

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2024

Expresadas 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 al proyecto para la ampliación del CC de CTEB por 11 MW, en el marco de la convocatoria TerCONF.

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, respectivamente.

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, respectivamente.

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 excepcional de la SE

La Sociedad registró un deterioro de \$ 13.382 millones (US\$ 15,5 millones) en los créditos con CAMMESA considerando el valor de cotización de los instrumentos con vencimiento en 2038 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.

1.5 Deterioro de activos no financieros

La Sociedad identificó indicios de deterioro, motivo por el cual determinó el valor recuperable que consistió en el cálculo del valor en uso de la CTEB al 30 de junio de 2024. La evaluación de recuperabilidad dio como resultado el reconocimiento de pérdidas por deterioro de \$ 200.030 millones (US\$ 219 millones).

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2024

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2024 (Continuación) Expresadas en millones de pesos

2. Estructura patrimonial resumida comparativa con los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Activo no corriente	595.692	276.649	116.106	65.561	41.533
Activo corriente	82.526	35.362	9.203	16.074	15.411
Total activo	678.218	312.011	125.309	81.635	56.944
Pasivo no corriente	58.328	83.337	35.840	24.453	32.797
Pasivo corriente	189.266	34.964	9.943	15.387	1.499
Total pasivo	247.594	118.301	45.783	39.840	34.296
Patrimonio	430.624	193.710	79.526	41.795	22.648
Total del pasivo y del patrimonio	678.218	312.011	125.309	81.635	56.944

3. Estructura de resultados resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Resultado operativo	(162.258)	10.168	5.572	9.811	8.042
Resultados financieros, neto	(11.014)	(4.355)	3.651	(27)	(1.273)
Resultado antes de impuestos	(173.272)	5.813	9.223	9.784	6.769
Impuesto a las ganancias	118.321	(796)	655	(3.493)	(1.836)
(Pérdida) Ganancia del período	(54.951)	5.017	9.878	6.291	4.933
Ganancia del período atribuible a:					
Propietarios de la Sociedad	(54.951)	5.017	9.878	6.291	4.933
Otro resultado integral	81.099	93.689	22.989	5.506	4.096
Ganancia integral del período	26.148	98.706	32.867	11.797	9.029

4. Estructura de flujos de efectivo resumida comparativa con el mismo período de los ejercicios 2023, 2022 y 2021.

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Flujos netos de efectivo generados por las actividades operativas	51.826	12.913	2.855	10.418	6.171
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(17.988)	(13.094)	(245)	(12.454)	3.959
Flujos netos de efectivo (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(59.536)	(1.235)	(589)	1.693	(1.760)
(Disminución) Aumento del efectivo y equivalentes de efectivo	(25.698)	(1.416)	2.021	(343)	8.370

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

CT BARRAGÁN S.A.

Reseña informativa al 30 de septiembre de 2024 (Continuación)
Expresadas en millones de pesos

5. Índices comparativos con el período / ejercicio anterior.

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Liquidez					
Activo corriente	82.526	35.362	9.203	16.074	15.411
Pasivo corriente	189.266	34.964	9.943	15.387	1.499
Índice	0,44	1,01	0,93	1,04	10,28
Solvencia					
Patrimonio	430.624	193.710	79.526	41.795	22.648
Total del pasivo	247.594	118.301	45.783	39.840	34.296
Índice	1,74	1,64	1,74	1,05	0,66
Inmovilización del capital					
Activo no corriente	595.692	276.649	116.106	65.561	41.533
Total del activo	678.218	312.011	125.309	81.635	56.944
Índice	0,88	0,89	0,93	0,80	0,73
Rentabilidad					
Resultado del período	(54.951)	5.017	9.878	6.291	4.933
Patrimonio promedio	417.550	144.357	63.093	35.897	6.570
Índice	(0,13)	0,03	0,16	0,18	0,75

6. Datos físicos

	30.09.2024	30.09.2023	30.09.2022	30.09.2021	30.09.2020
Generación (en GWh)					
Generación de energía	3.579	3.061	490	285	181
Energía vendida	3.579	3.060	490	285	181

7. Breve comentario sobre perspectivas para el próximo período.

Al respecto ver Punto 1.

Véase nuestro informe de fecha
4 de noviembre de 2024
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Germán Wetzler Malbrán
Síndico Titular

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

Benjamín Guzman
Vicepresidente