

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 septiembre 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
 Noviembre 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-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos por ventas netas	25.508	19.125	6.383
Generación de energía eléctrica de fuentes renovables	20.464	14.895	5.569
Generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	4.170	3.420	750
Comercialización y transporte de gas	696	360	336
Otros ingresos diversos	178	450	(272)
Costo de ventas	(9.388)	(6.992)	(2.396)
Gastos operativos	(3.610)	(2.218)	(1.392)
Depreciación y amortización	(5.778)	(4.774)	(1.004)
Utilidad Bruta	16.120	12.133	3.987
Gastos de comercialización	(240)	(157)	(83)
Gastos de administración	(1.779)	(1.055)	(724)
Otros egresos, netos	(225)	(266)	41
Resultados por inversiones en negocios conjuntos	940	(530)	1.470
Resultados financieros, netos	(5.352)	(7.097)	1.745
Utilidad neta antes de impuesto a las ganancias	9.464	3.028	6.436
Impuesto a las ganancias	(691)	(9.179)	8.488
Utilidad (pérdida) neta del período	8.773	(6.151)	14.924
Otros resultados integrales			
Diferencia de cambio por conversión	12.382	3.966	8.416
Total de otros resultados integrales	12.382	3.966	8.416
Resultado integral total del período	21.155	(2.185)	23.340
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:			
Propietarios de la controladora	8.773	(6.151)	14.924
Total utilidad (pérdida) neta del período	8.773	(6.151)	14.924
Resultado integral total atribuible a:			
Propietarios de la controladora	21.155	(2.185)	23.340
Resultado integral total del período	21.155	(2.185)	23.340

Síntesis

El resultado neto antes de impuesto a las ganancias refleja una ganancia de AR\$ 9.464, mostrando una variación interanual positiva de AR\$ 6.436 en comparación con la ganancia del período finalizado al 30 de septiembre de 2021 de AR\$ 3.028.

La utilidad bruta del ejercicio de AR\$ 16.120, es 33% superior a la utilidad bruta del ejercicio anterior que ascendía a AR\$ 12.133. 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 63% en el período finalizado al 30 de septiembre de 2022 y 2021. Con respecto a la devaluación cambiaria, cabe mencionar, que el período finalizado al 30 de septiembre de 2022 concluyó con una devaluación del peso frente al dólar del 43%, en comparación a la devaluación cambiaria del 17% del período anterior.

Ingresos por Ventas

Concepto	30-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes renovables	20.464	14.895	37%
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	4.170	3.420	22%
Ingresos por comercialización y transporte de gas	696	360	93%
Otros ingresos diversos	178	450	-60%
Total ingresos por ventas	25.508	19.125	33%

Las ventas netas al 30 de septiembre de 2022 ascendieron a AR\$ 25.508, lo que representa un aumento del 33% en comparación con los AR\$ 19.125 al 30 de septiembre 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-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Compras para generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	(143)	(86)	66%
Compras para comercialización y transporte de gas	(124)	(69)	80%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes renovables	(6.388)	(4.459)	43%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes convencionales	(2.598)	(2.315)	12%
Costos operativos comercialización y transporte de gas	(135)	(63)	114%
Total costo de ventas	(9.388)	(6.992)	34%

El costo de ventas al 30 de septiembre de 2022 fue de AR\$ 9.388, en comparación con los AR\$ 6.992 al 30 de septiembre de 2021, lo cual representa un incremento del 34%. 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 septiembre 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 septiembre de 2022, el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes renovables reflejó una contribución marginal de AR\$ 14.076, representando el 87% de la utilidad bruta total de la Sociedad.

Concepto	30-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes renovables	20.464	14.895	37%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes renovables	(6.388)	(4.459)	43%
Contribución Marginal	14.076	10.436	35%

Los ingresos por generación aumentaron un 37%, pasando de AR\$ 14.895 al 30 de septiembre de 2021 a AR\$ 20.464 al 30 de septiembre 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 1.825 GWh en el período finalizado al 30 de septiembre de 2022, en comparación con los 1.693 GWh generados durante el mismo período del 2021. El volumen de energía solar generada alcanzó los 142 GWh en el período finalizado al 30 de septiembre de 2022, en comparación con los 138 GWh generados durante el mismo período del 2021.

Los costos operativos aumentaron un 43% 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 septiembre 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\$ 110.200 en parque eólicos y AR\$ 10.801 en parque solares; y las obras en curso ascendía a AR\$ 7.863 en parques 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 septiembre 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 septiembre de 2022 el segmento de generación de energía eléctrica de fuentes convencionales reflejó una contribución marginal de AR\$ 1.429, representando el 9% de la utilidad bruta total de la Sociedad. La contribución marginal del segmento fue un 40% superior al 30 de septiembre de 2021. Este aumento se debió principalmente al efecto de la devaluación cambiaria sobre las tarifas dolarizadas.

