

GENNEIA S.A.

Domicilio: Nicolás Repetto 3676 - Piso 3° - Olivos, Provincia de Buenos Aires

Ejercicio Económico N° 32 iniciado el 1° de enero de 2022

Reseña Informativa al 30 de junio de 2022

Información confeccionada sobre la base de los estados financieros consolidados intermedios condensados Intermedios Condensados de GENNEIA S.A. y sus Sociedades Controladas.

Contenido

1. Análisis de los resultados de operaciones consolidado condensado (*)
 - Síntesis
 - Análisis de la contribución marginal por segmento
 - Generación de energía eléctrica de fuentes renovables
 - Generación de energía eléctrica de fuentes convencionales
 - Comercialización y transporte de gas natural
 - Gastos de comercialización
 - Gastos de administración
 - Resultados financieros
 - Impuesto a las ganancias
 - Liquidez
2. Síntesis de la estructura patrimonial consolidada condensada comparativa
3. Síntesis de la estructura de resultados y otros resultados integrales consolidada condensada comparativa
4. Síntesis de la estructura del flujo de efectivo consolidada condensada comparativa
5. Datos Estadísticos (*)
6. Índices
7. Perspectivas (*)

(*) Información no cubierta por el informe de revisión limitada de los auditores independientes
Agosto 11, 2022

1. Análisis de los resultados de operaciones consolidado condensado (Información no cubierta por el informe de revisión limitada de los auditores independientes)

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Jun-2022	30-Jun-2021	Variación
Ingresos por ventas netas	15.628	12.276	3.352
Generación de energía eléctrica de fuentes renovables	12.713	9.371	3.342
Generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	2.447	2.392	55
Comercialización y transporte de gas	355	215	140
Otros ingresos diversos	113	298	(185)
Costo de ventas	(5.604)	(4.652)	(952)
Gastos operativos	(2.053)	(1.435)	(618)
Depreciación y amortización	(3.551)	(3.217)	(334)
Utilidad Bruta	10.024	7.624	2.400
Gastos de comercialización	(134)	(105)	(29)
Gastos de administración	(1.016)	(653)	(363)
Otros egresos, netos	(184)	(179)	(5)
Resultados por inversiones en negocios conjuntos	706	(651)	1.357
Resultados financieros, netos	(3.040)	(3.856)	816
Utilidad neta antes de impuesto a las ganancias	6.356	2.180	4.176
Impuesto a las ganancias	(332)	(7.052)	6.720
Utilidad neta del período	6.024	(4.872)	10.896
Otros resultados integrales			
Diferencia de cambio por conversión	5.468	3.164	2.304
Total de otros resultados integrales	5.468	3.164	2.304
Resultado integral total del período	11.492	(1.708)	13.200
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora	6.024	(4.872)	10.896
Total utilidad (pérdida) neta del período	6.024	(4.872)	10.896
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora	11.492	(1.708)	13.200
Resultado integral total del período	11.492	(1.708)	13.200

Síntesis

El resultado neto antes de impuesto a las ganancias refleja una ganancia de AR\$ 6.356, mostrando una variación interanual positiva de AR\$ 4.176 en comparación con la ganancia del período finalizado al 30 de junio de 2021 de AR\$ 2.180.

La utilidad bruta del ejercicio de AR\$ 10.024, es 31% superior a la utilidad bruta del ejercicio anterior que ascendía a AR\$ 7.624. Este aumento fue el resultado, según se explica en mayor detalle más adelante en la sección de "Análisis de la contribución marginal por segmento", principalmente por un mayor cargo nominal en pesos de los ingresos por efecto de la devaluación. El margen bruto (utilidad bruta dividida por ventas netas) fue del 64% y 62% en el período finalizado al 30 de junio de 2022 y 2021. Con respecto a la devaluación cambiaria, cabe mencionar, que el período finalizado al 30 de junio de 2022 concluyó con una devaluación del peso frente al dólar del 22%, en comparación a la devaluación cambiaria del 14% del período anterior.

