

Reseña Informativa al 30 de septiembre 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, en el marco de la convocatoria TerCONF, incluyendo los proyectos para la ejecución de la CTGEBa II con 300 MW de potencia y para la ampliación del CC de CTEB por 11 MW, través de CTB.

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.

Adicionalmente, las Resoluciones SE N° 193/24, N° 233/24 y N° 285/24 y la Resolución SCEyM 20/24, dispusieron nuevos incrementos del 3%, 5%, 3% y 6% a partir de las transacciones económicas de agosto, septiembre, octubre y noviembre de 2024, respetivamente.

1.3 Régimen de pagos para el saldo del MEM y compensaciones de Plan GasAr

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 recibió efectivo por \$ 2.884 millones y Bonos por un VN de \$ 4.534 millones (US\$ 4,8 millones) y registró un deterioro de \$ 1.763 millones (US\$ 1,9 millones) en los créditos por Plan GasAr considerando el valor de cotización de los instrumentos recibidos en el marco de la metodología de cancelación establecida en la Nota NO-2024-54277417- APN-SE#MEC.

1.4 PEPE VI

Durante el trimestre de julio-septiembre de 2024 se otorgó la habilitación comercial de 21 aerogeneradores por 94,5 MW y, durante el mes de octubre de 2024, se otorgó la habilitación comercial de 4 aerogeneradores por 18 MW adicionales.

Véase nuestro informe de fecha
6 de noviembre 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 septiembre de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

1.5 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 y se restableció a partir de agosto de 2024.

1.6 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 y se restableció a partir de agosto de 2024.

1.7 Adquisición de participación adicional en OCP

Con fecha 16 de enero de 2024 y 30 de agosto de 2024, la Sociedad adquirió un 29,66% y 36,26% de participación adicional en OCP, por un precio de US\$ 15 millones y US\$ 22,9 millones, respectivamente. De esta manera, la Sociedad de forma indirecta obtiene el control con una participación del 100% en el capital social y votos de OCP. El cierre de las transacciones implicó el reconocimiento de ganancias por US\$ 5 millones y US\$ 31,3 millones, respectivamente.

1.8 Cesión de participación en el área Gobernador Ayala

El 21 de octubre de 2024, se produjo la cesión de la participación indivisa del 22,51% de la Sociedad en los derechos y obligaciones de la concesión de explotación de hidrocarburos y el acuerdo de operación conjunta sobre el área Gobernador Ayala por un precio base de US\$ 23 millones.

1.9 Deterioro del valor de activos no financieros

La evaluación de recuperabilidad de las UGEs convencionales del segmento petróleo y gas dió como resultado el reconocimiento de pérdidas por deterioro de \$ 18.536 millones (US\$ 19,1 millones) en el área El Tordillo / La Tapera.

Véase nuestro informe de fecha
6 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.F.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

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

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

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Activo no corriente	3.697.324	1.243.563	486.398	259.537	331.384
Activo corriente	1.980.882	569.624	193.684	112.073	90.986
Activo mantenidos para la venta	13.357	-	1.816	-	-
Total	5.691.563	1.813.187	681.898	371.610	422.370
Pasivo no corriente	1.761.882	588.982	278.502	171.323	168.881
Pasivo corriente	827.617	258.050	79.514	29.823	74.718
Pasivos asociados a activos clasificados como mantenidos para la venta	1.242	-	-	-	-
Total	2.590.741	847.032	358.016	201.146	243.599
Participación no controladora	8.167	2.398	1.218	675	34.033
Patrimonio atribuible a los propietarios	3.092.655	963.757	322.664	169.789	144.738
Total	5.691.563	1.813.187	681.898	371.610	422.370

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

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Resultado operativo antes de resultados por participaciones y venta de sociedades	257.559	100.079	47.798	36.825	10.633
Resultado por participaciones y ventas de sociedades	100.096	14.530	13.610	8.131	4.810
Resultados financieros, neto	(17.031)	25.788	(13.422)	(10.696)	(4.716)
Resultado antes de impuestos	340.624	140.397	47.986	34.260	10.727
Impuesto a las ganancias	111.715	(20.437)	(5.224)	(7.786)	(2.731)
Resultado por operaciones continuas	452.339	119.960	42.762	26.474	7.996
Pérdida por operaciones discontinuadas	-	-	-	(7.129)	(1.765)
Ganancia del período	452.339	119.960	42.762	19.345	6.231
Ganancia (Pérdida) del período atribuible a:					
Propietarios de la Sociedad	452.630	119.708	42.448	22.577	7.156
Participación no controladora	(291)	252	314	(3.232)	(925)
Otro resultado integral	696.991	441.178	99.356	26.138	20.545
Otro resultado integral por operaciones discontinuadas	-	-	-	11.375	14.403
Ganancia integral del período	1.149.330	561.138	142.118	56.858	41.179
Ganancia integral del período atribuible a:					
Propietarios de la Sociedad	1.148.086	559.794	141.484	52.886	35.532
Participación no controladora	1.244	1.344	634	3.972	5.647

Véase nuestro informe de fecha
6 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.H.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

José Daniel Abelovich
Síndico Titular

Gustavo Mariani
Vicepresidente

Reseña Informativa al 30 de septiembre 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>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	233.279	126.648	50.724	56.798	38.452
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de inversión	(247.185)	(113.445)	(48.687)	(25.907)	(5.502)
Flujos netos de efectivo generado por (aplicados a) las actividades de financiación	152.956	14.726	(2.954)	(30.395)	(24.646)
Aumento (Disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	139.050	27.929	(917)	496	8.304

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

	<u>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Liquidez					
Activo corriente	1.980.882	569.624	193.684	112.073	90.986
Pasivo corriente	827.617	258.050	79.514	29.823	74.718
Índice	2,39	2,21	2,44	3,76	1,22
Solvencia					
Patrimonio	3.100.822	966.155	323.882	170.464	178.771
Total del pasivo	2.590.741	847.032	358.016	201.146	243.599
Índice	1,20	1,14	0,90	0,85	0,73
Inmovilización del capital					
Activo no corriente	3.697.324	1.243.563	486.398	259.537	331.384
Total del activo	5.691.563	1.813.187	681.898	371.610	422.370
Índice	0,65	0,69	0,71	0,70	0,78
Rentabilidad					
Resultado del período	452.339	119.960	42.762	19.345	6.231
Patrimonio promedio	2.525.759	685.388	253.961	159.671	161.517
Índice	0,179	0,175	0,168	0,121	0,039

Véase nuestro informe de fecha
6 de noviembre 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 septiembre de 2024 (Continuación)
Expresada en millones de pesos

6. Datos físicos

	<u>30.09.2024</u>	<u>30.09.2023</u>	<u>30.09.2022</u>	<u>30.09.2021</u>	<u>30.09.2020</u>
Generación (en GWh)					
Generación de energía	16.947	15.963	13.136	12.763	12.069
Compras de energía	592	856	863	667	132
Energía vendida	17.539	16.818	13.999	13.431	12.136
Petróleo y gas por operaciones continuas (en miles de boe/día)					
Petróleo	5	5	5	5	5
Gas	79	64	58	45	41
Petroquímica (en miles de Toneladas)					
Estireno y Poliestireno	64	84	84	82	66
Caucho Sintético	33	32	36	38	27
Otros	251	195	182	183	137
Distribución de energía por operaciones discontinuadas (en GWh)					
Ventas de energía	-	-	-	-	15.427
Compras de energía	-	-	-	-	19.292

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
6 de noviembre 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