

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS EJERCICIOS finalizados el 30 de junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018

1. Comentarios generales

Durante los primeros seis meses del ejercicio 2022 el Grupo registró una ganancia operativa de \$ 27.765 millones, mientras que en el mismo período del año 2021 dicho resultado fue una ganancia de \$ 17.999 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) los mayores ingresos por actividades ordinarias registrados principalmente en las ventas por contrato y ventas de vapor por el cierre de ciclo combinado y habilitación del vaporducto de la central térmica de cogeneración Terminal 6 - San Lorenzo en el último trimestre de 2021, b) mayor ingreso por diferencia de cambio netas principalmente por los créditos de CVO, c) recupero de seguros y d) menores gastos operativos principalmente en intereses comerciales y fiscales. Estos efectos se vieron compensados parcialmente por a) menores ingresos por venta en el mercado spot principalmente por el cambio en la remuneración de la central Terminal 6 - San Lorenzo producto del inicio de la operación comercial y por la menor potencia disponible en las unidades turbogrupos a vapor de las centrales Puerto Nuevo y Nuevo Puerto, b) los menores resultados por intereses de clientes generado principalmente por los créditos de CVO, c) el mayor cargo neto por provisión de juicios y reclamos y d) el menor recupero por descuento de créditos fiscales.

La ganancia operativa mencionada anteriormente se ve disminuida por los resultados financieros cuya principal causa es el resultado negativo por la exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda. Este efecto se vio compensado por a) el mayor resultado positivo por la tenencia de activos financieros al valor razonable, b) el mayor resultado positivo por el swap de tasa de interés, c) el menor resultado negativo por diferencia de cambio y d) menor resultado por interés de préstamos.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para los primeros seis meses del ejercicio 2022 de \$ 11.178 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2021 fue una ganancia de \$ 265 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta correspondiente del período fueron: los mayores ingresos por actividades ordinarias registrados principalmente en las ventas por contrato y ventas de vapor, el mayor resultado positivo por la tenencia de activos financieros al valor razonable y el mayor ingreso por diferencia de cambio netas. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por los menores ingresos por venta en el mercado spot, los menores resultados por intereses de clientes generado principalmente por los créditos de CVO y el resultado negativo por la exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda.

La ganancia neta de los primeros seis meses del ejercicio 2022 fue equivalente a \$ 5,27 por acción comparado a una pérdida neta de \$ 4,07 por acción para el mismo período del año 2021.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-08-2022
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

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

MIGUEL DODERO
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 30 de junio de 2022 y al 31 de diciembre de 2021, 2020, 2019 y 2018
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-06-2022</u>	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
ACTIVOS					
Activo no corriente	195.609.263	210.060.207	249.151.174	258.235.473	188.385.526
Activo corriente	<u>75.245.793</u>	<u>63.549.424</u>	<u>76.355.502</u>	<u>74.135.103</u>	<u>58.058.896</u>
Total activo	<u>270.855.056</u>	<u>273.609.631</u>	<u>325.506.676</u>	<u>332.370.576</u>	<u>246.444.422</u>
PASIVOS					
Pasivo no corriente	62.982.272	77.829.852	93.423.017	116.363.696	56.420.975
Pasivo corriente	<u>27.380.616</u>	<u>23.142.508</u>	<u>58.404.285</u>	<u>50.513.199</u>	<u>48.299.082</u>
Total pasivo	90.362.888	100.972.360	151.827.302	166.876.895	104.720.057
PATRIMONIO	<u>180.492.168</u>	<u>172.637.271</u>	<u>173.679.374</u>	<u>165.493.681</u>	<u>141.724.365</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>270.855.056</u>	<u>273.609.631</u>	<u>325.506.676</u>	<u>332.370.576</u>	<u>246.444.422</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-08-2022
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