Ingresos por Ventas

Concepto	30-Jun-2020	30-Jun-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes renovables	12.713	9.371	36%
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	2.447	2.392	2%
Ingresos por comercialización y transporte de gas	355	215	65%
Otros ingresos diversos	113	298	-62%
Total ingresos por ventas	15.628	12.276	27%

Las ventas netas al 30 de junio de 2022 ascendieron a AR\$ 15.628, lo que representa un aumento del 27% en comparación con los AR\$ 12.276 al 30 de junio de 2021. Como puede observarse, el aumento corresponde al segmento renovable a un mayor cargo nominal en pesos de los ingresos por efecto de la devaluación, y a una mayor generación del período en comparación con mismo período del año anterior.

Costo de Ventas

Concepto	30-Jun-2022	30-Jun-2021	Variación
Compras para generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	(103)	(56)	84%
Compras para comercialización y transporte de gas	(74)	(43)	72%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes renovables	(3.837)	(2.941)	30%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes convencionales	(1.516)	(1.574)	-4%
Costos operativos comercialización y transporte de gas	(74)	(38)	95%
Total costo de ventas	(5.604)	(4.652)	20%

El costo de ventas al 30 de junio de 2022 fue de AR\$ 5.604, en comparación con los AR\$ 4.652 al 30 de junio de 2021, lo cual representa un incremento del 20%. El aumento de costos se debe principalmente al aumento del cargo en pesos de las amortizaciones de bienes de uso por efecto de la variación del tipo de cambio sobre activos dolarizados.

Análisis de la contribución marginal por segmento

- **Generación de Energía con Fuentes Renovables**

Descripción del segmento

Al 30 de junio de 2022 el segmento de generación de energía eléctrica con fuentes renovables cuenta con una capacidad instalada de 784 MW de energía eólica, y de 82 MW de energía solar. El inicio de este segmento está marcado por las actividades desarrolladas por la Sociedad en el parque eólico de su propiedad de 77,4 MW de potencia instalada ubicado en cercanías de la ciudad de Rawson en la Provincia de Chubut (en adelante, el "Parque Eólico de Rawson" o "PER"). El parque fue inaugurado en enero de 2012 convirtiéndose, en aquel momento, en el parque eólico de mayor tamaño de Argentina y está conformado por 43 Aerogeneradores marca Vestas de 1,8 MW de potencia cada uno. Cammesa ha reconocido la repotenciación del PER I & II, resultando en una capacidad instalada de 83,65 MW. Posteriormente, en diciembre de 2017 la Sociedad finalizó la construcción de su proyecto de expansión del Parque Eólico Rawson, ampliando la capacidad instalada en 25,05 MW, destinados principalmente a la venta de energía a privados.

El 27 de noviembre de 2017, la Sociedad amplió su cartera eólica en la Provincia de Chubut mediante la adquisición de Parque Eólico Loma Blanca, que posee y opera el parque eólico de 51 MW Loma Blanca IV.

A fines del ejercicio 2018, la Sociedad concluyó la construcción de los parques eólicos de Madryn I, Villalonga I y Chubut Norte I, con una capacidad instalada de 71,1 MW, 51,75 MW y 28,8 MW; respectivamente.

Por otro lado, las plantas solares correspondientes a las sociedades Ullum Solar 1 S.A.U., Ullum Solar 2 S.A.U. y Ullum Solar 3 S.A.U., fueron puestas en funcionamiento en diciembre 2018 con una capacidad instalada de 25 MW, 25 MW y 32 MW; respectivamente.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Compañía continuó ampliando su parque de generación renovable con la habilitación comercial de la segunda etapa del Parque Eólico Madryn II de 151.2 MW, el Parque Eólico Pomona I y II de 101.4 MW y 11.7 MW, respectivamente, y el Parque Eólico Villalonga II de 3.5 MW.

