

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024

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.

1.1 Convocatoria TerCONF

La Resolución SE N° 151/24, dejó sin efecto la adjudicación de la Resolución SE N° 961/23 respecto a los proyectos para la ejecución de la CTGEB A II con 300 MW de potencia y para la ampliación del CC de CTEB por 11 MW, través de CTB, en el marco de la convocatoria TerCONF e instruyó a CAMMESA a proceder a la devolución de los montos abonados en concepto de pago inicial, pagos mensuales para mantenimiento de la adjudicación y garantía de mantenimiento de oferta.

1.2 Remuneración por ventas al mercado spot

Las Resoluciones SE N° 9/24 y N° 99/24, actualizaron los valores de remuneración de la generación spot, disponiendo un incremento del 73,9% y 25%, a partir de las transacciones económicas de febrero 2024 y junio 2024, respetivamente.

Posteriormente, la Resolución SE N° 193/24 dispuso un 3% de incremento sobre los valores de remuneración de la generación spot, a partir de la transacción económica de agosto 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 estableciendo 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 para el saldo del MEM y compensaciones de Plan GasAr

Al 30 de junio de 2024 la Sociedad recibió Bonos por un VN de \$ 73.776 millones (US\$ 82,6 millones) y efectivo por \$ 51.473 millones y registró un deterioro de \$ 46.485 millones (US\$ 53,5 millones) en los créditos con CAMMESA considerando el valor de cotización de los instrumentos recibidos y el no reconocimiento de intereses en el marco del régimen de pagos excepcional, transitorio y único establecido en la Resolución SE N° 58/24 para el saldo de las transacciones económicas impagas del MEM.

Adicionalmente, la Sociedad registró un deterioro de \$ 1.750 millones (US\$ 1,9 millones) en los créditos por Plan GasAr considerando el valor de cotización de los instrumentos con vencimiento en 2038 a ser recibidos en el marco de la metodología de cancelación establecida en la Nota NO-2024-54277417- APN-SE#MEC.

1.5 PEPE VI

Durante el mes de julio de 2024 se otorgó la habilitación comercial de 10 aerogeneradores por 45 MW.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

1.6 Tarifas de transporte de gas natural

TGS celebró el acuerdo transitorio 2024 con el ENARGAS, que establece un ajuste transitorio del 675% en las tarifas de transporte de gas natural a partir del 3 de abril de 2024, y, un ajuste mensual por el índice de ajuste transitorio a partir de mayo de 2024.

La aplicación de la actualización mensual fue suspendida para los meses de mayo, junio y julio de 2024. Posteriormente, la Resolución ENER GAS N° 411/24, estableció, con vigencia a partir del 2 de agosto de 2024, los nuevos cuadros tarifarios de transición contemplando un incremento del 4% sobre las tarifas vigentes.

1.7 Tarifas de transmisión

Mediante Resoluciones ENRE N° 104/24 y 105/24, se determinaron los valores horarios de remuneración vigentes a partir del 19 de febrero de 2024, estableciendo un incremento del 179,7% y 191,1% respecto a los valores vigentes desde noviembre de 2023 para Transener S.A. y Transba S.A., respectivamente. Asimismo, se determinó una ajuste mensual por índice aplicable a partir de mayo de 2024.

La aplicación de la actualización mensual fue suspendida para los meses de mayo, junio y julio de 2024. Posteriormente, mediante Resoluciones ENRE N° 512/24 y N° 513/24, se determinaron los valores horarios de remuneración vigentes a partir del 1 de agosto de 2024, estableciendo un incremento del 6% respecto a los valores vigentes para Transener S.A. y Transba S.A..

