuó con la construcción y logró la puesta en marcha de los 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). El parque eólico Mataco III finalizó en junio su comisionamiento y puesta en marcha (su habilitación final fue el 18/07/2023). Mientras que el parque eólico Vivoratá logró una habilitación de 18 MW el 15 de septiembre y los 7 aerogeneradores restantes finalizaron el montaje los últimos días de septiembre. La habilitación comercial completa de Vivoratá se logró el 13 de octubre 2023. Los contratos de mantenimiento de ambos parques se prevé que inicien formalmente, junto con la garantía de disponibilidad prevista con el tecnólogo, durante el siguiente ejercicio.

La generación de los parques Mataco III y Vivoratá se encuentra contractualizada en un 100% con empresas privadas. Durante el segundo y tercer trimestre se inició el suministro con la puesta en marcha de los 36 MW de Mataco III y los 18 MW habilitados de Vivoratá. Se espera que en el siguiente ejercicio ambos parques se encuentren generando con la máxima capacidad instalada entregando energía a todos los contratos según lo previsto.

Durante el tercer trimestre de 2023, la compañía participó de la segunda ronda de licitación trimestral del MATER en la que el 18 de julio de 2023 fue adjudicada con 90MW de capacidad plena por el proyecto Parque Eólico La Escondida, y en el mes de octubre la sociedad participó de la tercera ronda de licitación MATER del año en la que fue adjudicada con otros 20 MW adicionales. De esta forma el proyecto La Escondida suma un total de 110 MW con prioridad de despacho asignada. El mismo se desarrollará en la localidad de Vieytes, Provincia de Buenos Aires. Durante el siguiente ejercicio se prevé avanzar con los estudios de ingeniería correspondientes que permitan iniciar la construcción del parque en cuanto el contexto de restricción de acceso al capital para pagos al exterior lo permita. Adicionalmente, en esa misma fecha, la compañía fue adjudicada con 18,3MW de capacidad adicional para el Parque Eólico Vivoratá.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2023

Dr. Jorge Luis Diez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martin Federico Brandi
Presidente