Por otra parte, con fecha 10 de febrero de 2020, se obtuvo la habilitación comercial del Parque Eólico Necochea en la provincia de Buenos Aires de 38 MW (a través de un joint venture 50/50 celebrado con la compañía de generación Centrales de la Costa Atlántica S.A.).

Asimismo, con fecha 4 de febrero y 25 de febrero del 2021, el parque eólico Chubut Norte IV correspondiente a la subsidiaria Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. y el parque eólico Chubut Norte III correspondiente a la subsidiaria Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A., respectivamente, entraron en operación comercial. Los parques Chubut Norte III y IV (a través de un negocio conjunto celebrado con la compañía Pan American Fuegoína) poseen una capacidad instalada de 58.8 MW y 83 MW, respectivamente.

Adicional a ello, el 27 de marzo de 2021 entro en operación comercial el Parque Eólico Chubut Norte II, con una capacidad instala de 26,28 MW para la venta de energía a grandes usuarios privados.

La Sociedad cuenta actualmente con una capacidad instalada de 866 MW de fuentes renovables.

Análisis de la evolución del período

Durante el período finalizado al 30 de junio de 2022, el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes renovables reflejó una contribución marginal de AR\$ 8.876, representando el 89% de la utilidad bruta total de la Sociedad.

Concepto	30-Jun-2020	30-Jun-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes renovables	12.713	9.371	36%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes renovables	(3.837)	(2.941)	30%
Contribución Marginal	8.876	6.430	38%

Los ingresos por generación aumentaron un 36%, pasando de AR\$ 9.371 al 30 de junio de 2021 a AR\$ 12.713 al 30 de junio de 2022, fundamentalmente debido al efecto de la devaluación cambiaria sobre tarifas denominadas en dólares y a una mayor generación del período en comparación con mismo período del año anterior. El volumen de energía eólica generada alcanzó los 1.212 GWh en el período finalizado al 30 de junio de 2022, en comparación con los 1.081 GWh generados durante el mismo período del 2021. El volumen de energía solar generada alcanzó los 98 GWh en el período finalizado al 30 de junio de 2022, en comparación con los 91 GWh generados durante el mismo período del 2021.

Los costos operativos aumentaron un 30% respecto del período anterior, principalmente por el aumento en pesos de las amortizaciones de bienes de uso por efecto de la variación del tipo de cambio sobre activos dolarizados.

Al 30 de junio de 2022 los activos operativos relacionados con el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes renovables registrados en el rubro bienes de uso ascendían a AR\$ 93.857 en parque eólicos y AR\$ 9.198 en parque solares.

- **Generación de Energía Eléctrica de Fuentes Convencionales**

Descripción del segmento

El segmento de negocios de generación de energía eléctrica de fuentes convencionales inició sus operaciones en el ejercicio 2008.

Al cierre del período finalizado al 30 de junio de 2022 este segmento comprendía la operación de centrales térmicas con una potencia instalada total de 363 MW, con la siguiente distribución:

Central (Provincia)	Inicio operación comercial	MW potencia instalada	Tipo de contratación
Bragado II (Buenos Aires)	Febrero 2017	59	Resolución SEE 21/2016
Bragado III (Buenos Aires)	Mayo 2017	59	Resolución SEE 21/2016
Cruz Alta (Tucumán)	Enero 2002 / Enero 2003	245	Resolución SEE 440/2021 Resolución SEE 238/2022

Las centrales térmicas de Bragado II y III brindan energía al SADI a través de la resolución de la SEE N° 21/2016. Por su parte, la central de Cruz Alta, a la fecha de los presentes estados financieros se encuentra operando bajo la resolución de la SEE 238/2022. Dichas centrales se denominan de pico, lo que implica que el principal ingreso consta de la potencia puesta a disposición (PPAD), y de los contratos prevén una remuneración por generación basada en un costo variable de producción más combustible.

