

## **RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los Estados Financieros Condensados Intermedios de SCC Power San Pedro S.A. por el período finalizado el 31 de marzo de 2024, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunto con la mencionada información.

### **1. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD EN EL PERIODO FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024**

#### **1.1. Nuestra Compañía**

SCC Power San Pedro S.A. tiene como actividad principal la generación de energía eléctrica a través de la central termoeléctrica (“la Central”) ubicada en la localidad de San Pedro, Provincia de Buenos Aires.

Actualmente, los ingresos de la Sociedad provienen del contrato de abastecimiento y suministro de energía a largo plazo celebrado con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (“CAMMESA”) bajo la Resolución SEE N° 21/2016 y bajo la Resolución SEE 287/2017, en adelante “Power Purchase Agreement o Contratos de Abastecimiento Mayorista de Electricidad (PPAs) Ciclo Simple o Ciclo Combinado” respectivamente, por el total de la capacidad instalada.

Bajo los PPAs Ciclo Simple, la Sociedad asumió la obligación de mantener un nivel mínimo de capacidad de generación de la Central por un plazo de 10 (diez) años, comenzando desde la fecha de operación comercial de cada una de las mismas. Bajo los PPAs Ciclo Combinado, la Sociedad asumió la obligación de expandir y convertir a ciclo combinado su central termoeléctrica mediante la instalación de una tercer turbina de gas, una turbina de vapor y tres calderas recuperadoras de calor.

#### **1.2. Hechos relevantes posteriores al cierre de los estados financieros condensados intermedios**

##### Retraso en pago de créditos CAMMESA

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de créditos por ventas, incluyendo intereses devengados a dicha fecha, asciende a AR\$ 9,633 millones de los cuales AR\$ 5.506 millones (57% del total de créditos) se encuentran vencidos. La Sociedad, dentro del curso normal y habitual de sus negocios, efectúa cotidianamente operaciones financieras para asegurar un manejo eficiente de su liquidez e inversiones y, a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, cuenta con solvencia suficiente para hacer frente a sus obligaciones operativas y financieras.

Con fecha 8 de mayo de 2024 la Secretaría de Energía publicó la resolución RESOL-2024-58-APN-SE#MEC en el boletín oficial 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;

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Condensados Intermedios, se encuentran vencidas y pendientes de cobro por parte de CAMMESA las transacciones de los meses de diciembre 2023, enero 2024 y febrero 2024 por un total de \$ 1.927 millones, \$ 1.728 millones y \$ 1.486 millones, respectivamente incluyendo intereses.

La Sociedad se encuentra analizando los posibles cursos de acción respecto al saldo de deuda vencido que la entidad posee.

## 2. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera relacionada con la Sociedad, correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024.

### 2.1. Estructura de situación financiera

A continuación, se expone la situación financiera de la entidad correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024 comparativo con el período finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022.

	31/03/2024 (miles de \$)	31/03/2023 (miles de \$)	31/03/2022 (miles de \$)
Activo no corriente	322.056.531	68.914.669	26.273.440
Activo corriente	20.856.021	12.798.100	1.379.151
<b>Total activo</b>	<b>342.912.552</b>	<b>81.712.769</b>	<b>27.652.591</b>
Pasivo no corriente	297.335.184	72.160.717	22.479.360
Pasivo corriente	52.625.291	2.967.029	1.171.278
<b>Total pasivo</b>	<b>349.960.475</b>	<b>75.127.746</b>	<b>23.650.638</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>(7.047.923)</b>	<b>6.585.023</b>	<b>4.001.953</b>

### 2.2. Estructura del resultado integral

El siguiente cuadro detalla el estado del resultado integral de la entidad correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024 comparativo con el período finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022.

	31/03/2024 (miles de \$)	31/03/2023 (miles de \$)	31/03/2022 (miles de \$)
Ingresos por ventas	5.741.003	1.116.851	587.583
Costo de ventas	(3.168.475)	(523.128)	(224.438)
<b>Resultado bruto</b>	<b>2.572.528</b>	<b>593.723</b>	<b>363.145</b>
Gastos de administración	(492.801)	(105.748)	(96.096)
Otros ingresos y egresos, netos	-	-	601.492
Resultados financieros, netos	(4.365.065)	(1.615.887)	(54.497)
<b>Resultado antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>(2.285.338)</b>	<b>(1.127.912)</b>	<b>814.044</b>
Impuesto a las ganancias	799.868	394.769	(284.915)
<b>Resultado del período</b>	<b>(1.485.470)</b>	<b>(733.143)</b>	<b>529.129</b>
Otro resultado integral del período	(392.138)	990.073	275.189
<b>Resultado integral del período</b>	<b>(1.877.608)</b>	<b>256.930</b>	<b>804.318</b>

### 2.3. Estructura del flujo de efectivo

A continuación, se detalla la información resumida, relacionada con la generación y aplicación de efectivo correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024 comparativo con el período finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022.

	31/03/2024 (miles de \$)	31/03/2023 (miles de \$)	31/03/2022 (miles de \$)
Efectivo (utilizado en) generado por las actividades operativas	(2.824.147)	(468.446)	429.407
Efectivo (utilizado en) generado por las actividades de inversión	(2.184.508)	578.424	111.461
Efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	6.513.157	(61.681)	(334.634)
Total de efectivo generado en el período	1.504.502	48.297	206.235

## 2. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD (continuación)

### 2.4. Datos Estadísticos

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	161,2	153,5	153,5
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	138,9	91,7	99,0
Capacidad de generación facturada (MW)	557	367	297
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	83.193	26.045	16.972
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	4.650	20.043	773

### 2.5. Indicadores Financieros

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución de la Sociedad, con información correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2024 comparativo con el período finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022.

INDICES RELEVANTES			
31/03/2024			
Índice	Determinación	Importe (miles de \$)	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	(7.047.923)	(2,01%)
	Pasivo Total	349.960.475	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	20.856.021	39,63%
	Pasivo Corriente	52.625.291	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	322.056.531	93,92%
	Activo Total	342.912.552	

INDICES RELEVANTES			
31/03/2023			
Índice	Determinación	Importe (miles de \$)	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	6.585.023	8,77%
	Pasivo Total	75.127.746	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	12.798.100	431,34%
	Pasivo Corriente	2.967.029	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	68.914.669	84,34%
	Activo Total	81.712.769	

INDICES RELEVANTES			
31/03/2022			
Índice	Determinación	Importe (miles de \$)	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	4.001.953	16,92%
	Pasivo Total	23.650.638	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	1.379.151	117,75%
	Pasivo Corriente	1.171.278	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	26.273.440	95,01%
	Activo Total	27.652.591	

### **3. PERSPECTIVAS**

Durante el segundo trimestre de 2024 esperamos afianzar la posición alcanzada dentro del parque de generación argentino al concluir con el proyecto de expansión y conversión a ciclo combinado de nuestra central térmica. Este proyecto incrementó nuestra capacidad total instalada a 208,5 MW. De esta forma, la compañía, cuenta con el 100% de su capacidad operando bajo ciclo combinado y con el 100% de la capacidad contratada.

La Sociedad se encuentra en continuo crecimiento en pos de la consolidación como empresa líder del mercado energético de Argentina.

Damian Iriarte  
Presidente