Concepto	30-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	4.170	3.420	22%
Compras para generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	(143)	(86)	66%
Costos operativos generación energía eléctrica de fuentes convencionales	(2.598)	(2.315)	12%
Contribución Marginal	1.429	1.019	40%

Las ventas del segmento reflejan un aumento del 22% en 2022 respecto del 2021 y representaron el 16% 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\$ 143, representando un aumento del 66% respecto de los AR\$ 86 correspondientes al período 2021.

Los costos operativos al 30 de septiembre de 2022 fueron de AR\$ 2.598, resultando en un aumento del 12%, debido principalmente al 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 septiembre 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\$ 19.818.

- **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 3% del total de la utilidad bruta consolidada de la Sociedad, ubicándose en AR\$ 437, en comparación con los AR\$ 228 registrados durante el período 2021, mostrando un aumento del 92%.

Concepto	30-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos por comercialización y transporte de gas natural	696	360	93%
Compras para comercialización y transporte de gas	(124)	(69)	80%
Costos operativos de comercialización y transporte de gas	(135)	(63)	114%
Contribución Marginal	437	228	92%

- **Gastos de Comercialización**

Los gastos de comercialización aumentaron un 53%, pasando de AR\$ 157 en el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 a AR\$ 240 al 30 de septiembre 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 69%, pasando de AR\$ 1.055 en el período finalizado el 30 de septiembre de 2021 a AR\$ 1.779 al 30 de septiembre 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\$ 225 al 30 de septiembre del 2022 reflejando una disminución de AR\$ 41 o 15% con respecto a los AR\$ 266 del período finalizado el 30 de septiembre de 2021. Los otros egresos incluyen principalmente el impuesto a los débitos y créditos bancarios por AR\$ 364 y AR\$ 309 al 30 de septiembre de 2022 y 2021, respectivamente.

- **Resultados Financieros**

Los resultados financieros netos correspondientes al período finalizado el 30 de septiembre de 2022 fueron negativos en AR\$ 5.352, respecto de los AR\$ 7.097 negativos en el período anterior, lo que representa una baja del 22% según la siguiente apertura:

Concepto	30-Sep-2022	30-Sep-2021	Variación
Ingresos financieros			
Intereses y otros	823	366	125%
Intereses comerciales	325	377	-14%
Diferencias de cambio, netas	183	-	100%
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	626	682	-8%
	1.957	1.425	37%
Costos financieros			
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(233)	(41)	468%
Intereses	(5.989)	(5.531)	8%
Diferencias de cambio, netas	-	(991)	-100%
Gastos de emisión y retenciones	(792)	(1.040)	-24%
Canje de obligaciones negociables	-	(872)	-100%
Diversos	(404)	(519)	-22%
	(7.418)	(8.994)	-18%
Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda	109	472	-77%
Resultados financieros netos	(5.352)	(7.097)	-25%

Esta variación se debe principalmente al mayor devengamiento de intereses del período, debido al efecto de la devaluación sobre los saldos en dólares. El cargo por diferencia de cambio mostró una variación del 118%, situándose en AR\$ 183 en comparación con los AR\$ 991 pérdida del período anterior. Con respecto a la devaluación cambiaria, cabe mencionar, que el período finalizado al 30 de septiembre de 2022 concluyó con una devaluación del peso frente al dólar del 43%, en comparación a la devaluación cambiaria del 17% del período anterior. Por otro lado, es pertinente aclarar que los saldos a cobrar por venta de energía a CAMMESA 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 septiembre de 2022 asciende a una pérdida de AR\$ 691 millones en comparación con la pérdida de AR\$ 9.179 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 septiembre de 2022 resultó en una baja de fondos de AR\$ 5.077 en comparación con los fondos generados por AR\$ 975 de 2021.

Los fondos netos generados por las operaciones al 30 de septiembre de 2022 alcanzaron los AR\$ 17.123, en comparación con los AR\$ 8.287 generados durante el período 2021.

El efectivo neto aplicado por las actividades de inversión al 30 de septiembre de 2022 alcanzó los AR\$ 6.744, en comparación con los AR\$ 678 generados en 2021. El efectivo aplicado en el período 2022 corresponde principalmente a la adquisición de bienes de uso e intangibles. El efectivo generado en el período 2021 corresponde principalmente al neto entre la constitución y venta de inversiones no consideradas efectivo y equivalentes.