Análisis de la evolución del período

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2022 el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes convencionales reflejó una contribución marginal de AR\$ 813, representando el 8% de la utilidad bruta total de la Sociedad. La contribución marginal del segmento fue un 7% superior al 30 de junio de 2021. Este aumento se debió principalmente a la disminución de las amortizaciones de bienes de uso por la culminación del plazo contractual de las centrales térmicas mencionadas anteriormente y el efecto de la devaluación cambiaria sobre las tarifas dolarizadas.

Concepto	30-Jun-2022	30-Jun-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	2.447	2.392	2%
Compras para generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	(103)	(56)	84%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes convencionales	(1.516)	(1.574)	-4%
Contribución Marginal	828	762	9%

Las ventas del segmento reflejan un aumento del 2% en 2022 respecto del 2021 y representaron el 8% del total de ventas de la Sociedad. Esta variación se explica por el efecto de la devaluación cambiaria sobre las tarifas dolarizadas lo cual fue compensado parcialmente la culminación del plazo contractual mencionado previamente.

Los costos de compra de combustible y transporte ascendieron a AR\$ 103, representando un aumento del 84% respecto de los AR\$ 56 correspondientes al período 2021.

Los costos operativos al 30 de junio de 2022 fueron de AR\$ 1.516, resultando en una baja del 4%, debido principalmente a la disminución de las amortizaciones de bienes de uso por la culminación del plazo contractual de las centrales térmicas mencionadas anteriormente.

Al 30 de junio de 2022 los activos operativos relacionados con el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes convencionales registrados en el rubro bienes de uso ascendían a AR\$ 17.243.

- **Comercialización de Gas Natural y Capacidad de Transporte de Gas Natural**

La operación del segmento se conforma por: i) la comercialización, por medio de contratos de largo plazo con clientes industriales de primer nivel, de 165.000 m3 por día de capacidad de transporte en firme de gas natural obtenida en el marco de las obras de ampliación del gasoducto Gral. San Martín de TGS que fueran desarrolladas por la Sociedad en 2008; ii) la gestión de compra de gas natural realizada por cuenta y orden de terceros; y iii) la compra de gas natural y capacidad de transporte de gas natural para su reventa.

La contribución marginal del segmento representó en el período 2022 un 2% del total de la utilidad bruta consolidada de la Sociedad, ubicándose en AR\$ 207, en comparación con los AR\$ 134 registrados durante el período 2021, mostrando un aumento del 54%.

Concepto	30-Jun-2022	30-Jun-2021	Variación
Ingresos por comercialización y transporte de gas natural	355	215	65%
Compras para comercialización y transporte de gas	(74)	(43)	72%
Costos operativos de comercialización y transporte de gas	(74)	(38)	95%
Contribución Marginal	207	134	54%

- **Gastos de Comercialización**

Los gastos de comercialización aumentaron un 28%, pasando de AR\$ 105 en el período finalizado el 30 de junio de 2021 a AR\$ 134 al 30 de junio de 2022. Las causas del mencionado aumento corresponden principalmente al aumento de los costos laborales por los incrementos salariales en consonancia con la inflación del período.

- **Gastos de Administración**

Los gastos administrativos aumentaron un 56%, pasando de AR\$ 653 en el período finalizado el 30 de junio de 2021 a AR\$ 1.016 al 30 de junio de 2022. Dicha variación corresponde principalmente al aumento de los costos laborales por los incrementos salariales y de los costos de los asesores externos en consonancia con la inflación del período.

- **Otros Egresos**

Los otros egresos netos ascendieron a AR\$ 184 al 30 de junio del 2022 reflejando un aumento de AR\$ 5 o 3% con respecto a los AR\$ 179 del período finalizado el 30 de junio de 2021. Los otros egresos incluyen principalmente el impuesto a los débitos y créditos bancarios por AR\$ 265 y AR\$ 182 al 30 de junio de 2022 y 2021, respectivamente.