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

2.2. Estructura de resultados comparativo

Por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-06-2022</u>	<u>30-06-2021</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>	<u>30-06-2018</u>
OPERACIONES CONTINUADAS					
Ingresos de actividades ordinarias	39.275.885	38.587.607	38.469.579	44.472.056	22.796.390
Costo de ventas	<u>(19.396.063)</u>	<u>(20.466.943)</u>	<u>(16.926.030)</u>	<u>(25.615.977)</u>	<u>(11.663.017)</u>
Ganancia bruta	19.879.822	18.120.664	21.543.549	18.856.079	11.133.373
Gastos de administración y comercialización	<u>(2.490.243)</u>	<u>(2.675.107)</u>	<u>(2.991.146)</u>	<u>(3.229.558)</u>	<u>(2.671.088)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	17.389.579	15.445.557	18.552.403	15.626.521	8.462.285
Otros ingresos operativos, netos	10.375.645	8.946.281	16.640.769	13.314.459	28.445.394
Desvalorización de propiedades, planta y equipos	-	(6.392.779)	(3.083.035)	-	-
Actualización créditos CVO	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>47.416.838</u>
Ganancia operativa	27.765.224	17.999.059	32.110.137	28.940.980	84.324.517
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	(8.478.856)	372.831	1.195.123	(9.286.173)	(3.895.611)
Costos financieros, netos	(8.186.607)	(16.960.030)	(19.613.494)	(4.019.559)	(4.407.204)
Participación en los resultados netos de asociadas	<u>77.811</u>	<u>(1.146.845)</u>	<u>(78.764)</u>	<u>1.213.099</u>	<u>2.331.714</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias correspondiente a operaciones continuadas	11.177.572	265.015	13.613.002	16.848.347	78.353.416
Impuesto a las ganancias del período	<u>(3.203.260)</u>	<u>(6.338.056)</u>	<u>(5.738.552)</u>	<u>(7.358.367)</u>	<u>(20.846.927)</u>
Ganancia neta del período correspondiente a operaciones continuadas	7.974.312	(6.073.041)	7.874.450	9.489.980	57.506.489
OPERACIONES DISCONTINUADAS					
Ganancia neta del período correspondiente a operaciones discontinuadas	-	-	-	-	1.188.661
Ganancia neta del período	<u>7.974.312</u>	<u>(6.073.041)</u>	<u>7.874.450</u>	<u>9.489.980</u>	<u>58.695.150</u>
Otro resultado integral neto del período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(895.219)</u>
Resultado integral total neto del período	<u>7.974.312</u>	<u>(6.073.041)</u>	<u>7.874.450</u>	<u>9.489.980</u>	<u>57.799.931</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-08-2022
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

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

3. Estructura de flujo de efectivo comparativa

Por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018
(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-06-2022</u>	<u>30-06-2021</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>	<u>30-06-2018</u>
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de operación	16.930.458	10.779.559	20.210.320	9.183.733	(207.099)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) las actividades de inversión	(16.647.558)	(966.649)	(8.656.947)	(41.286.746)	6.471.276
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>(95.772)</u>	<u>(9.846.434)</u>	<u>(10.376.014)</u>	<u>33.626.732</u>	<u>1.672.480</u>
(Disminución) Aumento del efectivo y colocaciones a corto plazo	187.128	(33.524)	1.177.359	1.523.719	7.936.657
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(72.904)	(63.672)	(105.031)	340.466	6.093.476
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>383.578</u>	<u>572.752</u>	<u>4.179.585</u>	<u>989.687</u>	<u>563.231</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 30 de junio	<u><u>497.802</u></u>	<u><u>475.556</u></u>	<u><u>5.251.913</u></u>	<u><u>2.853.872</u></u>	<u><u>14.593.364</u></u>

4. Datos estadísticos comparativos

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>30-06-2022</u>	<u>30-06-2021</u>	<u>30-06-2020</u>	<u>30-06-2019</u>	<u>30-06-2018</u>
Volumen de ventas	GWH	8.872	7.223	6.588	6.802	14.488
Volumen de compras	GWH	3	4	4	2	83
Producción neta	GWH	8.869	7.219	6.584	6.800	14.405

5. Índices financieros

	<u>30-06-2022</u>	<u>31-12-2021</u>	<u>31-12-2020</u>	<u>31-12-2019</u>	<u>31-12-2018</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	2,75	2,75	1,31	1,47	1,20
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,00	1,71	1,14	0,99	1,35
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,50	0,58	0,87	1,01	0,74
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,72	0,77	0,77	0,78	0,76
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,05	(0,01)	0,08	0,16	0,72

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-08-2022
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

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

MIGUEL DODERO
Presidente

CENTRAL PUERTO SOCIEDAD ANÓNIMA

6. Perspectivas para el presente período

(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 manera de continuar posicionándose como una de las empresas líderes del sector eléctrico.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-08-2022
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

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

MIGUEL DODERO
Presidente