

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS EJERCICIOS finalizados el 30 de septiembre de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020

1. Comentarios generales

Durante los primeros nueve meses del ejercicio 2024 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 218.805 millones, mientras que en el mismo período del año 2023 dicho resultado fue una ganancia de \$ 342.970 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) los menores ingresos operativos por diferencia de cambio netas principalmente por los créditos de CVO y menores intereses de clientes, b) mayor resultado negativo operativo producto del acuerdo con CAMMESA Res. SE N°58/2024 y 66/2024, c) mayores gastos por siniestros, d) menores ingresos por resultado por crecimiento y revaluación de activos biológicos y e) mayor gasto de administración y comercialización, principalmente por la adquisición de la central térmica Costanera y el parque solar Guañizuil II. Estos efectos se vieron compensados parcialmente por a) los mayores ingresos por ventas al mercado spot producto de la adquisición de Central Costanera, b) mayores ingresos por ventas por contratos principalmente por la adquisición del parque solar Guañizuil II, c) mayores ingresos por venta producto de la actividad forestal, d) mayor resultado por venta de vapor y e) por el mayor resultado operativo por recupero de seguros.

La ganancia operativa mencionada anteriormente se ve disminuida por los resultados financieros, sin embargo, es mayor a la registrada en el mismo período del año 2023. Las principales causas de este incremento 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, y c) el resultado positivo en la participación en los resultados netos de asociadas. 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, el menor resultado positivo por intereses ganados y el menor resultado positivo generado por swap de tasa de interés.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para los primeros nueve meses del ejercicio 2024 de \$ 83.050 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2023 fue una ganancia de \$ 30.211 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta del período fueron: los mayores ingresos por ventas principalmente por la adquisición de la central térmica Costanera y el parque solar Guañizuil II, mayor ingreso por ventas producto de la actividad forestal, 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 resultado negativo operativo producto del acuerdo con CAMMESA Res. SE N°58/2024 y 66/2024 y por el menor resultado positivo por la tenencia de activos financieros medidos al valor razonable.

La ganancia neta de los primeros nueve meses del ejercicio 2024 fue equivalente a \$ 50,83 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 22,77 por acción para el mismo período del año 2023.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 períodos anteriores a partir de 2020, todos ellos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial comparativa

al 30 de septiembre de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<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>
ACTIVOS					
Activo no corriente	2.062.276.827	1.715.249.240	1.719.533.093	2.029.718.157	2.321.983.881
Activo corriente	510.148.696	705.623.593	669.409.902	561.886.774	637.466.504
Total activo	<u>2.572.425.523</u>	<u>2.420.872.833</u>	<u>2.388.942.995</u>	<u>2.591.604.931</u>	<u>2.959.450.385</u>
PASIVOS					
Pasivo no corriente	525.255.343	469.080.534	496.357.971	756.517.478	887.892.574
Pasivo corriente	239.737.856	266.550.281	238.269.613	295.007.534	522.575.000
Total pasivo	<u>764.993.199</u>	<u>735.630.815</u>	<u>734.627.584</u>	<u>1.051.525.012</u>	<u>1.410.467.574</u>
PATRIMONIO	<u>1.807.432.324</u>	<u>1.685.242.018</u>	<u>1.654.315.411</u>	<u>1.540.079.919</u>	<u>1.548.982.811</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>2.572.425.523</u>	<u>2.420.872.833</u>	<u>2.388.942.995</u>	<u>2.591.604.931</u>	<u>2.959.450.385</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<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>
Ingresos de actividades ordinarias	523.031.435	472.359.856	502.069.752	525.757.072	532.057.507
Costo de ventas	<u>(309.807.665)</u>	<u>(324.703.972)</u>	<u>(255.741.359)</u>	<u>(277.274.592)</u>	<u>(226.494.355)</u>
Ganancia bruta	213.223.770	147.655.884	246.328.393	248.482.480	305.563.152
Gastos de administración y comercialización	<u>(46.962.188)</u>	<u>(44.206.587)</u>	<u>(33.794.778)</u>	<u>(39.455.923)</u>	<u>(39.032.283)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	166.261.582	103.449.297	212.533.615	209.026.557	266.530.869
Otros ingresos operativos, netos	52.543.596	239.520.371	160.337.433	86.192.463	182.768.740
Desvalorización de propiedades, planta y equipos y activos intangibles	-	-	-	<u>(57.414.031)</u>	<u>(27.688.965)</u>
Ganancia operativa	218.805.178	342.969.668	372.871.048	237.804.989	421.610.644
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	(10.854.058)	(187.454.482)	(139.146.771)	389.632	17.355.139
Costos financieros, netos	(61.133.828)	(82.689.188)	(80.095.954)	(177.092.596)	(247.962.935)
Participación en los resultados netos de asociadas	11.026.131	3.338.862	2.254.772	(8.094.112)	1.376.387
Resultado por inversiones en entidades medidas a valor razonable	<u>2.773.011</u>	-	-	-	-
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	160.616.434	76.164.860	155.883.095	53.007.913	192.379.235
Impuesto a las ganancias del período	<u>(77.566.130)</u>	<u>(45.953.646)</u>	<u>(50.963.472)</u>	<u>(71.315.196)</u>	<u>(74.667.635)</u>
Ganancia (pérdida) neta del período	83.050.304	30.211.214	104.919.623	(18.307.283)	117.711.600
Otro resultado integral neto del período	<u>1.084.763</u>	-	-	-	-
Resultado integral total neto del período	84.135.067	30.211.214	104.919.623	(18.307.283)	117.711.600

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2024, 2023, 2022, 2021 y 2020
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<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>
Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de operación	178.972.525	184.720.973	258.998.466	225.870.036	263.995.620
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(115.676.498)	(84.295.214)	(187.620.769)	(57.474.253)	(256.007.588)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(75.358.384)</u>	<u>(91.984.042)</u>	<u>(68.296.004)</u>	<u>(169.248.766)</u>	<u>(39.828.888)</u>
(Disminución) Aumento del efectivo y colocaciones a corto plazo	(12.062.357)	8.441.717	3.081.693	(852.983)	(31.840.856)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(8.352.165)	(3.568.015)	(814.651)	(576.939)	1.465.426
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>27.153.947</u>	<u>58.026.706</u>	<u>3.444.949</u>	<u>5.143.936</u>	<u>37.537.162</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 30 de septiembre	<u>6.739.425</u>	<u>62.900.408</u>	<u>5.711.991</u>	<u>3.714.014</u>	<u>7.161.732</u>

4. Datos estadísticos comparativos

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<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>
Volumen de ventas	GWH	16.310	16.516	12.803	10.670	10.521
Volumen de compras	GWH	68	17	6	6	4
Producción neta	GWH	16.242	16.499	12.797	10.664	10.517

5. Índices financieros

	<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 / Pasivo corriente)	2,13	2,65	2,81	1,90	1,22
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,36	2,29	2,25	1,46	1,10
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,42	0,44	0,44	0,68	0,91
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,80	0,71	0,72	0,78	0,78
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,05	0,02	0,07	(0,01)	0,09

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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 07-11-2024
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.A.
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