

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

al 30 de septiembre de 2022 (período de nueve meses)

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Informe de la Comisión Fiscalizadora

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores

Accionistas, Presidente y Directores de

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

Domicilio legal: Lavalle 190, Piso 6°, Dpto. "L".

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

CUIT N°: 30-71528923-3

Informe sobre los estados financieros de períodos intermedios condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de VIENTOS ARGENTINOS S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2022, el estado de resultados y otros resultados integrales intermedio condensado, el estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado y el estado de flujos de efectivo intermedio condensado correspondientes al período de nueve meses finalizado en dicha fecha, así como la información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 12 y los anexos A y H.

2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros intermedios condensados

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") como normas contables profesionales, tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB", por su sigla en inglés), y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos, de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" ("NIC 34"). Asimismo, el Directorio de la Sociedad es responsable del control interno que considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrecciones significativas.

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestro examen de conformidad con las normas de revisión de estados contables de períodos intermedios establecidas en la Sección IV de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas.

Una revisión de estados financieros intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría realizada y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de VIENTOS ARGENTINOS S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

- a) Las cifras de los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo de la sección 1 de este informe surgen de los registros contables auxiliares de la Sociedad, los cuales se encuentran pendientes de transcripción a los libros rubricados.
- b) Según surge de los registros contables auxiliares de la Sociedad mencionados en el apartado a) de esta sección, no existía deuda al 30 de septiembre de 2022 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022.

DELOITTE & Co. S.A.
 Registro de Sociedades Comerciales
 CPCECABA – T° 1 - F° 3

Maria Soledad Odriozola (Socia)
 Contadora Pública (U.B.A)
 CPCECABA - T° 300 - F° 201

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía ("DTTL"), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como "Deloitte Global") no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4a, 3TR, United Kingdom.

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

Índice

– Carátula	1
– Estado de situación financiera intermedio condensado	2
– Estado de resultados y otros resultados integrales intermedio condensado	3
– Estado de cambios en el Patrimonio intermedio condensado	4
– Estado de flujo de efectivo intermedio condensado	5
– Notas a los estados financieros intermedios condensados:	
1. Antecedentes y Actividad de la Sociedad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros intermedios condensados	7
3. Detalle de efectivo y equivalentes de efectivo	9
4. Juicios críticos en la aplicación de normas contables	9
5. Detalle de los principales rubros de los estados financieros intermedios condensados	10
6. Saldos y operaciones con partes relacionadas	15
7. Instrumentos financieros	15
8. Capital Social	17
9. Financiación	18
10. Controles cambiarios	20
11. Hechos posteriores al cierre del período	21
12. Aprobación de los estados financieros intermedios condensados	21
Anexo A – Evolución de bienes de uso	22
Anexo H – Información requerida por el Art. 64, Inc. I.b) de la Ley N° 19.550	23

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**INFORMACIÓN JURÍDICA**

Lavalle N° 190, Piso 6°, Departamento “L”, CABA

EJERCICIO ECONÓMICO N° 7**INICIADO EL 1° DE ENERO DE 2022****ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022 Y COMPARATIVOS**

(cifras expresadas en miles de pesos – Notas 2.1 y 2.2)

Actividad principal de la Sociedad: generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables y su comercialización.

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio: 14 de julio de 2016.

Fecha de la última modificación al estatuto: 28 de mayo de 2018.

Número de registro en la Inspección General de Justicia (“IGJ”): 1.901.622.

Fecha de finalización del Contrato Social: 14 de julio de 2115.

Denominación sociedad controlante: GENNEIA S.A.

Actividad principal de la sociedad controlante: Generación de energía eléctrica y su comercialización; mediante la construcción, operación y explotación bajo cualquier forma de centrales y equipos para la generación, producción, autogeneración y/o cogeneración de energía eléctrica; la comercialización por cuenta propia, por cuenta y orden de terceros o asociada a terceros, de gas natural y/o su capacidad de transporte.

Participación directa de la sociedad controlante: 99,98% (1)

(1) Adicionalmente Genneia S.A. posee una participación indirecta del 0,02% sobre el capital social de la Sociedad a través de su sociedad controlada MYC ENERGÍA S.A.

Composición del capital al 30 de septiembre de 2022 (Nota 8)

(expresado en pesos)

Acciones ordinarias escriturales de valor nominal \$1 cada una y de un voto por acción

Suscripto y emitido

27.327.200

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 –
Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 2.1 y 2.2)

	30-Sep-2022	31-Dic-2021
Activo corriente		
Caja y bancos (Nota 5.a)	1.984.733	1.341.059
Inversiones (Nota 5.b)	584.773	660.893
Créditos por ventas (Nota 5.c)	435.672	275.110
Otros créditos (Nota 5.d)	37.362	585.060
Total del activo corriente	3.042.540	2.862.122
Activo no corriente		
Otros créditos (Nota 5.d)	76.277	36.692
Bienes de uso (Anexo A)	10.516.371	7.536.983
Total del activo no corriente	10.592.648	7.573.675
TOTAL DEL ACTIVO	13.635.188	10.435.797
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 5.e)	355.747	194.114
Préstamos (Nota 5.f)	1.188.350	675.692
Cargas fiscales (Nota 5.g)	47.337	28.773
Otros pasivos (Nota 5.h)	120.855	86.025
Total del pasivo corriente	1.712.289	984.604
Pasivo no corriente		
Préstamos (Nota 5.f)	8.082.267	6.005.017
Impuesto diferido (Nota 5.k)	2.434.702	1.917.800
Total del pasivo no corriente	10.516.969	7.922.817
TOTAL DEL PASIVO	12.229.258	8.907.421
Patrimonio		
Capital suscrito	27.327	27.327
Prima de emisión	77.468	77.468
Otras contribuciones de capital	246.349	459.058
Otros resultados integrales	1.555.301	1.558.175
Resultados no asignados	(500.515)	(593.652)
Total del patrimonio (según estados respectivos)	1.405.930	1.528.376
TOTAL DEL PASIVO Y PATRIMONIO	13.635.188	10.435.797

Las notas 1 a 12 y los estados complementarios (Anexos A y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre 2021 – Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 2.1 y 2.2)

	Período de nueve meses finalizado el 30-Sep		Período de tres meses finalizado el 30-Sep	
	2022	2021	2022	2021
Ventas	1.482.583	1.100.815	575.562	415.081
Costo de ventas (Anexo H)	(446.071)	(335.115)	(172.057)	(113.901)
Utilidad bruta	1.036.512	765.700	403.505	301.180
Gastos de administración (Anexo H)	(41.154)	(27.497)	(13.894)	(9.578)
Gastos de comercialización (Anexo H)	(18.893)	(12.963)	(8.939)	(4.345)
Resultados financieros, netos (Nota 5.i)	(714.113)	(583.569)	(289.974)	(178.084)
Otros egresos, netos (Nota 5.j)	(22.433)	(12.429)	(4.525)	(3.629)
Resultado neto antes de impuesto a las ganancias	239.919	129.242	86.173	105.544
Impuesto a las ganancias (Nota 5.k)	(146.782)	(665.990)	(138.017)	(250.533)
Resultado neto del período	93.137	(536.748)	(51.844)	(144.989)
Otros resultados integrales				
Diferencia de cambio por conversión ⁽¹⁾	705.772	271.306	353.520	47.875
Total de otros resultados integrales	705.772	271.306	353.520	47.875
Resultado integral total del período	798.909	(265.442)	301.676	(97.114)

- (1) Corresponde principalmente a la diferencia de cambio resultante del proceso de conversión a moneda de presentación de la Sociedad que no es susceptible de reclasificación al resultado del ejercicio en períodos futuros.