Los fondos netos aplicados a las actividades de financiación en el período 2022 totalizan AR\$ 17.350, en comparación con los AR\$ 8.597 aplicados en el período 2021. Esta variación refleja principalmente la cancelación total de las obligaciones negociables Clase XX y XXVIII, 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\$ 8.597, y se debe principalmente al desembolso de un préstamo corporativo con KfW USD 26,7 millones y de la emisión de nuevas obligaciones negociables: la Clase XXVI por \$425 millones, la Clase XXVII por USD 21,4 millones, la Clase XXVIII por USD 13.2 millones y la Clase XXIX por USD 12.8 millones. Además, tuvieron lugar nuevos desembolsos de los Project Finance de las empresas Genneia Vientos Argentinos S.A., Genneia Vientos del Sur S.A. y Genneia Vientos del Sudoeste S.A. Todo ello se vio compensado por la cancelación total de la ON XXV por \$441 millones y del préstamo otorgado por el Banco Macro S.A. por USD 12,5 millones; por la cancelación parcial de la ON XVIII, del préstamo corporativo y de los Project Finance; y a la cancelación parcial de la deuda financiera que posee Parque Eólico Loma Blanca IV S.A. y Genneia Desarrollos S.A.

El total de préstamos al 30 de septiembre de 2022 es de AR\$ 106.628 incluyendo las obligaciones negociables públicas, deuda bancaria y operaciones de leasing. Del total de la deuda al 30 de septiembre de 2022, AR\$ 30.944 corresponden al corto plazo y AR\$ 75.684 al largo plazo. Casi el 100% de la deuda financiera al 30 de septiembre 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 septiembre de 2022, el patrimonio de la Sociedad ascendía a AR\$ 201.172.

Cesar Rossi
Presidente

2. Síntesis de la Estructura Patrimonial Consolidada Condensada Comparativa

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

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
Activo					
Activo corriente	31.417	18.658	16.851	9.722	6.052
Activo no corriente	169.755	113.191	92.450	72.104	42.704
Total del activo	201.172	131.849	109.301	81.826	48.756
Pasivo					
Pasivo corriente	53.645	24.904	18.845	14.660	9.521
Pasivo no corriente	103.884	86.955	70.081	54.072	28.540
Total del pasivo	157.529	111.859	88.926	68.732	38.061
Atribuible a los propietarios de la controladora	43.643	19.990	20.375	13.094	10.695
Total del patrimonio	43.643	19.990	20.375	13.094	10.695
Total del pasivo y patrimonio	201.172	131.849	109.301	81.826	48.756

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

Cesar Rossi
Presidente

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 septiembre de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
Ingresos por ventas netas	25.508	19.125	15.701	8.742	3.935
Costo de ventas	(9.388)	(6.992)	(5.008)	(3.311)	(1.682)
Utilidad Bruta	16.120	12.133	10.693	5.431	2.253
Gastos de comercialización	(240)	(157)	(143)	(91)	(36)
Gastos de administración	(1.779)	(1.055)	(715)	(496)	(287)
Otros egresos, netos	(225)	(266)	(191)	(843)	(39)
Resultados por inversiones en negocios conjuntos	940	(530)	(125)	(64)	(84)
Resultados financieros, netos	(5.352)	(7.097)	(5.684)	(3.537)	(2.156)
Utilidad (pérdida) neta antes de impuesto a las ganancias	9.464	3.028	3.835	400	(349)
Impuesto a las ganancias	(691)	(9.179)	(1.882)	(1.693)	(112)
Utilidad (pérdida) neta del período	8.773	(6.151)	1.953	(1.293)	(461)
Otros resultados integrales					
Diferencia de cambio por conversión	12.382	3.966	4.097	4.654	5.934
Total de otros resultados integrales	12.382	3.966	4.097	4.654	5.934
Resultado integral total del período	21.155	(2.185)	6.050	3.361	5.473
Utilidad (pérdida) neta atribuible a:					
Propietarios de la controladora	8.773	(6.151)	1.953	(1.293)	(461)
Total utilidad (pérdida) neta del período	8.773	(6.151)	1.953	(1.293)	(461)
Resultado integral total atribuible a:					
Propietarios de la controladora	21.155	(2.185)	6.050	3.361	5.473
Resultado integral total del período	21.155	(2.185)	6.050	3.361	5.473