- **Resultados Financieros**

Los resultados financieros netos correspondientes al período finalizado el 30 de junio de 2022 fueron negativos en AR\$ 3.040, respecto de los AR\$ 3.856 negativos en el período anterior, lo que representa una baja del 21% según la siguiente apertura:

Concepto	30-Jun-2022	30-Jun-2021	Variación
Ingresos financieros			
Intereses y otros	449	218	106%
Intereses comerciales	155	242	-36%
Diferencias de cambio, netas	679	-	100%
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	173	332	-48%
	1.456	792	83%
Costos financieros			
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(172)	(54)	219%
Intereses	(3.803)	(3.528)	8%
Diferencias de cambio, netas	-	(958)	-100%
Gastos de emisión y retenciones	(244)	(249)	-2%
Diversos	(115)	(239)	-52%
	(4.334)	(5.028)	-14%
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	(162)	380	-143%
Resultados financieros netos	(3.040)	(3.856)	-21%

Esta variación se debe principalmente al mayor devengamiento de intereses del período, debido al efecto de la devaluación sobre los saldos en dólares compensado, en parte, por una menor deuda financiera. El cargo por diferencia de cambio mostró una variación del 171%, situándose en AR\$ 679 en comparación con los AR\$ 958 pérdida del período anterior. Con respecto a la devaluación cambiaria, cabe mencionar, que el período finalizado al 30 de junio de 2022 concluyó con una devaluación del peso frente al dólar del 22%, en comparación a la devaluación cambiaria del 14% del período anterior. Por otro lado, es pertinente aclarar que los saldos a cobrar por venta de energía a CAMMESA e IEASA (Ex ENARSA) son liquidados en pesos al tipo de cambio vigente al vencimiento teórico de la liquidación de venta a pesar que los contratos de suministro firmados con dichas entidades presentan tarifas dolarizadas y que en los mismos existen mecanismos previstos por los cuales la Sociedad mantiene el derecho de percibir un ajuste por la diferencia

de cambio producida por la evolución del tipo de cambio utilizado para la facturación hasta el momento de la efectiva cobranza.

- **Impuesto a las ganancias**

El cargo por impuesto a las ganancias al 30 de junio de 2022 asciende a una pérdida de AR\$ 332 millones en comparación con la pérdida de AR\$ 7.052 en 2021. La variación corresponde principalmente a: i) al efecto del ajuste por inflación impositivo y, ii) a el efecto en la variación del tipo de cambio sobre el pasivo financiero por bienes de uso.

- **Liquidez**

La variación de fondos netos del período finalizado el 30 de junio de 2022 resultó en una baja de fondos de AR\$ 8.042 en comparación con la baja de fondos por AR\$ 1.437 de 2021.

Los fondos netos generados por las operaciones al 30 de junio de 2022 alcanzaron los AR\$ 8.568, en comparación con los AR\$ 6.438 generados durante el período 2021.

El efectivo neto aplicado por las actividades de inversión al 30 de junio de 2022 alcanzó los AR\$ 2.322, en comparación con los AR\$ 4.420 aplicados en 2021. El efectivo aplicado en el período 2022 corresponde principalmente a la adquisición de bienes de uso. El efectivo aplicado en el período 2021 corresponde principalmente a las inversiones no consideradas efectivo y equivalentes.

Los fondos netos aplicados a las actividades de financiación en el período 2022 totalizan AR\$ 15.081, en comparación con los AR\$ 3.909 aplicados en el período 2021. Esta variación refleja principalmente la cancelación total de las obligaciones negociables Clase XX, a la cancelación parcial del préstamo corporativo y de los Project Finance. También se canceló anticipadamente la deuda financiera que poseía el Parque Eólico Loma Blanca IV S.A. y los tramos en ARS y UVA de la deuda de Genneia Desarrollos S.A (ver notas 7.3.2 y 7.3.3).

Los fondos netos aplicados por las actividades de financiación en el período 2021 totalizan AR\$ 3.909, y se debe principalmente a las recompras parciales de las obligaciones negociables Clase ON XVII y ON XVIII, a la cancelación total de la obligación negociable Clase ON XVII, a la cancelación parcial del préstamo sindicado, corporativo, de los Project Finance y de la deuda financiera que posee Parque Eólico Loma Blanca IV S.A. y Genneia Desarrollos S.A. Por otro lado los orígenes de fondos de las actividades de financiación del período correspondieron a nuevos desembolsos del KfW préstamo corporativo de Genneia S.A. y del Project Finance de la empresa Genneia Vientos del Sudoeste S.A.