Las notas 1 a 12 y los estados complementarios (Anexos A y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha
09 de noviembre de 2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 2021 – Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 2.1 y 2.2)

	30- Sep-2022							Total	Total 30-Sep-2021
	Aportes de los propietarios				Ganancias reservadas				
	Capital suscripto	Prima de emisión	Subtotal	Otras contribuciones de capital (2)	Total	Otros resultados integrales	Resultados no asignados		
Saldos al inicio del ejercicio	27.327	77.468	104.795	459.058	563.853	1.558.175	(593.652)	1.528.376	1.700.101
Disminución de otras contribuciones por pagos anticipados de préstamos recibidos de partes relacionadas (1)	-	-	-	(212.709)	(212.709)	(708.645)	-	(921.354)	-
Efecto cambio de alícuota impositiva sobre otras contribuciones por préstamos recibidos de partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(208.644)
Resultado neto del período	-	-	-	-	-	-	93.137	93.137	(536.748)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	705.771	-	705.771	271.306
Saldos al cierre del período	27.327	77.468	104.795	246.349	351.144	1.555.301	(500.515)	1.405.930	1.226.015

(1) Corresponde a aquellas transacciones con los propietarios que, de acuerdo a lo establecido en las NIIF, en función de la realidad económica subyacente en la operación, son asimiladas a contribuciones de capital y, por ende, sus efectos son reconocidos directamente en el Patrimonio.

Las notas 1 a 12 y los estados complementarios (Anexos A y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 2021 – Cifras expresadas en miles de pesos - Nota 2.1 y 2.2)

	<u>30-Sep -2022</u>	<u>30-Sep-2021</u>
Efectivo generado por las operaciones		
Resultado neto del período	93.137	(536.748)
Ajuste para conciliar el resultado neto del período con el efectivo neto generado por las operaciones:		
Impuesto a las ganancias	146.782	665.990
Depreciaciones de bienes de uso	243.064	190.404
Intereses devengados	315.356	385.622
Gastos de emisión devengados	31.406	132.467
Diferencias de cambio y otros	299.099	112.702
Cambios en activos y pasivos:		
Créditos por ventas	(146.331)	(64.113)
Otros créditos	(35.361)	20.137
Cuentas por pagar	62.980	5.541
Cargas fiscales	527.074	24.350
Intereses pagados	(218.610)	(186.685)
Efectivo neto generado por las operaciones	<u>1.318.596</u>	<u>749.667</u>
Efectivo aplicado a las actividades de inversión ⁽²⁾		
Adquisiciones netas de bienes de uso	(4.939)	(2.353)
Préstamos y otros créditos con accionistas	(682.314)	-
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	<u>(687.253)</u>	<u>(2.353)</u>
Efectivo neto (aplicado a) generado por las actividades de financiación		
Préstamos recibidos de accionistas ⁽³⁾	-	-
Devoluciones anticipadas a accionistas ⁽⁴⁾	(145.944)	-
Pagos de préstamos de terceros	(257.572)	(195.747)
Aumento de otros pasivos	-	-
Baja de otros pasivos	-	-
Efectivo (aplicado a) las actividades de financiación	<u>(403.516)</u>	<u>(195.747)</u>
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre el efectivo	<u>339.727</u>	<u>182.592</u>
Aumento neto del efectivo ⁽¹⁾	567.554	734.159
Efectivo al inicio del ejercicio ⁽¹⁾	2.001.952	1.312.432
Efectivo al cierre del período ⁽¹⁾	<u>2.569.506</u>	<u>2.046.591</u>

(1) Caja y bancos más inversiones transitorias con vencimiento pactado inferior a tres meses al momento de su adquisición (Nota 3).

Las notas 1 a 12 y los estados complementarios (Anexos A y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS POR EL PERÍODO DE NUEVE MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022

(Presentadas en forma comparativa con cifras correspondientes del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 o al período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, según se indica – Cifras expresadas en miles de pesos – Notas 2.1 y 2.2. excepto donde se indique en forma expresa)

NOTA 1 – ANTECEDENTES Y ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A. (“GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS” o la “Sociedad”) fue constituida el 8 de junio de 2016 e inscripta en la IGJ el 14 de julio de 2016 y su objeto es la ejecución, desarrollo y operación del Proyecto Eólico Villalonga (el “Proyecto”), en la Provincia de Buenos Aires, para la generación de energías renovables de forma eólica, según se menciona a continuación.

Con fecha 7 de octubre de 2016, en el marco de la Convocatoria Abierta Nacional e Internacional para la provisión de Energía eléctrica a partir de Fuentes Renovables en el Mercado Eléctrico Mayorista - Renovar Ronda 1, llamada a través de la Resolución MEyM N° 136/2016 (la “Licitación”), se adjudicó a favor de la sociedad controlante de la Sociedad, GENNEIA S.A. (“GENNEIA”) el proyecto parque eólico Villalonga (Patagones, Provincia de Buenos Aires), por 50 MW (el “Proyecto”). En cumplimiento del pliego de bases y condiciones de la Licitación (el “Pliego”), GENNEIA asignó el Proyecto a la Sociedad.

El 12 de enero de 2017, GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS celebró un Acuerdo de PPAs (Power Purchase Agreements) denominado en dólares a 20 años con CAMMESA (Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A.) por la totalidad de la capacidad instalada del parque eólico Villalonga sobre la base del modelo de los Acuerdos de PPAs incluidos en la Resolución N° 136.

Las obligaciones de CAMMESA bajo el PPA se encuentran garantizadas por el Fondo Fiduciario para el desarrollo de Energías Renovables (“Foder”), creado en el marco de la Ley N° 27.191. El FODER es un fideicomiso público administrado por el Banco de Inversión y Comercio Exterior (“BICE”), que, entre otras cosas garantiza los pagos de CAMMESA y el Estado Nacional a los proyectos de generación de energía renovable adjudicados en el marco del Programa RenovAr. El Estado Nacional es el fiduciante, y el BICE actúa como fiduciario.

Durante el mes de mayo del 2017 GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS celebró dos contratos, el primero de ellos con Vestas Mediterranean A/S y Vestas Argentina S.A. por la compra e instalación de 15 Aerogeneradores de 3.45 MW para la construcción del Parque Eólico Villalonga, y el segundo de ellos celebrado con Vestas Argentina S.A. para la operación y mantenimiento del mismo por un plazo de 10 años.

En el mes de agosto de 2017 la Sociedad celebró un acuerdo con el proveedor Milicic S.A. para la construcción civil y eléctrica en el Parque Eólico Villalonga y para la construcción de ciertas obras eléctricas asociadas para el funcionamiento y conexión del Sistema Argentino de Interconexión. A su vez, la Sociedad celebró un contrato con Tadeo Czerweny S.A. por la provisión de transformadores de potencia para la estación transformadora de 132 Kv.

El 19 de diciembre de 2018, con una anticipación de cinco meses a la fecha comprometida y previa autorización de CAMMESA, entró en operación comercial el Parque Eólico Villalonga.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Bases de preparación

En virtud de que el accionista GENNEIA S.A. se encuentra en el régimen de oferta pública bajo la Comisión Nacional de Valores (“CNV”), la Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros intermedios condensados por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 en la forma condensada prevista en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 34 “Información financiera intermedia”. La adopción de dicha norma, así como la de la totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por su sigla en inglés) fue resuelta por la Resolución Técnica 26 (texto ordenado) de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”).

Los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022 son complementados y, en consecuencia, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, los cuales han sido preparados de acuerdo con las NIIF emitidas por el IASB.

Los importes y otra información correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021 y a el período de nueve meses finalizado el 31 de septiembre de 2021 son parte integrante de los estados financieros intermedios condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con estos estados financieros intermedios condensados.

Los estados financieros intermedios condensados por los períodos de nueve meses finalizados el 31 de septiembre de 2022 y 2021 son no auditados, pero en opinión de la Dirección de la Sociedad contemplan todos los ajustes necesarios para ser presentados sobre bases uniformes con los estados financieros anuales auditados. Los resultados del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio anual completo.

2.2. Normas contables aplicadas

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados bajo la base del costo histórico, excepto para ciertos instrumentos financieros que se miden al valor razonable al final de cada período o ejercicio. El costo histórico se basa generalmente en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de activos.

El valor razonable es el precio que se recibiría por vender un activo o se pagaría para transferir un pasivo en una transacción ordinaria entre participantes del mercado en la fecha de medición, independientemente de si ese precio es directamente observable o estimado usando otra técnica de valuación.

Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Sociedad toma en cuenta las características del activo o pasivo si los participantes en el mercado tuvieran en cuenta esas características al fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. Además, para fines de información financiera, las mediciones del valor razonable se clasifican en el Nivel 1, 2 o 3 en función del grado en que las variables de las mediciones del valor razonable sean observables y la importancia de las variables para la medición del valor razonable en su totalidad, que se describen de la siguiente manera:

- Las variables de nivel 1 son precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que la Sociedad puede acceder en la fecha de medición;
- Las variables de nivel 2 son variables, distintas de los precios cotizados incluidos en el nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directa o indirectamente; y
- Las variables de nivel 3 son variables no observables para el activo o pasivo.

Las políticas contables adoptadas para la preparación de los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2022, teniendo en consideración las cuestiones mencionadas en la Nota 2.3, son consistentes con las utilizadas para la elaboración de los estados financieros al 31 de diciembre de 2021 y, en consecuencia, estos estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2021, que incluyen las principales políticas contables descriptas en la Nota 3 de dichos estados financieros.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

La Sociedad ha adoptado todas las nuevas normas e interpretaciones o modificaciones emitidas por el IASB que son relevantes para sus operaciones y que son aplicables al 30 de septiembre de 2022, según se describe en la nota 2.3.2 a los estados financieros de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021. Las nuevas normas y sus interpretaciones o modificaciones adoptadas no han tenido un impacto significativo en los presentes estados financieros intermedios condensados.

La Sociedad no ha adoptado anticipadamente ningún otro estándar, interpretación o modificación que haya sido emitido pero que aún no sea obligatoriamente efectivo.

De acuerdo a lo establecido por la NIC 21 “Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera”, la Dirección de la Sociedad ha definido el dólar estadounidense como moneda funcional. Asimismo, de acuerdo con lo establecido por las regulaciones legales en la Argentina, la Sociedad debe presentar sus estados financieros en pesos. En consecuencia, los montos obtenidos por el proceso de remediación a dólares estadounidenses (moneda funcional) fueron convertidos a pesos (moneda de presentación) de acuerdo con lo establecido por la NIC 21.

La preparación de estados financieros, cuya responsabilidad es de la Dirección de la Sociedad, requiere efectuar ciertas estimaciones contables y que los administradores realicen juicios al aplicar las normas contables. Las áreas con mayor grado de complejidad y que requieren mayores juicios, o aquellas en las que las asunciones o estimaciones resultan significativas se detallan en la Nota 4.

2.3. Normas e interpretaciones emitidas

2.3.1 Nuevos estándares emitidos adoptados por la Sociedad e impacto de la adopción

Las normas e interpretaciones nuevas y/o modificadas según las emitió el IASB, que han sido aplicadas por la Sociedad a partir del ejercicio iniciado el 1° de enero de 2022, se muestran a continuación:

Modificaciones a la NIIF 3, Referencia al Marco Conceptual

Dichas modificaciones implican:

- actualizar la NIIF 3 para que se refiera al Marco Conceptual de 2018 en lugar del Marco Conceptual de 1989;
- añadir a la NIIF 3 un requisito de que, para las transacciones y otros eventos dentro del ámbito de la NIC 37 o la NIIF 21, un adquirente aplique la NIC 37 o la IFRIC 21 (en lugar del Marco Conceptual) para identificar los pasivos que ha asumido en una combinación de negocios; y
- añadir a la NIIF 3 una declaración explícita de que un adquirente no reconoce los activos contingentes adquiridos en una combinación de negocios.

Modificaciones a la NIC 16, Beneficios económicos antes del uso previsto de propiedades, planta y equipo

Las modificaciones prohíben deducir del costo de un elemento de propiedades, planta y equipo, cualquier producto de la venta de elementos producidos mientras se lleva ese activo a la ubicación y las condiciones necesarias para que pueda operar de la manera prevista por la administración. En cambio, una entidad debe reconocer en el estado de resultados los ingresos de la venta de dichos elementos producidos, y el costo de producirlos.

Modificaciones a la NIC 37, Contratos onerosos – Costo de cumplir un contrato

Las enmiendas especifican que el costo de cumplimiento de un contrato comprende los costos que se relacionan directamente con el contrato. Los costos que se relacionan directamente con un contrato pueden ser costos incrementales de cumplimiento de ese contrato (ejemplos serían mano de obra directa y materiales) o una asignación de otros costos que se relacionan directamente con el cumplimiento de contratos (un ejemplo sería la asignación del gasto por depreciación de un elemento de propiedad, planta y equipo que es utilizado para cumplir el contrato).

Ciclo de Mejoras Anuales a las NIIF

Las Mejoras Anuales a las Normas NIIF 2018-2020 introducen modificaciones a las siguientes normas:

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

- **NIIF 1. Subsidiaria como adoptante por primera vez.** La modificación permite a una filial que aplica el párrafo D16(a) de la NIIF 1 para medir las diferencias de traslación acumuladas utilizando los importes notificados por su matriz, sobre la base de la fecha de transición de su matriz a las NIIF.

- **NIIF 9. Tasas en la prueba del "10 por ciento" para la baja en cuentas de pasivos financieros.** La modificación aclara qué tasas incluye una entidad cuando aplica el criterio del «10 por ciento» que figura en el párrafo B3.3.6 de la NIIF 9 al evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero. Una entidad incluye solo las comisiones pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestamista, incluidas las tarifas pagadas o recibidas por la entidad o el prestamista en nombre del otro.

- **NIIF 16. Incentivos de arrendamiento.** La modificación del ejemplo ilustrativo 13 que acompaña a la NIIF 16 elimina del ejemplo la ilustración del reembolso de las mejoras en los arrendamientos por parte del arrendador para resolver cualquier posible confusión con respecto al tratamiento de los incentivos de arrendamiento que pueda surgir debido a cómo se ilustran los incentivos al arrendamiento en ese ejemplo.

- **Modificaciones a la NIIF 16 – Arrendamientos** En septiembre de 2022 el IASB emitió modificaciones a la NIIF 16 relacionadas con la medición de los arrendamientos en transacciones de venta con arrendamiento posterior, dado que no especificaba como medir dichos arrendamientos en una fecha posterior a la fecha de su reconocimiento inicial, que resultan aplicables para los ejercicios iniciados en o a partir del 1 de enero de 2024 retroactivamente, permitiendo su aplicación anticipada.

Tras la modificación a la NIIF 16, el pasivo por arrendamiento originado en una venta con arrendamiento posterior requiere que el vendedor-arrendatario mida el pasivo por arrendamiento de forma tal que no reconozca un resultado por el derecho de uso que retiene, no impidiendo que reconozca un resultado por la terminación

- **NIC 41. Tributación en mediciones del valor razonable.** La enmienda elimina el requisito del párrafo 22 de la NIC 41 de que las entidades excluyan los flujos de efectivo fiscales al medir el valor razonable de un activo biológico utilizando una técnica de valor actual. Esto garantizará la coherencia con los requisitos de la NIIF 13.

La adopción de estas normas no ha tenido impacto material alguno en las revelaciones o en los montos informados en estos estados financieros individuales intermedios condensados.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero iniciado a partir del 1° de enero de 2022 que tengan un efecto significativo en los presentes estados financieros, ni otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas aún y que se espere tengan un efecto significativo sobre la Sociedad.

2.3.2. Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas aún no adoptadas

Las NIIF nuevas y revisadas que han sido emitidas pero que aún no están en vigencia obligatoria se describen en la Nota 2.3.2 a los estados financieros individuales anuales al 31 de diciembre de 2021 y por el año que termina en esa fecha; durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, se han emitido las siguientes nuevas normas e interpretaciones o modificaciones.

Durante febrero de 2022, el IASB publicó una actualización a la taxonomía contable NIIF 2021 – Actualización 1 Información a relevar sobre políticas contables y definición de estimaciones contables, la cual resulta aplicable a los ejercicios iniciados a partir de 1 de enero de 2023.

A la fecha de emisión de estos estados financieros individuales intermedios condensados, la Dirección de la Sociedad estima que el impacto de la adopción de las normas e interpretaciones o modificaciones a las mismas, cuya vigencia es a partir del 1 de enero de 2023 o posterior, no es significativo para los estados financieros de la Sociedad. La Sociedad no adoptará anticipadamente ninguna de estas normas e interpretaciones o modificaciones a partir de su fecha de vigencia y la Sociedad utilizará las disposiciones de transición incluidas en cada estándar o enmienda.

