

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 31 de marzo de 2024

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 Convocatoria TerCONF

La Resolución SE N° 45/24 prorrogó por 60 días hábiles, a partir del 16 de abril de 2024, el plazo establecido para la suscripción de los contratos de abastecimiento respecto a los proyectos adjudicados mediante Resolución SE N° 961/23, entre los cuales fue adjudicada la ampliación del CC de CTEB por 11 MW.

1.2 Remuneración por ventas al mercado spot

La Resolución SE N° 9/24, de fecha 8 de febrero de 2024, actualizó los valores de remuneración de la generación spot, disponiendo un incremento del 73,9%, sobre los valores aprobados por la Resolución SE N° 869/23, a partir de la transacción económica de febrero 2024.

1.3 Modificación de orden de pago de CAMMESA

A través de la Resolución SE N° 34/24, se modificó el orden de pago de la transacción económica en el MEM estableciéndose que los agentes concesionarios de transporte tendrán una prioridad en el orden de pago con relación a los agentes generadores del MEM.

1.4 Régimen de pagos excepcional de la SE

Considerando que la Sociedad tomó conocimiento de que la SE estaría publicando en breve una resolución disponiendo un régimen de pagos excepcional que establecería el siguiente mecanismo de cancelación:

- (i) transacciones de diciembre 2023 y enero 2024: mediante la entrega de títulos públicos (BONO USD 2038 L.A.), considerando el tipo de cambio de la fecha de suscripción de cada acuerdo para el cálculo de los montos nominales; y
- (ii) transacción de febrero 2024: con los fondos disponibles en CAMMESA y con transferencias realizadas por el Estado Nacional;

la Sociedad ha registrado un deterioro de \$ 10.540 millones en los créditos con CAMMESA considerando el valor de cotización de los instrumentos con vencimiento en 2038 que estima recibir en el marco de la metodología de cancelación antes descripta.

Véase nuestro informe de fecha

7 de mayo de 2024

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 2024 (Continuación)

Expresadas en millones de pesos

2. Estructura patrimonial resumida comparativa con los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Activo no corriente	655.499	169.355	80.321	54.712
Activo corriente	80.235	14.091	12.180	11.739
Total activo	<u>735.734</u>	<u>183.446</u>	<u>92.501</u>	<u>66.451</u>
Pasivo no corriente	144.731	54.012	25.327	16.018
Pasivo corriente	126.385	16.320	11.935	15.672
Total pasivo	<u>271.116</u>	<u>70.332</u>	<u>37.262</u>	<u>31.690</u>
Patrimonio	464.618	113.114	55.239	34.761
Total del pasivo y del patrimonio	<u>735.734</u>	<u>183.446</u>	<u>92.501</u>	<u>66.451</u>

3. Estructura de resultados resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Resultado operativo	5.055	1.124	4.076	2.541
Resultados financieros, neto	(8.599)	(1.569)	609	(401)
Resultado antes de impuestos	(3.544)	(445)	4.685	2.140
Impuesto a las ganancias	38.142	1.487	(56)	(247)
Ganancia del período	<u>34.598</u>	<u>1.042</u>	<u>4.629</u>	<u>1.893</u>
Ganancia del período atribuible a:				
Propietarios de la Sociedad	34.598	1.042	4.629	1.893
Otro resultado integral	25.544	17.068	3.951	2.870
Ganancia integral del período	<u>60.142</u>	<u>18.110</u>	<u>8.580</u>	<u>4.763</u>

4. Estructura de flujos de efectivo resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades operativas	(2.385)	(1.291)	3.368	2.077
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(14.202)	(1.729)	2.002	(1.836)
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de financiación	(5.794)	(1.264)	(3.911)	(515)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>(22.381)</u>	<u>(4.284)</u>	<u>1.459</u>	<u>(274)</u>

Véase nuestro informe de fecha

7 de mayo de 2024

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 2024 (Continuación)

Expresadas en millones de pesos

5. Índices comparativos con el período / ejercicio anterior.

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Liquidez				
Activo corriente	<u>80.235</u>	<u>14.091</u>	<u>12.180</u>	<u>11.739</u>
Pasivo corriente	<u>126.385</u>	<u>16.320</u>	<u>11.935</u>	<u>15.672</u>
Índice	0,63	0,86	1,02	0,75
Solvencia				
Patrimonio	<u>464.618</u>	<u>113.114</u>	<u>55.239</u>	<u>34.761</u>
Total del pasivo	<u>271.116</u>	<u>70.332</u>	<u>37.262</u>	<u>31.690</u>
Índice	1,71	1,61	1,48	1,10
Inmovilización del capital				
Activo no corriente	<u>655.499</u>	<u>169.355</u>	<u>80.321</u>	<u>54.712</u>
Total del activo	<u>735.734</u>	<u>183.446</u>	<u>92.501</u>	<u>66.451</u>
Índice	0,89	0,92	0,87	0,82
Rentabilidad				
Resultado del ejercicio	<u>34.598</u>	<u>1.042</u>	<u>4.629</u>	<u>1.893</u>
Patrimonio promedio	<u>434.547</u>	<u>104.059</u>	<u>50.949</u>	<u>32.380</u>
Índice	0,08	0,01	0,09	0,06

6. Datos físicos

	<u>31.03.2024</u>	<u>31.03.2023</u>	<u>31.03.2022</u>	<u>31.03.2021</u>
Generación (en GWh)				
Generación de energía	4.236	783	260	111
Energía vendida	4.236	783	260	111

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
7 de mayo de 2024
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
Vicepresidente