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

2. Estructura patrimonial consolidada resumida comparativa con los períodos 2023, 2022, 2021 y 2020.

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Activo no corriente	3.425.709	900.420	375.999	244.718	299.498
Activo corriente	1.543.690	388.229	152.292	104.440	79.235
Activo mantenidos para la venta	-	46.631	1.544	-	-
Total	4.969.399	1.335.280	529.835	349.158	378.733
Pasivo no corriente	1.555.989	443.879	224.737	164.201	159.218
Pasivo corriente	663.245	185.415	53.176	34.275	57.389
Pasivos asociados a activos clasificados como mantenidos para la venta	-	34.937	-	-	-
Total	2.219.234	664.231	277.913	198.476	216.607
Participación no controladora	7.675	1.684	969	743	31.432
Patrimonio atribuible a los propietarios	2.742.490	669.365	250.953	149.939	130.694
Total	4.969.399	1.335.280	529.835	349.158	378.733

3. Estructura de resultados consolidados resumida comparativa con los períodos 2023, 2022, 2021 y 2020.

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Resultado operativo antes de resultados por participaciones y venta de sociedades	170.930	52.934	24.387	21.345	3.343
Resultado por participaciones y ventas de sociedades	37.659	8.570	6.861	3.101	3.158
Resultados financieros, neto	(16.818)	14.811	(12.514)	(4.573)	(3.293)
Resultado antes de impuestos	191.771	76.315	18.734	19.873	3.208
Impuesto a las ganancias	121.166	(7.087)	(29)	(6.106)	(1.399)
Resultado por operaciones continuas	312.937	69.228	18.705	13.767	1.809
Pérdida por operaciones discontinuadas	-	-	-	(7.129)	(1.748)
Ganancia del período	312.937	69.228	18.705	6.638	61
Ganancia (Pérdida) del período atribuible a:					
Propietarios de la Sociedad	313.160	69.097	18.469	9.773	995
Participación no controladora	(223)	131	236	(3.135)	(934)
Otro resultado integral	486.446	197.134	50.486	18.820	13.364
Otro resultado integral por operaciones discontinuadas	-	-	-	11.375	8.642
Ganancia integral del período	799.383	266.362	69.191	36.833	22.067
Ganancia integral del período atribuible a:					
Propietarios de la Sociedad	798.631	265.732	68.806	32.793	19.021
Participación no controladora	752	630	385	4.040	3.046

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

4. Estructura de flujos de efectivo consolidada resumida comparativa con los períodos 2023, 2022, 2021 y 2020.

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	71.228	75.515	25.178	33.197	20.453
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generado por las actividades de inversión	(164.868)	(61.691)	(21.246)	(9.930)	13.306
Flujos netos de efectivo generado por (aplicados a) las actividades de financiación	66.321	12.137	(4.252)	(19.265)	(18.394)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(27.319)	25.961	(320)	4.002	15.365

5. Índices consolidados comparativos con los períodos 2023, 2022, 2021 y 2020.

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Liquidez					
Activo corriente	1.543.690	388.229	152.292	104.440	79.235
Pasivo corriente	663.245	185.415	53.176	34.275	57.389
Índice	2,33	2,09	2,86	3,05	1,38
Solvencia					
Patrimonio	2.750.165	671.049	251.922	150.682	162.126
Total del pasivo	2.219.234	664.231	277.913	198.476	216.607
Índice	1,24	1,01	0,91	0,76	0,75
Inmovilización del capital					
Activo no corriente	3.425.709	900.420	375.999	244.718	299.498
Total del activo	4.969.399	1.335.280	529.835	349.158	378.733
Índice	0,69	0,67	0,71	0,70	0,79
Rentabilidad					
Resultado del período	312.937	69.228	18.705	6.638	61
Patrimonio promedio	2.350.431	537.835	217.981	149.780	153.194
Índice	0,133	0,129	0,086	0,044	0,000

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.R.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

Reseña Informativa al 30 de junio de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

6. Datos físicos

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Generación (en GWh)					
Generación de energía	10.995	10.978	9.369	8.251	8.070
Compras de energía	383	278	588	414	52
Energía vendida	11.378	11.566	9.956	8.665	8.121
Petróleo y gas por operaciones continuas (en miles de boe/día)					
Petróleo	5	5	5	4	5
Gas	77	57	56	41	40
Petroquímica (en miles de Toneladas)					
Estireno y Poliestireno	41	54	56	53	40
Caucho Sintético	22	20	24	24	14
Otros	157	136	103	97	85

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
7 de agosto de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Carlos Martín Barbaína
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 175 F° 65

Gustavo Mariani
Vicepresidente