El total de préstamos al 30 de junio de 2022 es de AR\$ 92.831 incluyendo las obligaciones negociables públicas, deuda bancaria y operaciones de leasing. Del total de la deuda al 30 de junio de 2022, AR\$ 15.008 corresponden al corto plazo y AR\$ 77.823 al largo plazo. Casi el 100% de la deuda financiera al 30 de junio de 2022 ha sido emitida en Dólares. Esta composición de deuda en Dólares está en línea con los ingresos de la Sociedad que en su gran mayoría responden a contratos de largo plazo denominados en Dólares.

Al 30 de junio de 2022, el patrimonio de la Sociedad ascendía a AR\$ 33.980.

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

2. Síntesis de la Estructura Patrimonial Consolidada Condensada Comparativa

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
Activo					
Activo corriente	27.446	22.687	16.550	9.266	4.088
Activo no corriente	143.607	110.511	86.625	52.279	28.583
Total del activo	171.053	133.198	103.175	61.545	32.671
Pasivo					
Pasivo corriente	33.893	67.625	20.029	10.629	5.474
Pasivo no corriente	103.180	45.106	64.566	40.232	19.616
Total del pasivo	137.073	112.731	84.595	50.861	25.090
Atribuible a los propietarios de la controladora	33.980	20.467	18.580	10.684	7.581
Total del patrimonio	33.980	20.467	18.580	10.684	7.581
Total del pasivo y patrimonio	171.053	133.198	103.175	61.545	32.671

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 - AGOSTO - 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg.N°13

Sergio E. Cortina
Socio
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60
Legajo N° 42325/4

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

3. Síntesis de la Estructura de Resultados y Otros Resultados Integrales Consolidada Condensada Comparativa

Estados de Resultados y Otros Resultados Integrales Consolidados Intermedios Condensados por los períodos finalizados el 30 de Junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
Ingresos por ventas netas	15.628	12.276	9.765	5.088	2.206
Costo de ventas	(5.604)	(4.652)	(3.183)	(2.003)	(969)
Utilidad Bruta	10.024	7.624	6.582	3.085	1.237
Gastos de comercialización	(134)	(105)	(102)	(53)	(20)
Gastos de administración	(1.016)	(653)	(444)	(283)	(182)
Otros egresos, netos	(184)	(179)	(130)	(996)	(26)
Resultados por inversiones en negocios conjuntos	706	(651)	(90)	6	(39)
Resultados financieros, netos	(3.040)	(3.856)	(3.483)	(1.527)	(1.280)
Utilidad (pérdida) neta antes de impuesto a las ganancias	6.356	2.180	2.333	232	(310)
Impuesto a las ganancias	(332)	(7.052)	(712)	(568)	(10)
Utilidad (pérdida) neta del período	6.024	(4.872)	1.621	(336)	(320)
Otros resultados integrales					
Diferencia de cambio por conversión	5.468	3.164	2.634	1.287	2.677
Total de otros resultados integrales	5.468	3.164	2.634	1.287	2.677
Resultado integral total del período	11.492	(1.708)	4.255	951	2.357
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora	6.024	(4.872)	1.621	(336)	(320)
Total utilidad (pérdida) neta del período	6.024	(4.872)	1.621	(336)	(320)
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora	11.492	(1.708)	4.255	951	2.357
Resultado integral total del período	11.492	(1.708)	4.255	951	2.357

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 - AGOSTO - 2022

Deloitte & Co. S.A.

C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg.N°13

Sergio E. Cortina

Socio

Contador Público (U.N.L.PAM.)