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

Cesar Rossi
Presidente

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 septiembre de 2022, 2021, 2020, 2019 y 2018.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
Fondos generados por las actividades operativas	17.123	8.287	8.113	4.222	1.308
Fondos (aplicados a) generados por las actividades de inversión	(6.744)	678	(5.827)	(8.578)	(6.810)
Fondos (aplicados a) generados por las actividades de financiación	(17.350)	(8.597)	(913)	261	4.664
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre el efectivo	1.894	607	1.214	1.352	1.272
Total de fondos (aplicados) generados durante el período	(5.077)	975	2.587	(2.743)	434

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

Cesar Rossi
Presidente

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

	Unidad de Medida	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
CENTRALES TÉRMICAS						
Energía generada	MW/h	200.676	206.405	325.111	498.470	536.972
CT Pinamar	MW/h	-	-	-	11.420	24.999
CT Las Armas	MW/h	-	964	83.130	79.393	62.004
CT Matheu	MW/h	-	-	9.121	14.718	4.436
CT Olavarría	MW/h	-	-	26.896	23.578	6.041
CT Paraná	MW/h	-	-	1.886	9.657	5.369
CT Concepción del Uruguay	MW/h	-	-	1.224	10.688	2.041
CT Bragado	MW/h	186.898	199.559	197.214	331.550	365.392
CT Rio Mayo	MW/h	-	-	-	1.692	8.910
CT Gobernador Costa	MW/h	-	-	-	1.612	7.219
CT Cruz Alta	MW/h	13.778	5.882	5.640	14.162	50.561
Potencia puesta a disposición	MW	363	413	574	616	642
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	200.676	206.405	325.111	498.470	536.972
Gas Natural	MW	186.629	169.958	306.797	482.260	505.233
Gas Oil	MW	14.047	36.447	18.314	16.210	31.739
PARQUES EÓLICOS						
Energía generada	MW/h	1.825.145	1.692.587	1.816.760	1.137.880	404.345
PE Rawson	MW/h	286.876	273.602	305.744	303.668	286.011
PE Trelew	MW/h	108.887	110.414	118.117	109.098	118.334
PE Madryn	MW/h	710.352	665.970	753.709	306.514	-
PE Chubut Norte I	MW/h	95.183	94.160	106.483	102.130	-
PE Chubut Norte II	MW/h	76.151	57.263	-	-	-
PE Villalonga I	MW/h	186.118	174.676	192.345	176.002	-
PE Villalonga II	MW/h	12.270	11.565	12.710	11.558	-
PE Pomona I	MW/h	309.948	270.420	295.869	120.920	-
PE Pomona II	MW/h	39.360	34.517	31.783	7.990	-
Potencia puesta a disposición	MW	605	605	579	579	160
PE Rawson	MW	109	109	109	109	109
PE Trelew	MW	51	51	51	51	51
PE Madryn	MW	222	222	222	222	-
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	101	-
PE Pomona II	MW	12	12	12	12	-

	Unidad de Medida	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
PARQUES SOLARES						
Energía generada	MW/h	142.322	137.541	142.847	126.272	-
Ullum Solar 1	MW/h	42.620	41.514	43.204	38.186	-
Ullum Solar 2	MW/h	43.710	42.532	43.304	39.186	-
Ullum Solar 3	MW/h	55.992	53.495	56.339	48.900	-
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	150.738.697	113.228.944	61.944.110	26.626.938	8.265.183
Ventas totales de transporte	M3	140.614.644	134.311.495	107.062.345	68.777.205	63.937.490
PARQUES EÓLICOS						
Sociedades no controlantes						
Energía generada	MW/h	583.262	468.324	111.393	-	-
PE Chubut Norte III ⁽¹⁾	MW/h	110.237	120.932	111.393	-	-
PE Chubut Norte IV ⁽¹⁾	MW/h	186.109	137.783	-	-	-
PE Necochea ⁽¹⁾	MW/h	286.916	209.609	-	-	-
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 participacion conjunta con Pan American Energy SL (“PAE”); y de la empresa Vientos de Necochea S.A., en la cual la sociedad posee una participacion conjunta con Centrales de la Costa Atlántica S.A.

Cesar Rossi
Presidente

6. Índices

	30-Sep-2022	30-Sep-2021	30-Sep-2020	30-Sep-2019	30-Sep-2018
LIQUIDEZ CORRIENTE	0,59	0,75	0,89	0,66	0,64
(activo corriente / pasivo corriente)					
SOLVENCIA	0,28	0,18	0,23	0,19	0,28
(patrimonio neto / pasivo total)					
INMOVILIZADO DEL CAPITAL	0,84	0,86	0,85	0,88	0,88
(activo no corriente / activo total)					

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

Cesar Rossi
Presidente

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.

Cesar Rossi
Presidente