

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS EJERCICIOS finalizados el 31 de marzo de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020

1. Comentarios generales

Durante los primeros tres meses del ejercicio 2024 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 72.101 millones, mientras que en el mismo período del año 2023 dicho resultado fue una ganancia de \$ 79.179 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) los menores ingresos operativos por diferencia de cambio neta principalmente por los créditos de CVO, b) mayor costo de ventas y mayor gasto de administración y comercialización, principalmente por la incorporación de la central térmica Costanera en febrero de 2023 y el parque solar Guañizuil II A en octubre de 2023. Estos efectos se vieron compensados parcialmente por a) los mayores ingresos por ventas al mercado spot producto de la incorporación de la central térmica Costanera en febrero de 2023, b) mayores ingresos por ventas por contratos principalmente por la incorporación del parque solar Guañizuil II A en octubre de 2023, c) mayor resultado por crecimiento y revaluación de activos biológicos y d) mayor ingreso por intereses de clientes principalmente por los créditos de CVO.

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

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para el primer trimestre del ejercicio 2024 de \$ 45.532 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2023 fue una ganancia de \$ 5.874 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta del período fueron: los mayores ingresos por ventas principalmente por la incorporación de la central térmica Costanera en febrero de 2023 y el parque solar Guañizuil II A en octubre de 2023, mayor ingreso por intereses de clientes principalmente por los créditos de CVO, el menor resultado negativo por la exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y el menor resultado financiero por diferencia de cambio negativa. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por los menores ingresos operativos por diferencia de cambio netas principalmente por los créditos de CVO, mayor costo de ventas y mayor gasto de administración y comercialización y por el menor resultado positivo por la tenencia de activos financieros al valor razonable.

La ganancia neta de los primeros tres meses del ejercicio 2024 fue equivalente a \$ 15,77 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 0,38 por acción para el mismo período del año 2023.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-05-2024
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

OSVALDO RECA
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 2018, todos ellos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial comparativa

al 31 de marzo de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
ACTIVOS					
Activo no corriente	1.591.065.242	1.324.215.857	1.366.755.362	1.637.843.280	1.771.414.680
Activo corriente	372.145.288	524.475.628	461.727.104	473.707.953	401.622.920
Total activo	<u>1.963.210.530</u>	<u>1.848.691.485</u>	<u>1.828.482.466</u>	<u>2.111.551.233</u>	<u>2.173.037.600</u>
PASIVOS					
Pasivo no corriente	454.593.668	334.779.573	484.570.672	584.815.869	743.398.983
Pasivo corriente	185.675.481	266.967.224	139.776.080	345.626.262	294.911.050
Total pasivo	<u>640.269.149</u>	<u>601.746.797</u>	<u>624.346.752</u>	<u>930.442.131</u>	<u>1.038.310.033</u>
PATRIMONIO	<u>1.322.941.381</u>	<u>1.246.944.688</u>	<u>1.204.135.714</u>	<u>1.181.109.102</u>	<u>1.134.727.567</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>1.963.210.530</u>	<u>1.848.691.485</u>	<u>1.828.482.466</u>	<u>2.111.551.233</u>	<u>2.173.037.600</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-05-2024
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

OSVALDO RECA
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

2.2. Estructura de resultados comparativo

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
Ingresos de actividades ordinarias	128.712.627	105.571.159	135.963.680	124.921.195	140.351.383
Costo de ventas	<u>(72.826.089)</u>	<u>(64.685.292)</u>	<u>(60.159.110)</u>	<u>(63.797.652)</u>	<u>(58.180.765)</u>
Ganancia bruta	55.886.538	40.885.867	75.804.570	61.123.543	82.170.618
Gastos de administración y comercialización	<u>(12.930.078)</u>	<u>(9.153.443)</u>	<u>(7.872.920)</u>	<u>(9.756.106)</u>	<u>(10.980.678)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	42.956.460	31.732.424	67.931.650	51.367.437	71.189.940
Otros ingresos operativos, netos	29.144.499	47.446.409	34.551.831	44.082.030	55.352.846
Desvalorización de propiedades, planta y equipos y activos intangibles	-	-	-	-	<u>(13.577.954)</u>
Ganancia operativa	72.100.959	79.178.833	102.483.481	95.449.467	112.964.832
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	(4.941.802)	(39.731.159)	(24.990.354)	2.222.928	5.499.976
Costos financieros, netos	(18.365.533)	(30.717.358)	(23.679.341)	(80.995.798)	(74.073.374)
Participación en los resultados netos de asociadas	<u>(3.262.016)</u>	<u>(2.855.864)</u>	<u>(1.566.444)</u>	<u>(3.283.409)</u>	<u>949.139</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	45.531.608	5.874.452	52.247.342	13.393.188	45.340.573
Impuesto a las ganancias del período	<u>(18.032.732)</u>	<u>(5.372.448)</u>	<u>(14.317.772)</u>	<u>(5.529.880)</u>	<u>(28.574.749)</u>
Ganancia neta del período	27.498.876	502.004	37.929.570	7.863.308	16.765.824
Resultado integral total neto del período	27.498.876	502.004	37.929.570	7.863.308	16.765.824

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-05-2024
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

OSVALDO RECA
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

3. Estructura de flujo de efectivo comparativa

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de operación	(16.137.201)	21.739.133	64.554.117	49.417.080	46.306.735
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de inversión	7.969.423	(24.762.112)	(47.245.739)	3.730.176	(21.139.877)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	(3.214.263)	4.242.744	(16.980.578)	(54.555.791)	(25.481.051)
(Disminución) Aumento del efectivo y colocaciones a corto plazo	(11.382.041)	1.219.765	327.800	(1.408.535)	(314.193)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(3.793.366)	(2.431.121)	(424.647)	(199.194)	121.395
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	20.424.216	43.645.588	2.591.167	3.869.091	28.234.103
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 31 de marzo	5.248.809	42.434.232	2.494.320	2.261.362	28.041.305

4. Datos estadísticos comparativos

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
Volumen de ventas	GWH	5.539	4.337	4.574	3.132	3.615
Volumen de compras	GWH	19	5	2	3	1
Producción neta	GWH	5.520	4.332	4.572	3.129	3.614

5. Índices financieros

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>	<u>31-03-2020</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	2,00	1,96	3,30	1,37	1,36
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,07	2,07	1,93	1,27	1,09
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,48	0,48	0,52	0,79	0,92
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,81	0,72	0,75	0,78	0,82
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,02	-	0,03	0,01	0,02

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-05-2024
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

OSVALDO RECA
Presidente

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 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 en Argentina.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 10-05-2024
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

OSVALDO RECA
Presidente