NOTA 3 – DETALLE DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Incluye caja y bancos e inversiones de corto plazo con vencimiento hasta tres meses al momento de la adquisición, con riesgo bajo de variación en su valor y que se destinan a atender obligaciones de corto plazo.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31- Dic-2021</u>	<u>30-Sep-2021</u>
Caja y bancos	1.984.733	1.341.059	1.302.175
Inversiones	584.773	660.893	744.416
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>2.569.506</u>	<u>2.001.952</u>	<u>2.046.591</u>

NOTA 4 – JUICIOS CRÍTICOS EN LA APLICACIÓN DE NORMAS CONTABLES

En la aplicación de las políticas contables de la Sociedad, la Gerencia y el Directorio deben emitir juicios, elaborar estimaciones y efectuar supuestos acerca de los valores de los activos y pasivos que no pueden obtenerse a partir de otras fuentes. Las estimaciones y las presunciones se basan en la experiencia histórica y otros factores considerados pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de dichas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan periódicamente. Los efectos de la revisión de las estimaciones contables son reconocidos en el período en el cual se efectúa la revisión, en tanto la revisión afecte sólo a ese período o en el período de la revisión y períodos futuros, si la revisión afecta al período corriente y a períodos futuros.

Las principales áreas y rubros contables que requieren juicios y estimaciones significativas por parte de la Dirección de la Sociedad en la preparación de los estados financieros son: la definición de su moneda funcional, el valor recuperable de créditos por ventas y otros créditos, el valor recuperable de los activos diferidos y quebrantos, la vida útil y valor recuperable de bienes de uso y la estimación de pasivos contingentes por reclamos.

NOTA 5 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Se indica a continuación la composición de los principales rubros de los estados financieros intermedios condensados de la Sociedad:

Estado de situación financiera

Activo

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>
a) Caja y bancos:		
Caja	145	145
Bancos	1.984.588	1.340.914
	<u>1.984.733</u>	<u>1.341.059</u>
b) Inversiones:		
Fondo Comun de Inversión	584.773	660.893
	<u>584.773</u>	<u>660.893</u>
c) Créditos por ventas:		
Deudores por generación de energía eléctrica	236.185	137.551
Generación de energía eléctrica a facturar	199.487	137.559
	<u>435.672</u>	<u>275.110</u>

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>
d) Otros créditos:		
Corrientes		
Percepciones de ingresos brutos	14.209	13.659
Sociedades relacionadas (Nota 6)	32	548.038
Retenciones de impuesto a las ganancias	-	2.453
Seguros a devengar	11.349	5.046
Diversos	11.772	15.864
	37.362	585.060
No corrientes		
Anticipo a proveedores de bienes de uso	4.568	615
Percepciones de ingresos brutos	21.997	-
Gastos pagados por adelantado	49.712	36.077
	76.277	36.692
	30-Sep-2022	31-Dic-2021
Pasivo		
e) Cuentas por pagar:		
Proveedores	62.564	5.428
Provisión facturas a recibir	53.542	24.323
Sociedades relacionadas (Nota 6)	239.641	164.363
	355.747	194.114
f) Préstamos:		
Corrientes		
Deudas bancarias (Nota 9.1) ⁽¹⁾	1.188.350	675.692
	1.188.350	675.692
No corrientes		
	30-Sep-2022	31-Dic-2021
Deudas bancarias (Nota 9.1) ⁽¹⁾	7.519.266	5.342.980
Sociedades relacionadas (Nota 6 y 9.2)	563.001	662.037
	8.082.267	6.005.017

(1) Los préstamos se encuentran netos de 990.160 y 829.313 al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre 2021, respectivamente, correspondientes a comisiones y gastos de emisión demandados en la estructuración de préstamos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>30-Sep-2021</u>
<u>Evolución de préstamos y otros pasivos y reconciliación de pasivos provenientes de actividades de financiación:</u>		
Saldos al inicio del ejercicio	6.766.734	5.628.329
<i><u>Flujos de efectivo de actividades de financiación</u></i>		
Pago de préstamos de terceros	(257.572)	(195.747)
Devoluciones préstamos con Soc. relacionadas ⁽¹⁾	(384.508)	-
<i><u>Otros cambios</u></i>		
Intereses devengados	315.356	385.622
Intereses pagados	(218.610)	(186.685)
Gastos de emisión devengados	31.406	132.467
Diferencia de cambio y por conversión, neta y otros	3.138.666	964.084
Saldos al cierre del período	9.391.472	6.728.070
g) Cargas fiscales:		
Impuesto al Valor Agregado	43.021	26.574
Retenciones impositivas a pagar	4.316	2.028
Diversos	-	171
	47.337	28.773
h) Otros pasivos:		
Sociedades relacionadas (Nota 6)	120.855	86.025
	120.855	86.025

Estado de resultados y otros resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021

i) Resultados financieros, netos:

El detalle de ingresos y costos financieros es el siguiente:

	<u>Por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de</u>		<u>Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ingresos financieros:				
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambio en resultados	140.361	49.416	51.470	39.224
	140.361	49.416	51.470	39.224
Costos financieros:				
Intereses por préstamos con partes relacionadas	(53.489)	(44.796)	(13.795)	(15.915)
Intereses por préstamos con terceros	(444.387)	(340.826)	(177.691)	(120.201)
Gastos de emisión	(160.689)	(132.467)	(61.719)	(46.200)
Otros costos financieros con terceros	-	(22.746)	-	(16.188)
Diversos	(23.323)	(2.106)	(16.122)	(20)

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>Por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de</u>		<u>Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Diferencias de cambio, netas	<u>(172.586)</u>	<u>(90.044)</u>	<u>(72.117)</u>	<u>(18.784)</u>
	<u>(854.474)</u>	<u>(632.985)</u>	<u>(341.444)</u>	<u>(217.308)</u>
Resultados financieros, netos	<u>(714.113)</u>	<u>(583.569)</u>	<u>(289.974)</u>	<u>(178.084)</u>
Otros egresos, netos:				
j) Impuesto a los débitos y créditos bancarios	(22.393)	(12.610)	(4.525)	(3.629)
Diversos	(40)	181	-	-
	<u>(22.433)</u>	<u>(12.429)</u>	<u>(4.525)</u>	<u>(3.629)</u>

k) Impuesto a las ganancias:

El cargo a resultados por impuesto a las ganancias por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 es el siguiente:

	<u>Por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de</u>		<u>Por el período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de</u>	
	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Impuesto diferido	<u>(146.782)</u>	<u>(665.990)</u>	<u>(138.017)</u>	<u>(250.533)</u>
	<u>(146.782)</u>	<u>(665.990)</u>	<u>(138.017)</u>	<u>(250.533)</u>

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente a los períodos finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021, y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente al resultado neto antes de impuesto a las ganancias que surge del estado de resultados y otros resultados integrales condensados del ejercicio, es la siguiente:

	<u>30-Sep-2021</u>	<u>30-Sep-2021</u>
Resultado neto antes de impuesto a las ganancias	239.919	129.242
Tasa impositiva vigente	25%	25%
Tasa impositiva vigente aplicada a la resultado neto antes de impuesto a las ganancias	59.980	(32.311)
Diferencias permanentes y otros a la tasa impositiva vigente:		
Efectos del ajuste fiscal en el poder adquisitivo de la moneda	(1.331.461)	(558.957)
Efecto cambio de alícuota impositiva	-	(480.435)
Diferencias por moneda funcional y otros (1)	1.124.699	405.713
	<u>(146.782)</u>	<u>(665.990)</u>

- (1) Incluye principalmente los efectos derivados de la utilización de una moneda funcional diferente a la moneda utilizada para propósitos impositivos, relacionados principalmente con la valuación de bienes de uso y anticipos a proveedores de bienes de uso en la moneda funcional y con las diferencias de cambio por dichas diferentes monedas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

Asimismo, la composición del pasivo impositivo diferido neto al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 es la siguiente:

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>
Activos impositivos diferidos		
Quebrantos impositivos	211.254	623.665
Total activo impositivo diferido	211.254	623.665
Pasivos impositivos diferidos		
Bienes de uso y anticipo	(1.266.323)	(972.857)
Efecto impositivo por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	(275.736)	(589.729)
Diferencia de conversión sobre partidas no monetarias	(492.228)	(197.841)
Fondos comunes de inversión	(15.270)	(11.888)
Pasivo financiero con partes relacionadas (1)	(596.399)	(769.150)
Total pasivo impositivo diferido	(2.645.956)	(2.541.465)
Total pasivo diferido, neto	(2.434.702)	(1.917.800)

(1) Corresponde al pasivo diferido relacionado con la financiación mencionada en la Nota 9.2, el cual ha sido reconocido como contrapartida en otras contribuciones de capital en el estado de cambios en el patrimonio.

En virtud del beneficio otorgado por el Artículo 9 de la Ley N° 26.190 (Régimen Nacional de Desarrollo para el Uso de Fuentes Renovables de Energía Destinada a la Producción de Energía Eléctrica), la Sociedad optó por aplicar la amortización impositiva acelerada del Parque Eólico y los quebrantos podrán ser utilizados por hasta un plazo de diez años contados desde el ejercicio en que se generan para compensar las utilidades impositivas generadas por los proyectos.

Al 30 de septiembre de 2022, la Sociedad mantiene un activo diferido por quebrantos impositivos acumulados al 31 de diciembre de 2021 de 629.698, que podrá aplicarse para compensar utilidades impositivas futuras de la siguiente manera:

<u>Año hasta el que se puede utilizar</u>	<u>Quebranto</u>	<u>Activos diferidos</u>
2029	649.293	162.323
2030	1.529.823	467.375
	2.179.116	629.698

Por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2022 y 30 de septiembre de 2021, la Sociedad ha estimado una utilidad impositiva que podrá ser compensada con quebrantos acumulados al inicio del ejercicio.

La Sociedad reconoce los quebrantos acumulados y otros créditos impositivos como activos impositivos diferidos cuando es probable su deducción de ganancias impositivas futuras. A tales efectos, sobre la base de lo establecido en el párrafo 36 de la NIC 12, la Sociedad considera los resultados impositivos proyectados y la reversión de diferencias temporarias pasivas.

Para determinar la probabilidad de realización y estimar el monto recuperable de los activos diferidos relacionados con quebrantos por pérdidas fiscales acumuladas, la Gerencia ha proyectado los resultados impositivos sobre la base de diversas variables futuras, incluyendo la estimación de la devaluación del peso en relación al dólar estadounidense para los años siguientes. Dichas estimaciones son revisadas periódicamente y los efectos derivados de las mismas son reconocidos en el período en que se efectúa la revisión.

CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a las ganancias

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

La interpretación emitida en junio de 2017 aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias.

Para ello, una entidad debe evaluar si la autoridad fiscal aceptará un tratamiento impositivo incierto usado, o propuesto a ser usado, o que esté previsto usar en su declaración de impuesto a las ganancias.

Si una entidad concluye que es probable que la autoridad fiscal acepte un tratamiento impositivo incierto, la Entidad determinará la posición fiscal congruentemente con el tratamiento impositivo usado o que esté previsto usar en su declaración de impuesto a las ganancias. Si una entidad concluye que no es probable dicha aceptación, la entidad reflejará el efecto de la incertidumbre al determinar el resultado fiscal, las bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales.

Una entidad realizará juicios y estimaciones congruentes sobre el impuesto a las ganancias corriente y el impuesto diferido. Además, evaluará nuevamente un juicio o estimación requerido por esta interpretación si cambian los hechos y circunstancias sobre los que se basaron el juicio o la estimación o como resultado de nueva información que afecte al juicio o estimación.

La Sociedad ha aplicado esta interpretación en la registración del impuesto a las ganancias corriente y diferido, en relación con el reconocimiento del ajuste por inflación impositivo sobre los quebrantos acumulados desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 y siguiendo sus lineamientos no ha considerado la actualización por inflación de los quebrantos impositivos en la determinación de su activo por impuesto diferido.

NOTA 6 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos al 30 de septiembre de 2022 y 31 de diciembre de 2021 por operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

	30-Sep-2022				31-Dic-2021			
	Otros créditos corrientes	Cuentas por pagar corrientes	Otros pasivos corrientes	Préstamos no corrientes ⁽¹⁾	Otros créditos corrientes	Cuentas por pagar corrientes	Otros pasivos corrientes	Préstamos no corrientes ⁽¹⁾
Genneia S.A	32	239.641	120.855	563.001	548.038	164.363	86.025	662.037
	32	239.641	120.855	563.001	548.038	164.363	86.025	662.037

(1) Corresponde a saldos en dólares sin plazo definido y que no devengan interés.

Las principales operaciones con sociedades relacionadas por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 y 2021 son las siguientes:

	30-Sep-2022					30-Sep-2021			
	Compras de bienes y servicios ⁽²⁾	Recupero (reembolso) de gastos	Préstamos recibidos, netos ⁽¹⁾	Préstamos otorgados, netos	Intereses (perdidos), netos	Compras de bienes y servicios ⁽²⁾	Recupero (reembolso) de gastos	Préstamos recibidos, netos ⁽¹⁾	Intereses (perdidos), netos
Genneia S.A.	93.467	-	-	145.944	53.489	70.718	-	-	(44.796)
	93.467	-	-	145.944	53.489	70.718	-	-	(44.796)

(1) Corresponde a los siguientes conceptos:

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>30-Sep -2022</u>	<u>30-Sep-2021</u>
2) Compra de bienes y servicios:		
Genneia S.A. - servicios de operación y mantenimiento.	60.812	45.423
Genneia S.A. - servicios administrativos (2)	32.656	25.294
	<u>93.467</u>	<u>70.717</u>

(1.1) Incluye los servicios de ejecutivos clave del accionista Genneia S.A. cuyo importe no es significativo.

NOTA 7 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 – Gestión del capital

La Sociedad gestiona su capital para asegurar su capacidad para continuar como empresa en marcha, gestionando los proyectos de inversión, maximizando el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio.

La Sociedad participa de operaciones que involucran instrumentos financieros, registrados en cuentas patrimoniales, que destina a atender sus necesidades y a reducir la exposición a riesgos de mercado, moneda y tasa de interés. La administración de estos riesgos, así como sus respectivos instrumentos, es realizada por medio de la definición de estrategias, el establecimiento de sistemas de control y la determinación de límites de exposición.

La Sociedad no está sujeta a ningún requerimiento de capital fijado externamente.

No ha habido cambios significativos en la estrategia global de administración del capital por la Sociedad desde el cierre del ejercicio anual.

7.2 - Administración de riesgos

La Sociedad a través de la gerencia financiera de su accionista Genneia S.A. coordina el acceso a los mercados financieros nacionales e internacionales y monitorea y gestiona los riesgos financieros asociados. De acuerdo con su naturaleza, los instrumentos financieros pueden involucrar riesgos conocidos o no, siendo importante analizar, de la mejor manera posible, el potencial de esos riesgos. Entre los principales factores de riesgo que pueden afectar el negocio de la Sociedad, se destacan: el riesgo de mercado (que incluye el riesgo cambiario, el riesgo en las tasas de interés y el riesgo en los precios), el riesgo de crédito y el riesgo de liquidez.

Los estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información y revelaciones de la administración del riesgo financiero, por lo que deben ser leídos en conjunto con los estados financieros anuales.

Respecto a la discontinuidad del uso de la tasa de referencia LIBOR (ver nota 2.3.1), vale aclarar que dicho índice estará disponible y será utilizado por la Compañía y sus prestamistas, como base de cálculo, a lo largo de todo el presente ejercicio para aquellos préstamos que así lo establecen. No obstante, la Gerencia Financiera se encuentra en conversaciones con las entidades prestamistas para acordar la aplicación de una nueva tasa de referencia, la cual minimice las incertidumbres y el factor de prima de riesgo que hoy se representan tasa LIBOR y que motivan su discontinuidad. En evaluación de la Gerencia, considerando las potenciales alternativas en discusión, la situación descripta no presentará un efecto material sobre la situación financiera de la Compañía.

No ha habido otros cambios significativos en la administración o en las políticas de gestión de riesgo aplicadas por la Sociedad desde el cierre del ejercicio anual.

