

## ENEL GENERACIÓN COSTANERA S.A.

### RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

De acuerdo con las disposiciones del artículo 4 del Capítulo III, Título IV, del Nuevo Texto Ordenado de la Comisión Nacional de Valores sobre normas relativas a la forma de presentación de los estados financieros ante ese Organismo, el Directorio informa:

#### 1. Actividad de la Sociedad (no cubierto por el informe del auditor)

El patrimonio neto al 30 de septiembre de 2022 asciende a \$ 30.884.086.561

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, se han obtenido ingresos de actividades ordinarias por \$ 10.319.402.157

La ganancia bruta obtenida en el período bajo análisis, que ascendió a \$ 695.407.468, resultó ser del 6,7% sobre los ingresos netos de actividades ordinarias. El resultado del período fue una ganancia neta de \$ 3.230.840.641.

Durante los primeros nueve meses de 2022, se generaron 3.997 GWh y se vendieron 3.997 GWh de energía.

#### 2. Estructura patrimonial y de resultados comparativa (expresada en pesos)

##### 2.1. Estructura patrimonial

|                     | 30.09.2022            | 31.12.2021            |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Activo no corriente | 34.151.704.122        | 36.284.228.271        |
| Activo corriente    | 10.760.309.120        | 14.856.413.410        |
| <b>Total</b>        | <b>44.912.013.242</b> | <b>51.140.641.681</b> |
| Patrimonio neto     | 30.884.086.561        | 27.622.790.173        |
| Pasivo no corriente | 5.535.071.184         | 8.200.332.947         |
| Pasivo corriente    | 8.492.855.497         | 15.317.518.561        |
| Subtotal            | 14.027.926.681        | 23.517.851.508        |
| <b>Total</b>        | <b>44.912.013.242</b> | <b>51.140.641.681</b> |

##### 2.2. Estructura de resultados

|                                                  | 30.09.2022           | 30.09.2021          |
|--------------------------------------------------|----------------------|---------------------|
| Resultado operativo                              | 268.425.805          | 1.800.369.649       |
| Resultados financieros netos                     | (1.599.606.859)      | (689.485.253)       |
| RECPAM                                           | 2.557.380.486        | 1.567.347.673       |
| Impuesto a las ganancias                         | 2.004.641.209        | (2.730.978.780)     |
| <b>Resultado neto del período</b>                | <b>3.230.840.641</b> | <b>(52.746.711)</b> |
| Otros resultados integrales netos                | 30.455.747           | 65.852.727          |
| <b>Resultado integral total neto del período</b> | <b>3.261.296.388</b> | <b>13.106.016</b>   |

FRANCESCO TUTOLI  
Vicepresidente

**ENEL GENERACIÓN COSTANERA S.A.****RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (cont.)****2. Estructura patrimonial y de resultados comparativa (expresada en pesos) (cont.)****2.3. Variaciones significativas de rubros (no cubierto por el informe del auditor)****Otros activos financieros**

La disminución se debe al cobro mensual de los créditos de VOSA que se ajustan al valor de la tasa de cambio, con el fin de que los mismos queden expresados en moneda local al valor de cierre del período, incluyendo los intereses devengados.

**Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar**

El aumento se debe al incremento de los saldos por cobrar por la operatoria comercial con CAMMESA.

**Deudas y préstamos**

La variación neta corresponde, principalmente, a los pagos de las cuotas correspondientes y el recálculo del valor actual de la deuda con Mitsubishi Corporation, compensado por la diferencia de cambio y al devengamiento de los intereses a tasa efectiva.

**Resultado integral total neto**

La variación del resultado del período refleja una menor ganancia operativa, principalmente, por la actualización de los valores remunerativos por debajo de la tasa de inflación, y en menor medida, por una menor generación de energía eléctrica. Lo anterior se vio solo parcialmente compensado por menores gastos operativos y por el reconocimiento de un ingreso por la liquidación de un siniestro. Por su parte, los resultados financieros netos del período de nueve meses que se comenta arrojaron una mayor pérdida neta en comparación con la del mismo período del ejercicio anterior, por efecto de los menores intereses sobre las colocaciones financieras y los créditos comerciales, y los mayores intereses sobre las deudas y préstamos. Adicionalmente, durante dicho período, se generó una mayor ganancia por la exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda, debido al efecto, sobre la posición monetaria neta pasiva de la Sociedad, de la mayor tasa de inflación acumulada durante los primeros nueve meses de 2022, en comparación con la inflación verificada durante el mismo período de 2021. Por último, durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, se reconoció un resultado positivo mayor en concepto de impuesto a las ganancias, también impactado por el efecto de la mayor tasa de inflación acumulada en el cálculo del ajuste por inflación impositivo.

FRANCESCO TUTOLI  
Vicepresidente

**ENEL GENERACIÓN COSTANERA S.A.****RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (cont.)****2. Estructura patrimonial y de resultados comparativa (expresada en pesos) (cont.)****2.4. Estructura de flujos de efectivo**

|                                                          | <b>30.09.2022</b>   | <b>30.09.2021</b> |
|----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|
| Fondos generados por las actividades de operación        | 9.910.413.449       | 5.370.931.622     |
| Fondos aplicados a las actividades de inversión          | (8.720.327.524)     | (3.055.918.629)   |
| Fondos aplicados a las actividades de financiación       | (1.238.641.437)     | (2.268.247.561)   |
| <b>Total aumento (disminución) de fondos del período</b> | <b>(48.555.512)</b> | <b>46.765.432</b> |

**3. Datos estadísticos (en unidades físicas) (no cubierto por el informe del auditor)**

|                                     | <b>30.09.2022</b><br>GWh | <b>30.09.2021</b><br>GWh |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Energía producida                   | 3.997                    | 4.956                    |
| Energía comprada                    | -.-                      | -.-                      |
| Energía vendida en el mercado local | 3.997                    | 4.956                    |

**4. Índices financieros**

|                                                                       | <b>30.09.2022</b> | <b>30.09.2021</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidez (Activo Corriente / Pasivo Corriente) :                      | 1,27              | 0,97              |
| Solvencia (Patrimonio Neto / Pasivo Total) :                          | 2,20              | 1,17              |
| Inmovilización del capital (Activo no Corriente / Total del Activo) : | 0,76              | 0,71              |
| Rentabilidad:                                                         | 0,06              | 0,16              |

FRANCESCO TUTOLI  
Vicepresidente

**ENEL GENERACIÓN COSTANERA S.A.****RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (cont.)****5. Evolución de las cotizaciones de las acciones (no cubierto por el informe del auditor)**

| <b>Mes</b> | <b>2022</b> | <b>2021</b> | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Enero      | 30,04       | 13,3        | 11,9        | 9,0         |
| Febrero    | 33,7        | 13,2        | 9,6         | 9,5         |
| Marzo      | 28,5        | 14,5        | 8,5         | 7,7         |
| Abril      | 30,2        | 16,8        | 10,4        | 9,8         |
| Mayo       | 34,0        | 17,7        | 12,6        | 8,9         |
| Junio      | 37,0        | 21,0        | 10,9        | 9,3         |
| Julio      | 51,0        | 21,0        | 11,7        | 10,6        |
| Agosto     | 60,4        | 25,0        | 13,0        | 7,5         |
| Septiembre | 59,4        | 25,2        | 13,9        | 8,2         |
| Octubre    |             | 35,9        | 15,7        | 13,3        |
| Noviembre  |             | 28          | 15,8        | 12,3        |
| Diciembre  |             | 29,4        | 15,2        | 13,9        |

**6. Perspectivas futuras (no cubierto por el informe del auditor)**

En el ámbito internacional, con la rápida escalada del conflicto en Europa del Este y sus repercusiones económicas directas e indirectas, estamos transitando una mayor desaceleración en el crecimiento al previsto originalmente, junto a una mayor inflación ante las subas de los precios de la energía y de los alimentos, y sus impactos directos e indirectos sobre los índices de precios.

En cuanto al ámbito local, aun con el acuerdo con el FMI actuando como un elemento positivo que evitó un escenario de default y que ayudó a acotar los riesgos de inestabilidad, 2022 está resultando un año más desafiante para las empresas de lo estimado.

Se estima que la inflación de 2022 continúe en un alto nivel, con un piso cercano al 85%, en un contexto en el que se están reacomodando los precios atrasados y con la ausencia de un plan económico integral.

FRANCESCO TUTOLI  
Vicepresidente

**ENEL GENERACIÓN COSTANERA S.A.****RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS  
CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 (cont.)****6. Perspectivas futuras (no cubierto por el informe del auditor) (cont.)**

La tasa de interés sigue al alza, alineándose con la inflación y tratando de converger a rendimientos reales positivos, lo que implica un encarecimiento del crédito con repercusiones en el nivel de actividad.

En lo referente al aspecto regulatorio, con fecha 21 de abril de 2022 se publicó en el *Boletín Oficial* la Resolución SE N° 238/2022 que actualiza los valores de la Resolución SE N° 440/2021 que remuneran a los generadores. Dicha resolución instruye a CAMMESA a realizar la reliquidación por la venta de energía que ya hubiera realizado a partir de febrero de 2022 y hasta la fecha con los nuevos valores de la remuneración, y deja sin efecto, a partir de la transacción económica de febrero 2022, la remuneración adicional y transitoria establecida en el Artículo 4° de la Resolución N° 1037 de fecha 31 de octubre de 2021. Adicionalmente, se eliminó el Factor de Uso (FU) que afectaba a la remuneración de potencia. El ajuste lineal de la remuneración es de un 30% retroactivo a febrero de 2022 y de un 10% adicional en junio de 2022.

En el área operacional, seguiremos trabajando intensamente para ejecutar las obras y mejoras necesarias para que la planta pueda seguir operando y abasteciendo la demanda de energía del país, y continuar orientados al mantenimiento de una gestión de negocios asociada a un desarrollo ambiental sustentable.

En el ámbito de las finanzas, atento a los cambios regulatorios sancionados, continuaremos con una estricta administración de la caja para asegurar los recursos financieros necesarios para la adecuada operación de la central.

FRANCESCO TUTOLI  
Vicepresidente