C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60

Legajo N° 42325/4

Carlos de la Vega

Director titular y autorizado

4. Síntesis de la Estructura del Flujo de Efectivo Consolidada Condensada Comparativa

Estados de Flujos de Efectivo Consolidados Intermedios Condensados por los períodos finalizados el 30 de junio de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
Fondos generados por las actividades operativas	8.568	6.438	6.172	3.566	815
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(2.322)	(4.420)	(6.490)	(5.915)	(4.069)
Fondos (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(15.081)	(3.909)	758	1.385	2.948
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre el efectivo	793	454	776	395	816
Total de fondos (aplicados) generados durante el período	(8.042)	(1.437)	1.216	(569)	510

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 11 - AGOSTO - 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg.N°13

Sergio E. Cortina
Socio
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60
Legajo N° 42325/4

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

5. Datos Estadísticos (Información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

	Unidad de Medida	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
CENTRALES TÉRMICAS						
Energía generada	MW/h	152.325	147.617	269.120	394.655	402.583
CT Pinamar	MW/h	-	-	-	11.420	18.288
CT Las Armas	MW/h	-	964	63.128	56.016	42.537
CT Matheu	MW/h	-	-	9.121	11.334	3.939
CT Olavarría	MW/h	-	-	23.539	20.257	4.150
CT Paraná	MW/h	-	-	1.254	9.460	4.942
CT Concepción del Uruguay	MW/h	-	-	820	10.517	2.012
CT Bragado	MW/h	139.052	140.849	166.447	261.749	266.143
CT Rio Mayo	MW/h	-	-	-	1.692	5.704
CT Gobernador Costa	MW/h	-	-	-	1.612	5.829
CT Cruz Alta	MW/h	13.272	5.805	4.812	10.597	49.040
Potencia puesta a disposición	MW	363	413	574	616	643
CT Pinamar	MW	-	-	-	-	20
CT Las Armas	MW	-	-	35	35	35
CT Matheu	MW	-	-	-	42	42
CT Olavarría	MW	-	-	42	42	42
CT Paraná	MW	-	-	42	42	42
CT Concepción del Uruguay	MW	-	-	42	42	42
CT Bragado	MW	118	168	168	168	168
CT Rio Mayo	MW	-	-	-	-	3
CT Gobernador Costa	MW	-	-	-	-	3
CT Cruz Alta	MW	245	245	245	245	245
Volumen de Energía Despachada	MW	152.325	147.617	269.120	394.655	402.583
Gas Natural	MW	145.751	121.550	265.682	391.823	387.685
Gas Oil	MW	6.574	26.066	3.438	2.832	14.898
PARQUES EÓLICOS						
Energía generada	MW/h	1.211.853	1.080.781	1.158.119	644.379	266.353
PE Rawson	MW/h	192.926	177.715	192.751	195.397	191.533
PE Trelew	MW/h	71.373	70.395	78.581	69.299	74.820
PE Madryn	MW/h	474.528	433.707	480.605	163.557	-
PE Chubut Norte I	MW/h	64.448	62.445	68.778	65.945	-
PE Chubut Norte II	MW/h	50.492	28.926	-	-	-
PE Villalonga I	MW/h	122.522	111.043	121.736	116.605	-
PE Villalonga II	MW/h	8.059	7.297	8.039	7.436	-
PE Pomona I	MW/h	201.744	167.713	185.693	26.139	-
PE Pomona II	MW/h	25.761	21.539	21.936	-	-
Potencia puesta a disposición	MW	605	605	579	315	160
PE Rawson	MW	109	109	109	109	109
PE Trelew	MW	51	51	51	51	51
PE Madryn	MW	222	222	222	71	-
PE Chubut Norte I	MW	29	29	29	29	-
PE Chubut Norte II	MW	26	26	-	-	-
PE Villalonga I	MW	52	52	52	52	-
PE Villalonga II	MW	3	3	3	3	-
PE Pomona I	MW	101	101	101	-	-
PE Pomona II	MW	12	12	12	-	-