7.3 - Categoría de los instrumentos financieros y estimaciones de valor razonable

Los instrumentos financieros de la Sociedad fueron clasificados de acuerdo con la NIIF 7 en las siguientes categorías:

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Caja y bancos	1.984.733	1.341.059
Cuentas por cobrar	435.672	275.110
A valor razonable con cambios en los resultados	584.773	660.893
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Cuentas por pagar y otros pasivos	476.602	280.139
Préstamos	9.270.617	6.680.709

7.3.1 - Medición del valor razonable

Esta nota proporciona información sobre cómo la Sociedad determina los valores razonables de diversos activos y pasivos financieros.

7.3.1.1 - Valor razonable de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable de forma periódica

Algunos de los activos y pasivos financieros de la Compañía se miden al valor razonable al final del período o ejercicio. La siguiente tabla brinda información sobre cómo se determinan los valores razonables de estos activos y pasivos financieros (en particular, la(s) técnica(s) de valuación y las fuentes de información (“inputs”) utilizados).

	<u>Valor razonable</u>		Jerarquía de valor razonable	Técnica(s) de valuación y principal(es) variables
	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>		
Activo financiero				
Inversiones en activos financieros:				
- Fondos comunes de inversión	584.773	660.893	Nivel 1	Precios de mercado cotizados en los mercados donde se negocian estos instrumentos financieros

7.3.1.2 - Valor razonable de activos financieros y pasivos financieros que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones de valor razonable)

Excepto por lo detallado en la siguiente tabla, la Dirección de la Sociedad considera que el valor registrado de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproxima a sus valores razonables.

	<u>30-Sep-2022</u>		<u>31-Dic-2021</u>	
	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor nominal</u>	<u>Valor razonable</u>
Pasivos financieros				
Mantenidos a costo amortizado				

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

- Préstamos	9.270.617	7.910.769	6.680.709	4.466.297
-------------	-----------	-----------	-----------	-----------

	<u>Valor razonable</u>		<u>Jerarquía de valor razonable ⁽¹⁾</u>
	<u>30-Sep-2022</u>	<u>31-Dic-2021</u>	
Pasivos financieros			
Mantenidos a costo amortizado			
- Préstamos	7.910.769	4.466.297	Nivel 3

- (1) El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en las categorías anteriores de Nivel 3 se ha determinado de acuerdo con modelos de fijación de precios generalmente aceptados basados en un análisis de flujo de efectivo descontado, siendo los datos más significativos la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de contrapartes y precios derivados de precios de mercado cotizados en los mercados donde estos instrumentos financieros se negocian.

NOTA 8 - CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2022 el capital social de la Sociedad ascendía a 27.327.200 representado por 27.327.200 acciones escriturales de valor nominal \$1 cada una y derecho a un voto por acción, el cual se encuentra suscrito, emitido, inscripto e integrado.

La Sociedad es controlada por GENNEIA S.A. quien posee en forma directa e indirecta el 100% del capital social de la misma. El objeto social de GENNEIA S.A. es generación de energía eléctrica y su comercialización; mediante la construcción, operación y explotación bajo cualquier forma de centrales y equipos para la generación, producción, autogeneración y/o cogeneración de energía eléctrica; la comercialización por cuenta propia, por cuenta y orden de terceros o asociada a terceros, de gas natural y/o su capacidad de transporte; su domicilio legal es Nicolás Repetto 3676, Piso 3°, Olivos, Provincia de Buenos Aires.

NOTA 9 - FINANCIACIÓN

9.1 Financiamiento del Proyecto Villalonga y Chubut Norte

El 19 de junio de 2018, la Sociedad y Genneia Vientos del Sur S.A. ("GVS"), subsidiarias totalmente controladas por Genneia S.A., celebraron contratos de financiamiento para los parques eólicos Villalonga y Chubut Norte I por hasta US\$ 130,7 millones que se utilizarán para hacer frente a los costos de construcción y puesta en marcha de dichos proyectos.

Los acuerdos de financiamiento incluyen préstamos con tramos garantizados y tramos no garantizados. La Agencia de Crédito de Exportación de Dinamarca (EKF) otorga directamente un primer Tramo, y Sumitomo Mitsui Banking Corporation (SMBC) otorga el segundo Tramo. El Tramo otorgado por SMBC está garantizado por EKF a través de un acuerdo integral de garantía de crédito de exportación comercial y político.

Adicionalmente, el financiamiento incluye dos tramos no garantizados. Un préstamo a 15 años no garantizado y sin recurso otorgado por la Corporación Andina de Fomento (CAF) y un préstamo a 15 años no garantizado y sin recurso otorgado por Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV (FMO). Los fondos de desembolso están sujetos a la satisfacción de ciertas condiciones precedentes acordadas.

El 26 de octubre de 2018 se cumplieron todas las condiciones previas al desembolso establecido en los convenios de financiamiento. A partir de esa fecha, los desembolsos de fondos se han recibido de acuerdo a lo pactado en la documentación financiera. El primer desembolso incluye el reembolso de ciertos anticipos a los proyectos financiados

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

por Genneia S.A. Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 los fondos desembolsados a favor de la Sociedad ascienden a US\$ 74.351.466.

Los acuerdos de financiamiento contienen cláusulas que limitan la habilidad de la Sociedad y GVS de pagar dividendos y prevén el otorgamiento de diversas garantías en favor de los acreedores, entre las que se encuentran hipotecas sobre los inmuebles donde se instalarán los Proyectos, cesiones directas, fiduciarias o en garantía, totales o parciales, de ciertos derechos de la Sociedad y GVS, incluyendo los derechos de cobro bajo los Contratos de Abastecimiento de Energía Eléctrica Renovable celebrados con CAMMESA, seguros y otros documentos relacionados con los Parques; prenda sobre acciones representativas del 100% del capital social de GVA y GVS, garantías sobre cuentas bancarias y prenda sobre los activos principales del Proyecto.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados se celebraron los respectivos contratos por medio de los cuales se instrumentan las garantías indicadas en el párrafo precedente.

El 7 de abril de 2020, la Sociedad y GVS acordaron una reducción en US\$ 8,5 millones del financiamiento acordado inicialmente. En consecuencia, el financiamiento total comprometido para la construcción de los parques eólicos de Villalonga I y Chubut Norte I totaliza US\$ 122,2 millones. Los motivos de dicha reducción se relacionaron principalmente a que el destino de fondos prestablecido para este préstamo se asociaba a los costos de la construcción de los proyectos, que finalmente entraron en operación con sustanciales ahorros obtenidos en dichos costos. La reducción de este préstamo no afectó el plan original de financiamiento de los costos de construcción y puesta en marcha de los proyectos, dado que los mismos ya se encontraban operativos a esa fecha.

Asimismo, el 24 de abril de 2020, las sociedades recibieron un desembolso de US\$ 7,8 millones dentro del financiamiento, cuyo destino de fondos fue el pago de una remuneración de única vez a Genneia S.A. vinculada con la exitosa gestión de los proyectos, habiendo finalizado los mismos antes del tiempo estipulado y con ahorros en el presupuesto.

9.2 Préstamos y fondeos con la sociedad controlante

En diciembre 2017, la Sociedad recibió de su controlante Genneia S.A. un préstamo por un monto total de US\$ 6.962.370 con vencimiento en el término de 17 años que devengaba intereses a una tasa de interés equivalente al 9% anual. Adicionalmente, durante el año 2018 la Sociedad recibió otros adelantos de fondos de Genneia S.A. para financiar la ejecución del proyecto, algunos de los cuales ya han sido pagados durante el año 2018 a dicha sociedad.

En agosto de 2018, la Sociedad formalizó un acuerdo de línea de crédito en dólares y sin interés con la sociedad controlante Genneia S.A., mediante el cual se determinó que tanto el préstamo otorgado mencionado en el párrafo anterior como así también toda la financiación realizada hasta la fecha pasaba a formar parte de dicha línea de crédito, se definieron los términos y condiciones para futuras asistencias financieras, y se estableció además la posibilidad de que bajo común acuerdo de las partes se pueda determinar una tasa de interés aplicable a dicha línea de crédito a partir de la fecha en que las partes lo acuerden. El capital adeudado deberá ser cancelado a los 17 años desde la fecha en que se formalizó el acuerdo y la Sociedad podrá efectuar cancelaciones anticipadas mediante pagos parciales o en único pago antes de la fecha de vencimiento. De acuerdo con lo establecido en las NIIF esta deuda financiera, por un capital nominal de US\$ 27,6 millones (ARS\$ 1.051 millones), ha sido durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 inicialmente reconocida a su valor razonable al momento de la operación en el rubro préstamos del balance general de la Sociedad a dicha fecha por un importe de 185.158 y el efecto de la diferencia entre el dicho valor y el valor nominal de la asistencia financiera recibida ha sido reconocido como otras contribuciones de capital en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por un importe de 865.826, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por un importe de 216.456, debido a que el mismo no devenga una tasa de interés contractual.

Durante el ejercicio económico finalizado al 31 de diciembre de 2019, se recibieron fondeos adicionales bajo el mencionado acuerdo por US\$ 1,5 millones (ARS\$ 59,3 millones al momento del reconocimiento inicial) que han sido inicialmente reconocidos a su valor razonable al momento de la operación en el rubro préstamos del balance general de la Sociedad por un importe de 7.628 y el efecto de la diferencia entre el dicho valor y el valor nominal de la asistencia financiera recibida ha sido reconocido como otras contribuciones de capital en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por un importe de 51.699, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por un importe de 12.925.

Durante el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2019, la Dirección de la Sociedad ha efectuado unas cancelaciones anticipadas de una porción del presente acuerdo de préstamo por un capital nominal de US\$ 1 millón (\$

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

42,9 millones al momento de la cancelación), la cual ha reducido por una parte el pasivo financiero inicialmente reconocido en el rubro préstamos del balance general de la Sociedad de acuerdo a la medición del mismo a la fecha de cancelación sobre la base del costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés (por un importe de 11.821), y por otra parte, de acuerdo al reconocimiento inicial de la mencionada deuda financiera, ha reducido la porción correspondiente reconocida inicialmente en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por la diferencia entre el importe cancelado y el importe de la reducción de la deuda financiera antes mencionada (por un importe neto de 36.132), reduciendo en consecuencia el rubro otras contribuciones de capital por el importe en pesos inicialmente reconocido, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por un importe de 9.033, y el efecto de la diferencia con el tipo de cambio al momento de la cancelación con impacto en otros resultados integrales.

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, se recibieron fondeos adicionales bajo el mencionado acuerdo por US\$ 31 mil (AR\$ 2,2 millones al momento del reconocimiento inicial) que han sido inicialmente reconocidos a su valor razonable al momento de la operación en el rubro préstamos del balance general de la Sociedad por un importe de 407 y el efecto de la diferencia entre el dicho valor y el valor nominal de la asistencia financiera recibida ha sido reconocido como otras contribuciones de capital en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por un importe de 1.758, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por un importe de 439.

Adicionalmente, la Dirección de la Sociedad ha efectuado durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2020 cancelaciones anticipadas de una porción del presente acuerdo de préstamo por un capital nominal de US\$ 4.352 (AR\$ 301.408 al momento de la cancelación), la cual redujo por una parte el pasivo financiero inicialmente reconocido en el rubro préstamos del estado de situación financiera de la Sociedad de acuerdo a la medición del mismo a la fecha de cancelación sobre la base del costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés (por un importe de 60), y por otra parte, de acuerdo al reconocimiento inicial de la mencionada deuda financiera, redujo la porción correspondiente reconocida inicialmente en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por la diferencia entre el importe cancelado y el importe de la reducción de la deuda financiera antes mencionada (por un importe neto de 241), reduciendo en consecuencia el rubro otras contribuciones de capital por el importe en pesos inicialmente reconocido, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por 60, y el efecto de la diferencia con el tipo de cambio al momento de la cancelación en otros resultados integrales.

Durante el mes de junio 2022, la Dirección realizó una nueva cancelación anticipada de una porción del presente acuerdo de préstamo por un capital nominal de US\$ 12.692.113 (1.532.812 al momento de la cancelación), la cual ha reducido por una parte el pasivo financiero inicialmente reconocido en el rubro préstamos del estado de situación financiera de la Sociedad de acuerdo a la medición del mismo a la fecha de cancelación sobre la base del costo amortizado utilizando el método de la tasa efectiva de interés, y por otra parte, de acuerdo al reconocimiento inicial de la mencionada deuda financiera, ha reducido la porción correspondiente reconocida inicialmente en el estado de cambios en el patrimonio de la Sociedad por la diferencia entre el importe cancelado y el importe de la reducción de la deuda financiera antes mencionada (por un importe neto de 327.245), reduciendo en consecuencia el rubro otras contribuciones de capital por el importe en pesos inicialmente reconocido, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido por 114.535, y el efecto de la diferencia con el tipo de cambio al momento de la cancelación en otros resultados integrales.

Parte de esta cancelación anticipada US\$ 11.492.113 (1.386.868 al momento de la devolución), se realizó a través de la compensación del crédito que tenía la sociedad con su sociedad controlante Genneia, expuesto dentro del rubro otros créditos corrientes.

Al 30 de septiembre de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 el capital nominal adeudado bajo el mencionado acuerdo asciende a un importe de US\$ 15,4 y US\$ 28,1 millones.

NOTA 10 – EVOLUCION RECIENTE DEL CONTEXTO ECONOMICO-FINANCIERO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

Durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022, a través de la Comunicación “A” 7466, el Banco Central de la República Argentina (“BCRA”) dispuso nuevas condiciones para el acceso al Mercado Libre de Cambios (“MLC”).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

En ese sentido, la norma citada extiende hasta el 31 de diciembre de 2022:

- (i) las condiciones de acceso al MLC aplicables a pagos de importaciones,
- (ii) la necesidad de conformidad previa para cursar pagos de endeudamientos financieros del exterior con acreedores vinculados, y
- (iii) las normas en materia de refinanciación de pasivos externos.

A su vez, mediante dicha Comunicación, el BCRA reguló su incorporación al Sistema Integral de Monitoreo de Importaciones (“SIMI”).

A partir de dicha incorporación, el BCRA tendrá la posibilidad de asignar una categoría específica vinculada con la forma de acceder al MLC, siendo las siguientes:

- (i) Categoría A: mantiene para las operaciones asociadas el mismo tratamiento que hasta la fecha, y
- (ii) Categoría B: conlleva que las importaciones de bienes asociadas deban ser financiadas como mínimo a un plazo de 180 días corridos a contar desde el registro del ingreso aduanero de los bienes.

Asimismo, el BCRA habilitará el acceso al MLC a un importador para las SIMI Categoría A por el equivalente al menor de los siguientes dos montos:

- El valor FOB de sus importaciones del año 2021 más el 5% de dicho valor.
- El valor FOB de sus importaciones del año 2020 más un 70% de dicho valor.

A su vez, de acuerdo a la citada normativa, se mantendrá el acceso al MLC en las mismas condiciones existentes para las importaciones de bienes de capital, las importaciones de bienes relacionados con las necesidades derivadas de la actual situación sanitaria asociada al COVID-19, las importaciones temporales de bienes con el objeto de su posterior exportación, y las importaciones de bienes sujetas a licencias no automáticas.

El 07 de abril del 2022, el BCRA emite la Comunicación A 7488 mediante la cual crea la SIMI categoría C para ciertos productos, que tienen un tratamiento similar a la SIMI categoría A.

A través de las Comunicaciones A 7507 y 7516 de mayo 2022, el BCRA permite acceder al MLC para el pago de importación con una financiación otorgada por una entidad bancaria local a partir de una línea de crédito comercial del exterior, a los siguientes plazos:

- En caso de mercadería nacionalizada: a 180 días desde la fecha de nacionalización.
- En caso de mercadería embarcada pendiente de nacionalización: al plazo aplicable según la normativa, agregando los plazos estimados de viaje del bien mas 15 días estimados para nacionalizar el producto.

El 26 de junio de 2022, el BCRA emite la Comunicación A 7532 con vigencia hasta el 30 de septiembre del 2022 e introduce los siguientes cambios:

- Modificación en el cálculo del cupo establecido para el acceso al MLC por pago de importación de bienes con SIMI categoría A y C, quitando el 20% de sobrestimación que otorgaba a ambos e incorporando a la importación con SIMI categoría B de LNA al cálculo.
- Incluye el devengado al mes de pago a efectos de estimar el importe disponible para acceder al MLC, calculándolo de la siguiente manera:
 - a. El devengado mensual del cupo establecido según Comunicación A 7466 para SIMI categoría A y C (sin el 20 % de sobrestimación más los bienes con SIMI categoría B de LNA), dividido 12 meses del año.
 - b. El resultante se multiplica por la cantidad de meses hasta llegar al mes en curso donde se estima acceder al MLC para abonar.
 - c. Se toma el importe total abonado según condición de venta durante el 2022 de importaciones respaldadas con SIMI categoría A, C y B de LNA (sin excepciones ni pagos por encima de los 180 días desde la nacionalización el producto)

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

- d. El disponible para acceder al MLC por Comunicación A 7532 estará dado por la diferencia entre los resultados de los puntos “b” y “c”.
- Eliminación de la excepción para acceder al MLC por el concepto de anticipo de bienes de capital (B12). Esta excepción fue restablecida por Comunicación A 7553 del 21 de julio 2022 para empresas del sector energético.
- Incorporación del cupo para el acceso al MLC por pago de importación de servicios brindados por no residentes a residentes locales, a partir de la fecha de real prestación del servicio y calculado de la siguiente forma:
 - a. Sumatoria de los pagos de servicios que hubiesen requerido Sistema Integral de Monitoreo de Pagos al Exterior de Servicios (“SIMPES”), efectuados durante el año 2021.
 - b. Devengado mensual (similar a bienes)
 - c. Acumulado hasta el mes donde se estima acceder al MLC (similar a bienes)
 - d. Sumatoria de los accesos al MLC por esos conceptos durante el año 2022.
 - e. El disponible para acceder al MLC por Comunicación A 7532 estará dado por la diferencia entre los resultados de los puntos “c” y “d”.
- En el caso de no contar con cupo, el acceso al MLC podrá realizarse a los 180 días de la fecha de efectiva prestación del servicio. Este plazo fue modificado por la Comunicación A 7547 del 14 de julio 2022 y llevado a 60 días para empresas del sector energético para atender sus necesidades operativas.

El Directorio y la Gerencia de la Sociedad analizarán la evolución de las cuestiones descriptas, así como las posibles modificaciones adicionales que pudiera implementar el Gobierno Nacional, y evaluarán los impactos que pudieran tener sobre su situación patrimonial, financiera, resultados y flujos de fondos futuros.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

Los principales hechos posteriores al cierre del periodo de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios condensados que afectan las actividades de la Sociedad fueron detallados en las notas y los anexos adjuntos.

NOTA 12 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad y autorizados para ser emitidos con fecha 10 de noviembre de 2022.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 09 de noviembre de
2022
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL CONDENSADO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022
EVOLUCIÓN DE BIENES DE USO**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2021 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021, según se indique – cifras expresadas en miles de pesos – Notas 2.1 y 2.2)

30-Sep-2022										
Costo										
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Diferencia de cambio por conversión	Al cierre del período						
Obras en curso	70	1.872		87	2.029					
Terrenos	107.692	-		46.759	154.451					
Equipos de computación	1.190	-		516	1.706					
Rodados	8.712	-		3.785	12.497					
Muebles y útiles	556	-		242	798					
Parque Eólico	8.259.110	1.537		3.586.128	11.846.775					
Instalaciones	-	1.056		229	1.285					
Herramientas	-	474		99	573					
Total 30-Sep-2022	8.377.330	4.939		3.637.845	12.020.114					
Total 30-Sep-2021	6.859.257	2.352		1.189.723	8.051.332					

30-Sep-2022								30-Sep-2021	31-Dic-2021
Depreciación acumulada									
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Diferencia de cambio por conversión	Al cierre del período	Valor residual	Valor residual	Valor residual	Valor residual	
Obras en Curso	-	-	-	-	2.029	-	70		
Terrenos	-	-	-	-	154.451	103.519	107.692		
Equipos de computación	1.154	33%	501	1.655	51	45	36		
Rodados	7.614	20%	1.281	3.600	12.495	2	1.451	1.098	
Muebles y útiles	167	20%	49	83	299	499	387	389	
Parque Eólico	831.412	3%	241.691	416.139	1.489.241	10.357.534	7.204.805	7.427.698	
Instalaciones	-	5%	35	8	43	1.242	-	-	
Herramientas	-	10%	8	2	10	563			
Total 30-Sep-2022	840.347		243.064	420.333	1.503.743	10.516.371			
Total 30-Sep-2021	461.229		190.404	89.492	741.125	7.310.207	7.536.983		

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS POR LOS PERÍODOS DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE 2022****INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ARTÍCULO 64, APARTADO I, INC. b) DE LA LEY N° 19.550**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2022 – cifras expresadas en miles de pesos – Notas 2.1 y 2.2)

	Por el período de nueve meses finalizado el				
	30-Sep-2022			30-Sep-2021	
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
Depreciación de bienes de uso	243.064	-	-	243.064	190.404
Mantenimiento y gastos de operación	168.041	-	-	168.041	72.708
Impuestos, tasas y contribuciones	7.568	-	-	7.568	4.019
Seguros	27.398	-	-	27.398	19.638
Honorarios y retribuciones por servicios	-	41.154	-	41.154	73.984
Garantías	-	-	18.893	18.893	12.963
Diversos	-	-	-	-	1.859
Total 2022	446.071	41.154	18.893	506.118	
Total 2021	335.115	27.497	12.963		375.575

	Por el período de tres meses finalizado el				
	30-Sep-2022			30-Sep-2021	
	Costo de ventas	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
Depreciación de bienes de uso	91.747	-	-	91.747	65.954
Mantenimiento y gastos de operación	69.139	-	-	69.139	22.513
Impuestos, tasas y contribuciones	3.036	-	-	3.036	1.779
Seguros	8.135	-	-	8.135	6.798
Honorarios y retribuciones por servicios	-	13.894	-	13.894	25.750
Garantías	-	-	8.939	8.939	4.345
Diversos	-	-	-	-	685
Total 2022	172.057	13.894	8.939	194.890	
Total 2021	113.901	9.578	4.345		127.824

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 09 de noviembre de 2022

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Soledad Odriozola
Socia
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 300 - F° 201

Bernardo S. Andrews
Presidente

Informe de la Comisión Fiscalizadora

A los señores Accionistas de
GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A.

De nuestra consideración:

1. Hemos realizado el trabajo mencionado en el párrafo siguiente en relación con el estado de situación financiera intermedio condensado de GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A. (la "Sociedad") al 30 de septiembre de 2022 y los correspondientes estados de resultados y otros resultados integrales condensados, de cambios en el patrimonio intermedio condensado y de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de nueve meses finalizado en dicha fecha, la información complementaria contenida en sus notas 1 a 12 y los Anexos A y H. Dichos documentos son responsabilidad de la Dirección de la Sociedad en ejercicio de sus funciones exclusivas.
2. Nuestro trabajo sobre los estados financieros condensados mencionados en el primer párrafo consistió en verificar la congruencia de la información significativa contenida en dichos estados con la información de las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para la realización de dicho trabajo hemos tenido en cuenta el informe de revisión sobre estados financieros de períodos intermedios condensados de los auditores independientes Deloitte & Co. S.A. de fecha 10 de noviembre de 2022, emitido de acuerdo con las normas de la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE") para la revisión de estados financieros de períodos intermedios. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación, operación y comercialización, dado que estas cuestiones son de responsabilidad exclusiva del Directorio de la Sociedad. Consideramos que nuestro trabajo y el informe de los auditores externos, nos brindan una base razonable para fundamentar nuestro informe.
3. Basados en el trabajo realizado, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros condensados de GENNEIA VIENTOS ARGENTINOS S.A. correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no están presentados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las Normas Contables profesionales argentinas.
4. Informamos, además, en cumplimiento de disposiciones legales vigentes que, en ejercicio del control de legalidad que nos compete, hemos aplicado durante el período los restantes procedimientos descriptos en el artículo N° 294 de la Ley N° 19.550, que consideramos necesarios de acuerdo con las circunstancias, no teniendo observaciones que formular al respecto.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de noviembre de 2022.

Por Comisión Fiscalizadora

Alejandro Almarza
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 120 - F° 210