	Unidad de Medida	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
PARQUES SOLARES						
Energía generada	MW/h	97.797	91.440	99.681	83.273	-
Ullum Solar 1	MW/h	29.204	27.583	29.999	24.944	-
Ullum Solar 2	MW/h	30.000	28.299	30.651	25.821	-
Ullum Solar 3	MW/h	38.594	35.558	39.031	32.507	-
Potencia puesta a disposición	MW	82	82	82	82	-
Ullum Solar 1	MW	25	25	25	25	-
Ullum Solar 2	MW	25	25	25	25	-
Ullum Solar 3	MW	32	32	32	32	-
COMERCIALIZACIÓN DE GAS Y TRANSPORTE						
Ventas totales de gas natural	M3	83.520.762	61.017.384	35.795.070	12.169.114	3.727.145
Ventas totales de transporte	M3	93.702.594	77.073.061	64.615.545	42.809.060	41.947.685
PARQUES EÓLICOS						
Sociedades no controlantes						
Energía generada	MW/h	395.036	265.192	64.482	-	-
PE Chubut Norte III ⁽¹⁾	MW/h	73.114	79.581	64.482	-	-
PE Chubut Norte IV ⁽¹⁾	MW/h	124.623	73.931	-	-	-
PE Necochea ⁽¹⁾	MW/h	197.298	111.680	-	-	-
Potencia puesta a disposición	MW	179	179	38	-	-
PE Chubut Norte III ⁽¹⁾	MW	38	38	38	-	-
PE Chubut Norte IV ⁽¹⁾	MW	58	58	-	-	-
PE Necochea ⁽¹⁾	MW	83	83	-	-	-

- (1) Corresponde a los parques eólicos de las empresas Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A., Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A., en las cuales la sociedad posee una participación conjunta con Pan American Energy SL (“PAE”); y de la empresa Vientos de Necochea S.A., en la cual la sociedad posee una participación conjunta con Centrales de la Costa Atlántica S.A.

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

6. Índices

	30-Jun-2022	30-Jun-2021	30-Jun-2020	30-Jun-2019	30-Jun-2018
LIQUIDEZ CORRIENTE (activo corriente / pasivo corriente)	0,81	0,34	0,83	0,87	0,75
SOLVENCIA (patrimonio neto / pasivo total)	0,25	0,18	0,22	0,21	0,30
INMOVILIZADO DEL CAPITAL (activo no corriente / activo total)	0,84	0,83	0,84	0,85	0,87

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 - AGOSTO - 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg.N°13

Sergio E. Cortina
Socio
Contador Público (U.N.L.PAM.)
C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60
Legajo N° 42325/4

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

7. Perspectivas (Información no cubierta por el informe de revisión limitada de los auditores independientes)

En forma consistente con el plan estratégico planteado por los accionistas, el Directorio y la Gerencia General continúan trabajando con el firme objetivo de seguir consolidando los logros obtenidos en el negocio de generación y desarrollando los proyectos en el segmento de generación de energías renovables, y evaluando alternativas convencionales de acuerdo a las oportunidades de expansión disponibles en los requerimientos de capacidad adicional del sistema.

Por ello, el Directorio ha ratificado el plan estratégico de la Sociedad, y en línea con las necesidades de la matriz energética argentina, continuará desarrollando nuevos proyectos en el segmento de generación de energías renovables y avanzando en la construcción y puesta en operación de los parques eólicos adjudicados en licitaciones públicas (RENOVAR) , como así también el desarrollo de proyectos para grandes usuarios privados dentro del MATER; lo que le permitirá continuar con un crecimiento disciplinado, manteniendo la observancia de la prudencia financiera, buscando la excelencia en los procesos, y profundizando las relaciones con clientes y proveedores en un marco de calidad, profesionalidad y prestigio.

Para ello el Directorio y la Gerencia General ratifican que el principal activo de la Compañía son sus recursos humanos, capital que le permitirá conseguir los objetivos propuestos generando valor para sus accionistas. En tal sentido, continuará la inversión en capacitación al personal y desarrollo profesional.

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado