



GENNEIA S.A.

Estados Financieros Individuales Intermedios

Condensados al 31 de marzo de 2023

(período de tres meses)

Informe de Revisión de los Auditores Independientes

Informe de la Comisión Fiscalizadora

GENNEIA S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

Índice

— Información legal	1
— Estado de situación financiera individual intermedio condensado	2
— Estado de resultados y otros resultados integrales individual intermedio condensado	3
— Estado de cambios en el patrimonio individual intermedio condensado	4
— Estado de flujos de efectivo individual intermedio condensado	5
— Notas a los estados financieros individuales intermedios condensados:	
1. Actividad de la Sociedad	6
2. Bases de preparación de los estados financieros individuales intermedios condensados	6
3. Juicios críticos en la aplicación de normas contables	10
4. Detalle de los principales rubros de los estados financieros individuales intermedios condensados	11
5. Saldos y operaciones con partes relacionadas	22
6. Instrumentos financieros	25
7. Hechos relevantes del período y proyectos en curso	28
8. Hechos posteriores al cierre del período	30
9. Aprobación de los estados financieros individuales intermedios condensados	30
— Anexo A - Evolución de bienes de uso	31
— Anexo C - Participaciones en otras sociedades	32
— Anexo H - Información requerida por el Art. 64, Inc. I.b) de la Ley N° 19.550	34

GENNEIA S.A.

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

EJERCICIO ECONÓMICO N° 33
INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2023

ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2023

Actividad principal de la Sociedad: 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.

Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio (Inspección General de Justicia): 14 de noviembre de 1991.

Fecha de inscripción en la Dirección General de Personas Jurídicas de la Provincia de Buenos Aires: 19 de septiembre de 2017.

Fecha de la última modificación del estatuto: 25 de abril de 2019 (en proceso de inscripción).

Número de registro en la Dirección General de Personas Jurídicas: Legajo 229169 - Matrícula 134531.

Fecha de finalización del Contrato Social: 14 de noviembre de 2090.

Información sobre documentación en depósito de terceros:

Sujeto encargado del depósito: Plumada S.A.

Domicilio de ubicación: Ruta N° 9, kilómetro 1.593, Colectora Sur, Salta Capital.

Composición del capital al 31 de marzo de 2023

(cifras expresadas en pesos)

	Suscripto, emitido e integrado
Acciones ordinarias Clase "A" escriturales de v/n \$1 por acción, con derecho a 1 voto por acción	51.520.248
Acciones ordinarias Clase "B" escriturales de v/n \$1 por acción, con derecho a 1 voto por acción	51.520.248
	<u>103.040.496</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
 Por Comisión Fiscalizadora
 Abogado U.C.A.
 C.P.A.C.F. T° 43 - F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
 Deloitte & Co. S.A.
 C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
 Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO
AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre 2022 - Cifras expresadas en millones de pesos - Nota 2.2)

	31-Mar-2023	31-Dic-2022
Activo corriente		
Caja y bancos (Nota 4.a)	3.314	7.532
Inversiones (Nota 4.b)	15.468	7.354
Créditos por ventas (Nota 4.c)	13.982	10.471
Otros créditos (Nota 4.d)	3.560	2.620
Inventarios (Nota 4.e)	260	220
Total del activo corriente	36.584	28.197
Activo no corriente		
Otros créditos (Nota 4.d)	29.259	22.488
Inversiones (Nota 4.b)	47.627	38.507
Inventarios (Nota 4.e)	1.794	1.359
Bienes de uso (Nota 4.f)	130.637	108.962
Activos intangibles (Nota 4.f)	780	667
Total del activo no corriente	210.097	171.983
Total del activo	246.681	200.180
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar (Nota 4.g)	14.972	12.894
Préstamos (Nota 4.h)	33.821	30.629
Remuneraciones y cargas sociales (Nota 4.i)	1.593	1.048
Cargas fiscales (Nota 4.j)	131	755
Impuesto a las ganancias a pagar (Nota 4.j)	2.825	2.269
Otros pasivos (Nota 4.k)	4.134	3.116
Previsiones (Nota 4.l)	187	177
Total del pasivo corriente	57.663	50.888
Pasivo no corriente		
Otros pasivos (Nota 4.k)	772	801
Préstamos (Nota 4.h)	94.821	75.210
Pasivo por impuesto diferido (Nota 4.q)	25.576	19.487
Total del pasivo no corriente	121.169	95.498
Total del pasivo	178.832	146.386
Patrimonio (según estados respectivos)		
Capital suscrito	103	103
Prima de emisión	2.862	2.862
Contribuciones de capital	32	32
Reserva legal	20	20
Otros resultados integrales	52.441	42.959
Resultados no asignados	12.391	7.818
Total del patrimonio	67.849	53.794
Total del pasivo y patrimonio	246.681	200.180

Las notas 1 a 9 y los estados complementarios (Anexos A, C y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 - F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUAL INTERMEDIO
CONDENSADO POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022
- Cifras expresadas en millones de pesos, excepto resultado por acción - Nota 2.2)

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Mar-2022</u>
Ingresos por ventas netas (Nota 4.m)	9.304	4.939
Costo de ventas (Nota 4.n)	(2.970)	(1.728)
Utilidad bruta	6.334	3.211
Gastos de comercialización (Anexo H)	(111)	(75)
Gastos de administración (Anexo H)	(749)	(433)
Resultado de inversiones no corrientes	2.388	1.423
Otros egresos, netos (Nota 4.o)	(1)	(135)
Resultados financieros, netos (Nota 4.p)	(766)	(851)
Utilidad neta antes de impuesto a las ganancias	7.095	3.140
Impuesto a las ganancias (Nota 4.q)	(2.522)	(1.900)
Utilidad neta del período	4.573	1.240
Otros resultados integrales		
Diferencia de cambio por conversión ⁽¹⁾	9.482	1.718
Total de otros resultados integrales	9.482	1.718
Resultado integral total del período	14.055	2.958
Utilidad por acción (básico y diluido):	44,38	12,03

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

Las notas 1 a 9 y los estados complementarios (Anexos A, C y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 - F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2023**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 - Cifras expresadas en millones de pesos - Nota 2.2)

	Aportes de los propietarios					Ganancias reservadas			
	Capital suscripto	Prima de emisión	Subtotal	Contribuciones de capital	Total	Reserva legal	Otros resultados integrales	Resultados no asignados	Total
Saldos al inicio del ejercicio 2022	103	2.862	2.965	32	2.997	20	23.680	(4.870)	21.827
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	-	1.240	1.240
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	1.718	-	1.718
Saldos al cierre del período finalizado el 31 de marzo 2022	103	2.862	2.965	32	2.997	20	25.398	(3.630)	24.785
Saldos al inicio del ejercicio 2023	103	2.862	2.965	32	2.997	20	42.959	7.818	53.794
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	-	4.573	4.573
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	9.482	-	9.482
Saldos al cierre del período finalizado el 31 de marzo 2023	103	2.862	2.965	32	2.997	20	52.441	12.391	67.849

A los 27 días del mes de abril de 2023 se celebró la Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria unánime de Accionistas en la cual se resolvió que el resultado del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2022 por 12.688 sea destinado a la absorción total de pérdidas acumuladas por 4.870; a integrar la Reserva Legal por 1; y a la constitución de una reserva facultativa por 7.817.

Las notas 1 a 9 y los estados complementarios (Anexos A, C y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 - F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO POR EL PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 - Cifras expresadas en millones de pesos - Nota 2.2)

	31-Mar-2023	31-Mar-2022
Efectivo generado por las operaciones		
Utilidad neta del período	4.573	1.240
Ajustes para conciliar la utilidad neta del período con el efectivo neto generado por las operaciones:		
Depreciación de bienes de uso y amortización de activos intangibles	1.554	1.006
Impuesto a las ganancias	2.522	1.900
Resultado de inversiones no corrientes	(2.388)	(1.423)
Aumento neto de provisiones	182	12
Intereses perdidos	1.530	1.192
Gastos de emisión perdidos	56	45
Diferencias de cambio y otros	(547)	402
Intereses ganados con sociedades relacionadas	(386)	(155)
Cambios en activos y pasivos:		
Créditos por ventas	(2.190)	(248)
Otros créditos	608	(203)
Inventarios	(191)	28
Cuentas por pagar	319	465
Remuneraciones y cargas sociales	383	69
Cargas fiscales	(731)	(404)
Otros pasivos	147	(7)
Intereses pagados	(2.977)	(2.524)
Efectivo neto generado por las operaciones	2.464	1.395
Efectivo aplicado a las actividades de inversión ^{(2) (3)}		
Adquisiciones de bienes de uso	(8.491)	(1.994)
Préstamos cobrados (otorgados) a partes relacionadas	2.178	(1.642)
Adquisición de inversiones no consideradas efectivo y equivalentes	(7.144)	-
Venta de bienes de uso	-	1.543
Efectivo neto aplicado a las actividades de inversión	(13.457)	(2.093)
Efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación ^{(4) (5)}		
Emisión obligaciones negociables, netos de costos de emisión	14.094	-
Pago de obligaciones negociables	(8.371)	(9.584)
Préstamos obtenidos, netos de costos de emisión	26	-
Pago de préstamos	(993)	(141)
Recupero de depósitos en garantía por préstamos recibidos	372	-
Descubiertos bancarios	-	(30)
Aumento neto de otros pasivos con sociedades relacionadas (Nota 5)	322	1.515
Efectivo neto generado por (aplicado a) las actividades de financiación	5.450	(8.240)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio sobre el efectivo	407	129
Disminución neta del efectivo ⁽¹⁾	(5.136)	(8.809)
Efectivo al inicio del ejercicio ⁽¹⁾	9.267	16.860
Efectivo al cierre del período ⁽¹⁾	4.131	8.051

(1) Caja y bancos más inversiones transitorias con vencimiento pactado inferior a tres meses al momento de su adquisición (Nota 4.b).

(2) Al 31 de marzo de 2023 el efectivo aplicado a actividades de inversión incluye pagos por adquisiciones de bienes de uso efectuadas durante el período y se encuentra neto de adquisiciones de bienes de uso financiados al cierre del período por un monto neto de (268); adicionalmente, incluye pagos por anticipos a proveedores de bienes de uso efectuados en el período y se encuentran neto de pagos por anticipos a proveedores de bienes de uso efectuados el año anterior por un importe de 5.255.

Al 31 de marzo de 2022 el efectivo aplicado a actividades de inversión incluye pagos por adquisiciones de bienes de uso efectuadas durante el período y se encuentra neto de adquisiciones de bienes de uso financiados al cierre del período por un monto neto de 245; adicionalmente, incluye pagos por anticipos a proveedores de bienes de uso efectuados en el período y se encuentran neto de pagos por anticipos a proveedores de bienes de uso efectuados el año anterior por un importe de 1.619.

(3) Incluye 599 correspondientes a pagos de intereses capitalizados en activo fijo por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2023.

(4) Ver Nota 4.h para una conciliación entre los saldos de inicio y de cierre de los pasivos que surgen de las actividades de financiación.

(5) Al 31 de marzo de 2023 los fondos provenientes de la emisión de obligaciones negociables obtenidos se encuentran netos de costos de emisión y comisiones por 119.

Las notas 1 a 9 y los estados complementarios (Anexos A, C y H) que se acompañan son parte integrante de estos estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 - F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS POR EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 o del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022, según se indica - Cifras expresadas en millones de pesos - Nota 2.2)

NOTA 1 - ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD

GENNEIA S.A. ("GENNEIA", la "Sociedad" o la "Compañía") es una sociedad anónima constituida de conformidad con la legislación vigente en Argentina, con domicilio social en Nicolás Repetto 3676, 3 ° Piso, Olivos, Provincia de Buenos Aires, Argentina.

Las actividades principales de GENNEIA, sus subsidiarias y negocios conjuntos comprenden tres unidades de negocios: (i) la generación de energía eléctrica a partir de fuentes renovables; (ii) la generación de energía eléctrica a partir de fuentes convencionales; y (iii) la comercialización por cuenta propia, por cuenta y orden de terceros o asociada a terceros, de gas natural y su capacidad de transporte.

Somos una compañía argentina generadora de energía eléctrica. Suministramos energía de manera confiable y sustentable mediante la prospección, el desarrollo, la construcción y la operación de una amplia cartera de activos provenientes de fuentes renovables (energía eólica y solar) y convencionales (energía térmica). Al 31 de marzo de 2023, GENNEIA, sus subsidiarias y negocios conjuntos cuentan con una capacidad instalada total de 1.307 MW (compuesta por 944 MW de energía renovable y 363 MW de energía convencional). La capacidad instalada de los negocios conjuntos asciende a 179 MW. La Sociedad obtiene sus ingresos principalmente a través de sus contratos de abastecimiento PPAs ("Power Purchase Agreements") a largo plazo denominados en dólares estadounidenses, que generan flujos de efectivo estables y previsibles.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**2.1. Bases de preparación**

De acuerdo con lo dispuesto en el Título IV, Régimen Informativo, Sección I, Disposiciones Generales, Artículo 1°, punto b.1) de las normas de la Comisión Nacional de Valores ("CNV"), la Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros individuales intermedios condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo 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 ("FACPE") y por las Normas de la CNV.

Los estados financieros individuales intermedios condensados al 31 de marzo de 2023 son complementados y, en consecuencia, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022, 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 2022 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 son parte integrante de los estados financieros individuales intermedios condensados mencionados precedentemente y tienen el propósito de que se lean sólo en relación con esos estados financieros individuales intermedios condensados.

Los estados financieros individuales intermedios condensados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2023 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 individuales auditados. Los resultados del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por el ejercicio anual completo que finalizará el 31 de diciembre de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

2.2. Normas contables aplicadas

Los estados financieros individuales intermedios condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto para ciertos instrumentos financieros que se miden al valor razonable al final del ejercicio. El costo histórico se basa 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 Compañía 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 Compañía 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 individuales intermedios condensados al 31 de marzo de 2023, teniendo en consideración las cuestiones mencionadas en la Nota 2.3, son consistentes con las utilizadas para la elaboración de los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 y, en consecuencia, estos estados financieros individuales intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022, que incluyen las principales políticas contables descriptas en la Nota 3 de dichos estados financieros.

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 31 de marzo de 2023, según se describe en la nota 2.3.2 a los estados financieros individuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2022. Las nuevas normas y sus interpretaciones o modificaciones adoptadas no han tenido un impacto significativo en los presentes estados financieros individuales condensados intermedios.

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 para GENNEIA, Genneia Vientos Argentinos S.A., Genneia Vientos del Sur S.A., Genneia Vientos del Sudoeste S.A., Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A, Vientos de Necochea S.A., Parque Eólico Loma Blanca IV S.A., Sofeet International L.L.C., Ullum 1 Solar S.A.U., Ullum 2 Solar S.A.U., Ullum 3 Solar S.A.U., Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A. y Genneia La Florida S.A., el dólar estadounidense como moneda funcional. Asimismo, de acuerdo con la Resolución General N° 562 de la CNV, 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 reporte) de acuerdo con lo establecido por la NIC 21.

Adicionalmente, de acuerdo a lo establecido en la mencionada NIC 21, la Dirección de la Sociedad ha definido para el resto de las sociedades controladas, al peso como moneda funcional.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

La NIC 21 requiere que los estados financieros de una subsidiaria cuya moneda funcional sea la correspondiente a una economía hiperinflacionaria sean reexpresados de acuerdo con la NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias” antes de ser incluidos en los estados financieros consolidados de su controlante cuya moneda funcional sea la de una no hiperinflacionaria, con la excepción de sus cifras comparativas. Siguiendo los lineamientos mencionados precedentemente, los resultados y situación financiera de las subsidiarias con moneda funcional peso se convirtieron al dólar estadounidense utilizando los siguientes procedimientos: activos, pasivos, partidas del patrimonio se convirtieron al tipo de cambio correspondiente a la fecha de cierre de los estados financieros y los resultados fueron convertidos al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción, excepto las cifras comparativas, que fueron las presentadas como importes corrientes dentro de los estados financieros del ejercicio precedente (es decir, estos importes no se ajustaron por las variaciones posteriores que se produjeron en el nivel de precios o en los tipos de cambio). De esta manera, el efecto de la reexpresión de las cifras comparativas fue reconocido dentro de los otros resultados integrales. Cuando la economía en cuestión deje de ser hiperinflacionaria y la entidad deje de reexpresar sus estados financieros de acuerdo con la NIC 29, utilizará como costos históricos, para convertirlos a la moneda de presentación.

La devaluación del periodo finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022 fue de 18% y 8%, respectivamente. El tipo de cambio al cierre del periodo finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022 fue de \$208,59 y \$111,01, respectivamente. Y el tipo de cambio promedio del periodo finalizado el 31 de marzo de 2023 y 2022 fue de \$191,93 y \$106,38, respectivamente.

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. Nuevas normas e interpretaciones emitidas adoptadas 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 2023, se muestran a continuación:

NIIF 17	Contratos de Seguros
Modificaciones a la NIC 1	Clasificación de pasivos como circulantes o no circulantes
Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de la práctica de la NIIF 2	Información a revelar sobre políticas contables
Modificaciones a la NIC 8	Definición de estimaciones contables
Enmienda a la NIC 12	Impuesto diferido que surjan de activos y pasivos en una transacción única

▪ NIIF 17, Contratos de Seguros

La NIIF 17 establece los principios para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de los contratos de seguro y reemplaza la NIIF 4, Contratos de Seguro. La NIIF 17 describe un modelo general, que se modifica para los contratos de seguro con características de participación directa, descrito como el enfoque de tarifa variable. El modelo general se simplifica si se cumplen ciertos criterios midiendo el pasivo por la cobertura restante utilizando el enfoque de asignación de primas. El modelo general utiliza supuestos actuales para estimar la cantidad, el tiempo y la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros y mide explícitamente el costo de esa incertidumbre. Tiene en cuenta las tasas de interés del mercado y el impacto de las opciones y garantías de los asegurados.

Se aplica retrospectivamente a menos que no sea práctico, en cuyo caso se aplica el enfoque retrospectivo modificado o el enfoque del valor razonable.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

Para propósitos de los requisitos de transición, la fecha de aplicación inicial es el comienzo del ejercicio de informe anual en el que la entidad aplica por primera vez la NIIF 17, y la fecha de transición es el comienzo del ejercicio inmediatamente anterior a la fecha de aplicación inicial.

■ Modificaciones a la NIC 1, Clasificación de pasivos como circulantes y no circulantes

Las modificaciones buscan promover la coherencia en la aplicación de los principios y requerimientos contables para determinar si en el estado de situación financiera, la deuda o préstamos y otros pasivos con una fecha de liquidación incierta, deben clasificarse como circulantes (por ser exigibles en el corto plazo o potencialmente por liquidarse dentro de un año) o no circulantes. Las modificaciones enfatizan que la afectación es solo en la presentación de pasivos en el estado de situación financiera, y no en revelaciones ni el monto ni el momento de reconocimiento de cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto relacionado al pasivo en cuestión. Adicionalmente, las modificaciones aclaran que la clasificación en el estado de situación financiera no se ve afectada por las expectativas de la entidad para ejercer su derecho a diferir la liquidación del pasivo. Asimismo, se clarifica la definición de liquidación de un pasivo como la transferencia de efectivo, instrumentos de capital, otros activos o servicios a la contraparte acreedora.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente.

■ Información a revelar sobre políticas contables (Enmiendas a la NIC 1 y al Documento de práctica de la NIIF 2)

La enmienda requiere que una entidad revele sus políticas contables materiales, en lugar de sus políticas contables significativas. Agrega información que explica cómo una entidad puede identificar una política contable material, enunciando ejemplos de cuándo es probable que una política contable sea material. Las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes relacionados son inmateriales. Para respaldar la enmienda, el IASB también ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de materialidad de cuatro pasos” descrito en el Documento de Práctica de la NIIF 2. Las modificaciones aclaran que la información sobre políticas contables puede ser material debido a su naturaleza, incluso si los importes relacionados son inmateriales.

■ Definición de estimaciones contables (Modificaciones a la NIC 8)

La enmienda reemplaza la definición de “cambio en las estimaciones contables” por una definición de “estimaciones contables”. Según la nueva definición, las estimaciones contables son “importes monetarios en los estados financieros que están sujetos a incertidumbre en la medición. Las entidades desarrollan estimaciones contables si las políticas contables requieren que los elementos de los estados financieros se midan de una manera que implique la incertidumbre de la medición. Las modificaciones aclaran que un cambio en la estimación contable que resulte de una nueva información o de nuevas estimaciones no es la corrección de un error. Además, los efectos de un cambio en una entrada o una técnica de medición utilizada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no son el resultado de la corrección de errores de ejercicios anteriores.

■ Impuesto diferido que surjan de activos y pasivos en una transacción única (Enmienda a la NIC 12)

El principal cambio en el impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única es una excepción de la excepción del reconocimiento inicial previsto en la norma. La modificación indica que la excepción del reconocimiento inicial no se aplica a las transacciones en las que en el reconocimiento inicial surgen diferencias temporarias deducibles o imponibles por importes iguales.

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

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 2023 que tengan un efecto significativo en los presentes estados financieros individuales intermedios condensados, ni otras NIIF o interpretaciones CINIIF que no sean efectivas aún y que se espere tengan un efecto significativo sobre la Sociedad.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**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 anuales al 31 de diciembre de 2022 y por el año que termina en esa fecha; durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, o hay otras interpretaciones de las NIIF o CINIIF que aún no hayan entrado en vigencia y de las cuales se espera que tengan un efecto material en los estados financieros de la Sociedad.

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 2024 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 - 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 en la preparación de los estados financieros se encuentran descriptas en los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022 y no han tenido variaciones significativas respecto de las mismas.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**NOTA 4 - DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS**

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

Estado Financiero individual intermedio condensado al 31 de marzo de 2023 e información comparativa al 31 de diciembre de 2022

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>
Activo		
a) Caja y bancos:		
Caja	1	1
Bancos	3.313	7.531
	<u>3.314</u>	<u>7.532</u>
b) Inversiones:		
Corrientes		
Títulos públicos	4.759	1.587
Fondos comunes de inversión ⁽¹⁾	10.709	5.767
	<u>15.468</u>	<u>7.354</u>

(1) Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, incluye 2.269 y 1.873 en garantía de los contratos de futuros que tienen vencimiento en abril de 2023 y enero de 2023, respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**Efectivo y equivalentes de efectivo**

El efectivo y equivalente de efectivo incluye caja, depósitos en cuentas de entidades financieras 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.

	31-Mar-2023	31-Dic-2022	31-Mar-2022
Caja y bancos	3.314	7.532	2.185
Inversiones corrientes	817	1.736	5.866
Efectivo y equivalentes de efectivo	<u>4.131</u>	<u>9.268</u>	<u>8.051</u>

No corrientes**Evolución**

	31-Mar-2023	31-Mar-2022
Saldo al inicio del ejercicio	38.495	20.571
Otras contribuciones de capital, netas ⁽¹⁾	(250)	279
Resultado integral del período	9.341	3.124
Saldo al cierre del período (Anexo C)	<u>47.586</u>	<u>23.974</u>

	31-Mar-2023	31-Dic-2022
Expuesta en inversiones	47.627	24.001
Expuesta en otros pasivos	41	27

- (1) Corresponde al efecto relacionado con aquellas transacciones de préstamos a sociedades controladas que, de acuerdo con las NIIF, en función de la realidad económica subyacente de la operación, son asimiladas a aumentos o disminuciones de otras contribuciones de capital a dichas sociedades (ver Nota 4.d).

c) Créditos por ventas:**Corrientes**

Deudores por ventas - generación de energía eléctrica	6.372	4.483
Partes relacionadas (Nota 5)	3.249	2.495
Generación de energía eléctrica a facturar	2.978	2.534
Deudores por ventas - venta de gas y transporte de gas	473	274
Venta de gas y transporte de gas a facturar	910	685
	<u>13.982</u>	<u>10.471</u>

Antigüedad de los créditos por ventas

Hasta tres meses	2.980	1.544
De tres meses a seis meses	1	-
De seis meses a nueve meses	-	3
De seis meses a doce meses	2	-
A más de un año	728	718

Saldo vencido al cierre del período o ejercicio ⁽¹⁾

	<u>3.711</u>	<u>2.265</u>
--	--------------	--------------

Saldo a vencer al cierre del período o ejercicio

	<u>10.271</u>	<u>8.206</u>
--	---------------	--------------

Saldo créditos por ventas al cierre del período o ejercicio

	<u>13.982</u>	<u>10.471</u>
--	---------------	---------------

- (1) En relación con los créditos vencidos pendientes de cobro con IEASA (Ex ENARSA) por 415 y 415 al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente, ver Nota 11.2.1 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022.

d) Otros créditos:**Corrientes****Activos financieros**

Partes relacionadas (Nota 5) ⁽¹⁾	2.069	1.621
Recupero de inversión en Gasoducto Patagónico	6	6
Otros créditos a cobrar	129	110
	<u>2.204</u>	<u>1.737</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	31-Mar-2023	31-Dic-2022
<u>Pagos por adelantado, créditos fiscales y otros</u>		
Seguros pagados por adelantado	10	47
Impuesto al valor agregado	104	-
Anticipos a proveedores	750	494
Diversos	492	342
	<u>1.356</u>	<u>883</u>
	<u>3.560</u>	<u>2.620</u>
 No Corrientes		
<u>Activos financieros</u>		
Recupero de inversión en Gasoducto Patagónico	45	44
Partes relacionadas (Nota 5) ⁽¹⁾	15.756	14.761
	<u>15.801</u>	<u>14.805</u>
 <u>Pagos por adelantado, créditos fiscales y otros</u>		
Anticipos a proveedores de bienes de uso ⁽²⁾	12.565	6.611
Depósitos en garantía ⁽³⁾	893	1.072
	<u>13.458</u>	<u>7.683</u>
	<u>29.259</u>	<u>22.488</u>

- (1) Al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 incluye 16.626 (US\$ 80 millones) y 14.704 (US\$ 83 millones), respectivamente, de préstamos a término otorgados a sociedades controladas, los cuales han sido reconocidos al momento de su reconocimiento inicial a su valor razonable, habiendo reconocido la diferencia generada con respecto al valor nominal de la transacción, neta de su efecto en impuesto diferido, como otras contribuciones de capital en sociedades controladas.
- (2) Corresponde a anticipos a proveedores por adquisiciones de activos fijos en relación con los proyectos detallados en la Nota 1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.
- (3) Al 31 de marzo de 2023 corresponde a un depósito en garantía de US\$ 4,2 millones, realizado en concepto de colaterales a los proyectos de Pomona II y Chubut Norte II. Al 31 de diciembre de 2022 corresponde a un depósito en garantía de US\$ 4,2 millones, realizado en concepto de colaterales a los proyectos de Pomona II y Chubut Norte II; y de US\$ 1,9 millones, realizado en cumplimiento del compromiso de aporte a los proyectos de Chubut Norte III y IV.

e) Inventarios:**Corrientes**

Material y repuestos	260	220
	<u>260</u>	<u>220</u>

No corrientes

Material y repuestos	1.794	1.359
	<u>1.794</u>	<u>1.359</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>	<u>31-Mar-2022</u>
f) Bienes de uso y activos intangibles:			
<u>f.1) Bienes de uso</u>			
Valor residual de bienes de uso (Anexo A)	131.976	110.096	63.444
Previsión para desvalorización de bienes de uso (Nota 4.1)	<u>(1.339)</u>	<u>(1.134)</u>	<u>(713)</u>
Saldo al cierre del período o ejercicio	<u>130.637</u>	<u>108.962</u>	<u>62.731</u>

f.2) Evolución de activos intangibles

	Activos intangibles adquiridos por separado (Proyecto Puerto Madryn)	
	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Mar-2022</u>
Valor de origen	724	433
Amortización acumulada	<u>(57)</u>	<u>(32)</u>
Saldo al inicio del ejercicio	<u>667</u>	<u>401</u>
<u>Costo</u>		
Efecto de conversión	121	32
<u>Amortización acumulada</u>		
Amortización del período	(7)	-
Efecto de conversión	(1)	-
<u>Previsión para desvalorización</u>		
Disminuciones	-	-
Efecto de conversión	-	-
Valor al cierre del período	<u>780</u>	<u>433</u>
Valor de origen	845	465
Amortización acumulada	<u>(65)</u>	<u>(32)</u>
Valor al cierre del período	<u>780</u>	<u>433</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>
Pasivo		
g) Cuentas por pagar:		
Corrientes		
Proveedores	10.654	9.244
Provisión facturas a recibir	3.987	3.304
Partes relacionadas (Nota 5)	331	346
	<u>14.972 ⁽¹⁾</u>	<u>12.894 ⁽²⁾</u>

(1) Incluye 1.236 vencido hasta tres meses, 279 de tres a seis meses, 106 de seis a nueve meses, 1 de nueve a doce meses y 7.338 a más de un año y 6.012 a vencer antes de los tres meses. En relación con las cuentas a pagar vencidas con IEASA (Ex ENARSA) por 8.035 al 31 de marzo de 2023 ver Nota 11.2.1 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022.

(2) Incluye 882 vencido hasta tres meses, 30 de tres a seis meses, 135 de seis a nueve meses, 23 de nueve a doce meses y 7.079 a más de un año y 4.745 a vencer antes de los tres meses. En relación con las cuentas a pagar vencidas con IEASA (Ex ENARSA) por 6.810 al 31 de diciembre de 2022 ver Nota 11.2.1 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022.

h) Préstamos:		
Corrientes		
Obligaciones negociables	29.062	26.750
Otras deudas bancarias y financieras	1.868	1.849
Leasings financieros	244	-
Partes relacionadas (Nota 5)	2.647	2.030
	<u>33.821 ⁽¹⁾</u>	<u>30.629 ⁽¹⁾</u>
No corrientes		
Obligaciones negociables	91.351	70.960
Partes relacionadas (Nota 5)	3.470	3.773
Otras deudas bancarias y financieras	-	477
	<u>94.821 ⁽¹⁾</u>	<u>75.210 ⁽¹⁾</u>

(1) Los préstamos corrientes se encuentran netos de 337 y 296 al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente, correspondientes a comisiones y costos demandados en la estructuración de préstamos y la emisión de obligaciones negociables. Los préstamos no corrientes se encuentran netos de 702 y 551 al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022, respectivamente, correspondientes a comisiones y costos demandados en la estructuración de préstamos y la emisión de obligaciones negociables.

Detalle del rango de las tasas de intereses que devengan los préstamos:

Deuda financiera	Capital al 31-Mar-2023	Tasa de interés	Fecha	Vencimiento
Préstamos bancarios en US\$ tasa fija	594	7% - 15%	2022	2023
KfW préstamo corporativo tasa variable	1.364	Libor + 1,5% ⁽¹⁾	2020	2023 - 2024
Obligaciones negociables en US\$ tasa fija	124.006	0% - 8.75%	2015 - 2023	2023 - 2033

(1) Respecto a la discontinuidad del uso de la tasa de referencia LIBOR ver nota 6.3 a los presentes estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	31-Mar-2023	31-Mar-2022
<u>Evolución de préstamos y reconciliación de pasivos</u>		
<u>provenientes de actividades de financiación:</u>		
Saldos al inicio del ejercicio	105.839	71.767
<u>Cambios que originaron movimientos de efectivo y equivalentes</u>		
Nuevos préstamos	14.120	1.081
Pago de capital	(9.364)	(9.776)
Pago de intereses	(3.576)	(2.524)
Descubiertos bancarios	-	(30)
	<u>1.180</u>	<u>(11.249)</u>
<u>Cambios que no originaron movimientos de efectivo y equivalentes</u>		
Arrendamientos	189	42
	<u>189</u>	<u>42</u>
<u>Otros cambios</u>		
Intereses devengados	1.779	1.194
Gastos de emisión devengados	86	45
Diferencia de cambio y por conversión, neta y otros	19.569	5.124
	<u>21.434</u>	<u>6.363</u>
Saldos al cierre del período	<u>128.642</u>	<u>66.923</u>
	31-Mar-2023	31-Mar-2022
<u>Detalle de préstamos:</u>		
Obligación Negociable Clase XXVIII	-	647
Obligación Negociable Clase XXIX	2.683	1.419
Obligación Negociable Clase XXX	-	3.442
Obligación Negociable Clase XXXI	69.866	41.019
Obligación Negociable Clase XXXII	9.845	5.420
Obligación Negociable Clase XXXIV	2.449	1.731
Obligación Negociable Clase XXXV	8.209	1.905
Obligación Negociable Clase XXXVI	10.335	5.483
Obligación Negociable Clase XXXVII	6.204	-
Obligación Negociable Clase XXXVIII	15.312	-
KfW préstamo corporativo Pomona II y Chubut Norte II - Genneia S.A. ⁽¹⁾	1.254	1.692
Descubiertos bancarios	-	1.007
Arrendamiento financieros	244	-
Pagaré relacionado con la Obligación Negociable Clase Privada	1.615	791
Banco Macro S.A.	12	-
Banco Patagonia S.A.	24	-
Banco Santander S.A.	589	-
Ingentis II Esquel S.A.	1	1
Genneia Vientos Argentinos S.A.	-	1.277
Genneia Vientos del Sur S.A.	-	1.045
Parque Eólico Loma Blanca IV S.A.U.	-	44
	<u>128.642</u>	<u>66.923</u>

(1) Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 los desembolsos recibidos ascienden a US\$ 29,1 millones.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	31-Mar-2023	31-Dic-2022
i) Remuneraciones y cargas sociales:		
Sueldos, cargas sociales y retenciones a pagar	1.593	1.048
	<u>1.593</u>	<u>1.048</u>
j) Cargas fiscales:		
Impuesto al valor agregado	-	658
Retenciones impositivas a pagar	16	15
Diversos	115	82
	<u>131</u>	<u>755</u>
Impuesto a las ganancias a pagar		
Impuesto a las ganancias a pagar neto de anticipos,		
impuesto a los débitos y créditos y retenciones	2.825	2.269
	<u>2.825</u>	<u>2.269</u>
k) Otros pasivos:		
Corrientes		
Partes relacionadas (Nota 5)	4.079	3.092
Inversiones en subsidiarias con patrimonio negativo (Nota 4.b)	14	12
Diversos	41	12
	<u>4.134</u>	<u>3.116</u>
No corrientes		
Provisión por desmantelamiento de activos	710	749
Partes relacionadas (Nota 5)	62	52
	<u>772</u>	<u>801</u>

l) Previsiones:

	31-Mar-2023			31-Mar-2022	31-Dic-2022
Cuenta principal	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (bajas), netos	Diferencia de conversión	Saldos al cierre del período	Saldos al cierre del ejercicio
Deducidas del activo:					
Para desvalorización de bienes de uso	1.134	-	205	1.339	1.134
Total incluidas en el activo 2023	<u>1.134</u>	<u>-</u>	<u>205</u>	<u>1.339</u>	
Total incluidas en el activo 2022	<u>1.630</u>	<u>(1.047) ⁽¹⁾</u>	<u>130</u>		<u>1.134</u>
Incluidas en el pasivo:					
Para reclamos y juicios pendientes laborales	75	9	103	187	177
Total incluidas en el pasivo 2023	<u>75</u>	<u>9</u>	<u>103</u>	<u>187</u>	
Total incluidas en el pasivo 2022	<u>75</u>	<u>(15)</u>	<u>9</u>		<u>177</u>

(1) Incluye bajas por 1.047 por la aplicación de la provisión por deterioro de los equipos de generación vendidos en Genneia S.A.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**Estado de resultados y otros resultados integrales individual intermedio condensado por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022**

	Por el período de tres meses finalizado el	
	31-Mar-2023	31-Mar-2022
m) Ingresos por ventas netas: ⁽¹⁾		
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes renovables	6.746	3.703
Ingresos por generación de energía eléctrica de fuentes convencionales	1.642	894
Ingresos por comercialización y transporte de gas	402	118
Otros ingresos diversos	514	224
	<u>9.304</u>	<u>4.939</u>
(1) Al 31 de marzo de 2023 y 2022, un 79% y 83% de las ventas se realizan a CAMMESA, respectivamente.		
n) Costo de ventas:		
Compras para comercialización y transporte de gas	(37)	(38)
Costos operativos de generación energía eléctrica de fuentes renovables (Anexo H)	(1.721)	(918)
Costos operativos de generación energía eléctrica de fuentes convencionales (Anexo H)	(772)	(510)
Costos operativos por gerenciamiento (Anexo H)	(440)	(262)
	<u>(2.970)</u>	<u>(1.728)</u>
o) Otros egresos, netos:		
Impuestos a los debitos y créditos bancarios	(77)	(133)
Diversos	76	(2)
	<u>(1)</u>	<u>(135)</u>
p) Resultados financieros:		
El detalle de ingresos y costos financieros es el siguiente:		
Ingresos financieros:		
Intereses y otros	934	331
Intereses comerciales	73	39
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	598	171
	<u>1.605</u>	<u>541</u>
Costos financieros:		
Resultados de activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	(42)	(17)
Intereses	(1.530)	(1.192)
Diferencias de cambio, netas	(657)	(112)
Gastos de emisión y retenciones	(56)	(45)
Diversos	(86)	(26)
	<u>(2.371)</u>	<u>(1.392)</u>
Resultados financieros, netos	<u>(766)</u>	<u>(851)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**q) Impuesto a las ganancias:**

El cargo a resultados por impuesto a las ganancias por los ejercicios finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 es el siguiente:

	Por el período de tres meses finalizado el	
	31-Mar-2023	31-Mar-2022
Impuesto a las ganancias corriente	(364)	(1.545)
Impuesto a las ganancias diferido	(2.158)	(355)
	<u>(2.522)</u>	<u>(1.900)</u>

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias, correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente a la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias que surge del estado de resultados y otros resultados integrales individuales de cada período es la siguiente:

	Por el período de tres meses finalizado el	
	31-Mar-2023	31-Mar-2022
Utilidad Pérdida neta antes de impuesto a las ganancias	7.095	3.140
Tasa impositiva aplicable	35%	35%
Tasa impositiva vigente aplicada a la utilidad neta antes de impuesto a las ganancias	<u>(2.483)</u>	<u>(1.099)</u>
Diferencias permanentes y otros a la tasa impositiva vigente:		
Resultado de inversiones no corrientes	836	498
Efecto del ajuste fiscal del poder adquisitivo de la moneda	(1.380)	(1.636)
Diferencia por conversión y otros ⁽¹⁾	505	337
Impuesto a las ganancias - (Cargo)	<u>(2.522)</u>	<u>(1.900)</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.

Asimismo, la composición del pasivo impositivo diferido neto 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 es la siguiente:

	31-Mar-2023	31-Dic-2022
Activos impositivos diferidos		
Quebrantos impositivos	846	1.069
Otros créditos con partes relacionadas ⁽¹⁾	5.859	5.197
Diversos	595	603
Total activo impositivo diferido	<u>7.300</u>	<u>6.869</u>
Pasivos impositivos diferidos		
Bienes de uso	(18.978)	(15.368)
Activos intangibles	(231)	(196)
Efecto por exposición al cambio en el poder adquisitivo de la moneda	(13.303)	(10.428)
Diversos	(364)	(364)
Total pasivo impositivo diferido	<u>(32.876)</u>	<u>(26.356)</u>
Total pasivo impositivo diferido neto	<u>(25.576)</u>	<u>(19.487)</u>

- (1) Corresponde al activo diferido relacionado con la financiación otorgada a compañías bajo control conjunto mencionada en la Nota 5.1.2 el cual ha sido reconocido con contrapartida en inversiones no corrientes.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.*Modificación en la ley de impuesto a las ganancias*

De acuerdo con la normativa emitida durante el año 2021, se establecía una actualización anual de la escala de la ganancia imponible en función al índice de precios al consumidor (IPC). En virtud de la misma con fecha 10 de enero 2023 se publicó la nueva escala de la ganancia neta imponible, la tasa de impuesto aplicable a la sociedad será determinada en función de la siguiente tabla:

<i>Cifras en miles de pesos</i>				
<i>Ganancia neta imponible acumulada</i>		<i>Impuesto a pagar</i>		
<i>Más de</i>	<i>A</i>	<i>Pagarán un impuesto de</i>	<i>Más el %</i>	<i>Sobre el excedente de</i>
AR\$ 0	AR\$ 14.301	AR\$ 0	25 %	AR\$ 0
AR\$ 14.301	AR\$ 143.012	AR\$ 3.575	30 %	AR\$ 14.301
AR\$ 143.012	En adelante	AR\$ 42.188	35 %	AR\$ 143.012

Los citados montos se actualizarán anualmente en el mes de enero, considerando la variación anual del índice del precio al consumidor (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censo (INDEC), organismo descentralizado en el ámbito del Ministerio de Economía, correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del segundo año anterior al del ajuste.

Al 31 de marzo de 2023, la Sociedad mantiene un activo diferido por quebrantos impositivos acumulados al 31 de diciembre de 2022 por 1.069, 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>
2032	4.278	1.069
	4.278	1.069

La siguiente tabla resume los activos por impuestos diferidos por los quebrantos fiscales por proyecto individual y la Compañía que lo genera:

<u>Proyecto/Compañía</u>	<u>Activo Diferido</u>
PEM I	276
Otros	793
Total Genneia	1.069

Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2023, la Compañía ha estimado una utilidad impositiva en relación con los proyectos Madryn I, Madryn II y Rawson III, en cumplimiento de la normativa fiscal vigente la cual podrá ser parcialmente compensada con quebrantos de ejercicios anteriores, y ha reconocido el excedente dentro del rubro cargas fiscales por un importe de 364.

Por el período terminado el 31 de marzo de 2022, la Compañía ha estimado una utilidad impositiva en relación con los proyectos Madryn I, Madryn II y Rawson III, en cumplimiento de la normativa fiscal vigente la cual podrá ser parcialmente compensada con quebrantos de ejercicios anteriores, y ha reconocido el excedente dentro del rubro cargas fiscales por un importe de 1.545.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

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 ejercicio en que se efectúa la revisión.

CNIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de impuestos a las ganancias

La interpretación CINIIF 23 Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a las ganancias 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 de posiciones fiscales inciertas.

En consecuencia, la Sociedad mantiene una provisión de 2.023 por las partidas fiscales inciertas que se relacionan principalmente con la interpretación de la legislación fiscal respecto al tratamiento del ajuste por inflación impositivo debido a la incertidumbre asociada con tales elementos.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**Diferencias temporarias impositivas no reconocidas en relación con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos**

Las diferencias temporarias impositivas en relación con inversiones en subsidiarias y negocios conjuntos por las cuales el pasivo por impuesto diferido no fue reconocido se atribuyen de la siguiente manera:

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>
Subsidiarias	(8.152)	(6.341)
Negocios conjuntos	<u>(1.313)</u>	<u>(1.026)</u>
	<u>(9.465)</u>	<u>(7.367)</u>

NOTA 5 - SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Los principales saldos individuales al 31 de marzo de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 por operaciones con partes relacionadas son los siguientes:

	31-Mar-2023							
	Créditos por ventas	Otros créditos	Cuentas por pagar		Préstamos		Otros pasivos	
	Corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes
Sociedades controladas:								
Enersud Energy S.A.U.	-	41	-	301	-	-	89	-
Ingentis II Esquel S.A.	1	-	-	-	1	-	-	-
Genneia Desarrollos S.A.	38	-	1.692	-	-	-	-	-
Patagonia Wind Energy S.A.	1	-	-	7	-	-	-	-
MyC Energía S.A.	-	11	-	6	-	-	-	-
Genneia Vientos del Sur S.A.	245	5	35	-	-	-	87	21
Genneia Vientos Argentinos S.A.	356	169	737	-	-	-	151	-
Genneia Vientos Sudoeste S.A.	261	877	1.556	-	-	-	177	-
Parque Eólico Loma Blanca IV S.A.U.	1.773	151	-	-	-	-	1.081	-
Ullum 1 Solar S.A.U.	140	-	2.788	-	-	-	18	-
Ullum 2 Solar S.A.U.	160	-	2.677	-	-	-	-	18
Ullum 3 Solar S.A.U.	136	-	3.213	-	-	-	-	23
Sofeet International L.L.C.	-	-	-	-	2.634	3.470	-	-
Sociedades bajo control conjunto:								
Vientos de Necochea S.A.	19	93	984	-	-	-	-	-
Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A.	71	609	1.259	-	-	-	1.732	-
Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A.	48	113	815	-	-	-	744	-
Accionistas, directores y ejecutivos clave:								
Fintech Energy LLC	-	-	-	15	-	-	-	-
Jorge Horacio Brito	-	-	-	2	-	-	-	-
Otras sociedades relacionadas:								
Banco Macro S.A. ⁽¹⁾	-	-	-	-	12	-	-	-
	<u>3.249</u>	<u>2.069</u>	<u>15.756</u>	<u>331</u>	<u>2.647</u>	<u>3.470</u>	<u>4.079</u>	<u>62</u>

(1) Sociedad relacionada a los accionistas Delfín Jorge Ezequiel Carballo y Jorge Pablo Brito.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	31-Dic-2022							
	Créditos por ventas	Otros créditos		Cuentas por pagar	Préstamos		Otros pasivos	
	Corrientes	Corrientes	No corrientes	Corrientes	Corrientes	No Corrientes	Corrientes	No Corrientes
Sociedades controladas:								
Enersud Energy S.A.U.	16	24	-	316	-	-	-	-
Ingentis II Esquel S.A.	1	-	-	-	1	-	-	-
Genneia Desarrollos S.A.	37	-	1.557	-	-	-	-	-
Patagonia Wind Energy S.A.	1	-	-	6	-	-	-	-
MyC Energía S.A.	-	16	-	10	-	-	-	-
Genneia Vientos del Sur S.A.	199	5	29	-	-	-	74	18
Genneia Vientos Argentinos S.A.	304	144	608	-	-	-	128	-
Genneia Vientos Sudoeste S.A.	222	734	1.283	-	-	-	150	-
Parque Eólico Loma Blanca IV S.A.U.	1.366	-	1.035	-	-	-	913	-
Ullum 1 Solar S.A.U.	81	-	2.469	-	-	-	14	-
Ullum 2 Solar S.A.U.	98	-	2.346	-	-	-	-	16
Ullum 3 Solar S.A.U.	70	-	2.946	-	-	-	-	18
Sofeet International L.L.C.	-	-	-	-	1.882	3.773	-	-
Sociedades bajo control conjunto:	-	-	-	-	-	-	-	-
Vientos de Necochea S.A.	15	96	783	-	-	-	-	-
Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A.	51	506	1.035	-	-	-	1.273	-
Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A.	34	96	670	-	-	-	540	-
Accionistas, directores y ejecutivos clave:								
Fintech Energy LLC	-	-	-	13	-	-	-	-
Jorge Horacio Brito	-	-	-	1	-	-	-	-
Otras sociedades relacionadas:								
Banco Macro S.A. ⁽¹⁾	-	-	-	-	147	-	-	-
	2.495	1.621	14.761	346	2.030	3.773	3.092	52

(1) Sociedad relacionada a los accionistas Delfín Jorge Ezequiel Carballo y Jorge Pablo Brito.

Las principales operaciones con partes relacionadas por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023 y 2022 son las siguientes:

	31-Mar-2023						31-Mar-2022					
	Ventas de bienes, servicios y otros	Compra de bienes y servicios	Recupero (reembolso) de gastos, inversiones y otros servicios, netos	Préstamos otorgados (cobrados), netos	Préstamos recibidos (pagados), netos	Intereses y comisiones ganados (perdidos), netos	Ventas de bienes, servicios y otros	Compra de bienes y servicios	Recupero (reembolso) de gastos, inversiones y otros servicios, netos	Préstamos otorgados (cobrados), netos	Préstamos recibidos (pagados), netos	Intereses y comisiones ganados (perdidos), netos
Sociedades controladas:												
Enersud Energy S.A.U.	1	10	-	-	-	-	1	12	-	-	-	-
Genneia Desarrollos S.A.	-	-	-	-	(132)	44	-	-	-	-	925	12
MyC Energía S.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-
Genneia Vientos del Sur S.A.	29	-	-	-	-	1	15	-	-	-	444	8
Genneia Vientos Argentinos S.A.	54	-	-	-	-	18	27	-	-	-	682	19
Genneia Vientos Sudoeste S.A.	67	-	-	-	-	38	34	-	-	-	-	24
Parque Eólico Loma Blanca IV S.A	121	-	-	-	(1.070)	11	45	-	-	1.139	(49)	9
Genneia La Florida S.A	-	-	-	-	35	-	-	-	-	28	-	-
Ullum 1 Solar S.A.U.	34	-	-	-	(302)	72	17	-	-	(123)	-	45
Ullum 2 Solar S.A.U.	36	-	-	-	(225)	68	18	-	-	(133)	-	43
Ullum 3 Solar S.A.U.	41	-	-	-	(484)	85	21	-	-	(194)	-	55
Sofeet International L.L.C.	-	-	-	(447)	-	(137)	-	-	-	-	(113)	(79)
Sociedades bajo control conjunto:												
Vientos de Necochea S.A	38	-	-	-	-	55	18	-	-	-	-	19
Vientos Sudamericanos Chubut Norte III S.A.	24	-	-	219	-	35	12	-	-	-	257	18
Vientos Patagónicos Chubut Norte IV S.A.	17	-	-	103	-	23	9	-	-	-	181	11
Otras sociedades relacionadas:												
Banco Macro S.A. ⁽¹⁾	17	-	-	-	(142)	1	3	-	-	-	-	-
	479	10	-	(125)	(2.320)	314	220	12	-	718	2.327	184

(1) Sociedad relacionada a los accionistas Delfín Jorge Ezequiel Carballo y Jorge Pablo Brito.

Asimismo, la Sociedad ha contratado pólizas de seguro para dar garantía de indemnidad a los Directores por el ejercicio de sus funciones.

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**5.1. Acuerdos de financiación a sociedades bajo control conjunto****5.1.1. Acuerdos de financiación a Vientos de Necochea S.A.**

En mayo 2019, la Sociedad entregó dos préstamos con vencimiento en el término de 17 años para financiar la ejecución del proyecto. Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2020, el préstamo definido en dólares estadounidenses fue cancelado anticipadamente por parte de Vientos de Necochea S.A.

El préstamo remanente devenga una tasa de interés sobre el saldo de Capital equivalente a la tasa LIBOR ANUAL más Prima por Riesgo País publicado por JPMorgan en forma trimestral. Dichos intereses serán capitalizados trimestralmente hasta la fecha del efectivo pago del Capital.

El saldo adeudado al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 asciende a 984 y 783, respectivamente, y se incluye dentro del rubro Otros créditos no corrientes.

5.1.2. Préstamos y financiación a Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. y Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A.

En julio de 2019, la Sociedad formalizó con las sociedades relacionadas Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. y Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A., un acuerdo de línea de crédito en pesos y sin interés, 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.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el saldo relacionado con dicho acuerdo se encuentra expuesto dentro del rubro Otros créditos corrientes y asciende a 609 y 506 con Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. y 113 y 96 con Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A., respectivamente.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

Además, en julio de 2019, las Sociedades formalizaron un acuerdo de línea de crédito en dólares y sin interés, mediante el cual se determinó que toda la financiación realizada hasta la fecha, exceptuando los incluidos en el acuerdo mencionado en el párrafo anterior, pasaban a formar parte de la 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 se 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 este crédito financiero ha sido inicialmente reconocido a su valor razonable al momento de la operación, en el rubro otros créditos no corrientes del estado de situación financiera de la Sociedad a dicha fecha y el efecto de la diferencia entre dicho valor y el valor nominal de la asistencia financiera entregada ha sido reconocido como otras contribuciones de capital dentro del rubro de inversiones no corrientes neto del correspondiente efecto en impuesto diferido.

Al 31 de marzo de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el saldo relacionado con dicho acuerdo se encuentra expuesto dentro del rubro Otros créditos no corrientes y asciende a 1.259 y 1.035 con Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. 815 y 670 con Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A., respectivamente.

5.1.3. Acuerdos de financiación con sociedades controladas

Durante el año 2018, la Sociedad ha suscripto acuerdos de línea de crédito en dólares sin interés con las sociedades controladas Genneia Vientos del Sur S.A., Genneia Vientos Argentinos S.A., Genneia Vientos del Sudoeste S.A., Ullum 1 Solar S.A.U., Ullum 2 Solar S.A.U. y Ullum 3 Solar S.A.U., los cuales poseen vencimientos en plazos de entre 3 y 17 años. Con posterioridad, en 2021 y 2022, se firmaron adendas a los acuerdos con Ullum 1 Solar S.A.U., Ullum 2 Solar S.A.U. y Ullum 3 Solar S.A.U. extendiendo el plazo de vencimiento, que al 31 de marzo de 2023 opera el 31 de diciembre de 2024. A su vez, durante el año 2021 y 2022, la Sociedad ha suscripto el mismo tipo de acuerdo con las sociedades controladas Genneia Desarrollos S.A. y Parque Eólico Loma Blanca S.A.U. con un plazo de vencimiento de 3 y 2 años, respectivamente.

Estos acuerdos incluyen 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 y la posibilidad para las sociedades controladas de efectuar cancelaciones anticipadas mediante pagos parciales o totales antes de la fecha de vencimiento.

Dichos créditos han sido inicialmente reconocidos a su valor razonable al momento de la operación en el rubro otros créditos del estado financiero de la Sociedad; el efecto de la diferencia entre el valor nominal del crédito financiero y su valor razonable ha sido reconocido, neto del efecto en impuesto diferido, como inversiones a largo plazo en el estado financiero de la Sociedad.

En caso de recibir pagos anticipados de dichos créditos, los mismos son reconocidos por una parte reduciendo el crédito financiero inicialmente reconocido en el rubro otros créditos del estado financiero 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, reduciendo la porción correspondiente reconocida inicialmente como inversiones a largo plazo en el estado financiero de la Sociedad por el importe de la diferencia entre el importe cobrado y el importe de la reducción de crédito financiero antes mencionada, neto del correspondiente efecto en impuesto diferido.

NOTA 6 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS

6.1. Gestión del capital

GENNEIA 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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

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

6.2. Categorías 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:

	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>
Activos financieros		
Costo amortizado:		
Caja y bancos	3.314	7.532
Préstamos y cuentas por cobrar	31.987	27.013
Inversiones a valor razonable con cambios en los resultados	15.468	7.354
Pasivos financieros		
Costo amortizado:		
Préstamos	128.642	105.839
Cuentas por pagar y otros pasivos	19.878	16.811

6.2.1. Mediciones a valor razonable

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

6.2.1.1. Valor razonable de los activos financieros y pasivos financieros que se miden al valor razonable de forma periódica

Algunos de los activos financieros 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 financieros y pasivos financieros (en particular, la(s) técnica(s) de valuación y los insumos utilizados).

	<u>Valor razonable</u>		Jerarquía de valor razonable	Técnica(s) de valuación y principal(es) variables
	<u>31-Mar-2023</u>	<u>31-Dic-2022</u>		
Activo financiero				
Inversiones en activos financieros:				
- Fondos comunes de inversión	10.709	5.767	Nivel 1	Precios de mercado cotizados en los mercados donde se negocian estos instrumentos financieros
- Títulos públicos	4.759	1.587	Nivel 1	Precios de mercado cotizados en los mercados donde se negocian estos instrumentos financieros

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**6.2.1.2. 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 individuales intermedios condensados se aproxima a sus valores razonables.

	31-Mar-2023		31-Dic-2022	
	Valor Registrado	Valor razonable	Valor Registrado	Valor razonable
Activos financieros				
Mantenidos a costo amortizado				
Préstamos y créditos por cobrar	51	21	50	21
Pasivos financieros				
Mantenidos a costo amortizado				
Préstamos	128.648	103.489	105.839	99.075
	Valor razonable			
	31-Mar-2023	31-Dic-2022	Jerarquía de valor razonable ⁽¹⁾	
Activos financieros				
Mantenidos a costo amortizado				
Préstamos y créditos por venta	21	21	Nivel 3	
Pasivos financieros				
Mantenidos a costo amortizado				
Préstamos	103.489	99.075	Nivel 3	

(1) El valor razonable de los activos y pasivos financieros incluidos en la categoría anterior 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.

6.3. Administración de riesgos

La Sociedad a través de su gerencia financiera 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.

Respecto a la discontinuidad del uso de la tasa de referencia LIBOR, vale la aclaración de 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 representa la tasa LIBOR y que motivan su discontinuidad. En evaluación de la Gerencia, considerando el volumen total de obligaciones financieras de la Sociedad que utilizan la tasa LIBOR y las potenciales alternativas en discusión, la situación descrita no presentará un efecto material sobre la situación financiera de la Compañía.

Desde el 31 de diciembre de 2022 y hasta el 31 de marzo de 2023, hubo una devaluación del peso frente al dólar estadounidense de alrededor del 18%. La devaluación de la moneda tiene un impacto en los activos y pasivos financieros denominados en pesos argentinos, cuyo efecto fue reconocido en los presentes estados financieros individuales intermedios condensados.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

Los estados financieros individuales condensados intermedios 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 individuales anuales.

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

NOTA 7 - HECHOS RELEVANTES DEL PERÍODO**7.1. Capital de trabajo**

Al 31 de marzo de 2023, la Compañía tiene un capital de trabajo negativo de 21.079. Esta situación es estrictamente transitoria y se debe principalmente a las obligaciones financieras de corto plazo directamente relacionadas con la construcción de los proyectos que se llevaron a cabo entre 2017 y 2020. Este financiamiento está principalmente relacionado con la Obligación Negociable Global Serie XXXI, la cual amortiza semestralmente un 10% del capital y tiene vencimiento final en septiembre 2027 y la amortización total de la Obligación Negociable Local Serie XXXII con vencimiento en agosto 2023.

A fines de 2021, la compañía inició una nueva fase de inversión con la construcción del proyecto parque solar Sierras de Ullum, el cual a la fecha de publicación de los presentes estados financieros, ha obtenido la habilitación comercial total de la potencia instalada de 78 MW. El capital invertido en el parque solar Sierras de Ullum ascendió a US\$ 60 millones. El parque solar Sierras de Ullum fue financiado a través de la emisión de las Obligaciones Negociables Clase XXXVI, emitidas el 23 de diciembre de 2021 por un monto de US\$ 50 millones. Asimismo, se incorporaron dos nuevos proyectos a la cartera de la compañía en 2022, el proyecto parque solar Tocota III y el proyecto parque eólico La Elbita, estimándose la etapa de construcción entre 2023 y 2024. El capital total estimado del proyecto parque eólico La Elbita y el proyecto parque solar Tocota III asciende a US\$ 290 millones, habiéndose pagado US\$ 61 millones al 31 de marzo de 2023. Con respecto al financiamiento de estos dos proyectos, se han emitido obligaciones negociables y una suscripción de un préstamo por un total de US\$ 203 millones; el monto restante para cubrir el total de la inversión se financiará con nueva deuda y/o flujo de generación de caja; para más información sobre los proyectos y financiamiento ver Nota 1 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

Al respecto, cabe mencionar que, en línea con las proyecciones financieras, el Directorio y la Gerencia de la Compañía consideran que el capital de trabajo negativo no presenta problemas y se revertirá, entre otros, con el flujo de caja de los proyectos inaugurados durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2021, 2020, 2019 y 2018, que suman una capacidad instalada de 706 MW.

7.2. Evolución reciente del contexto económico-financiero en que opera la sociedad

El detalle acerca del contexto económico-financiero de la Argentina se encuentra descripto en la nota 10 a los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2022.

El 21 de abril de 2023 el BCRA emite la comunicación A 7746 mediante la cual amplía la restricción para operar en el MLC de 90 (noventa) a 180 (ciento ochenta) días corridos anteriores, si adquirió certificado de depósito argentino representativo de acciones extranjeras y/o Títulos valores representativos de deuda privada emitida en jurisdicción extranjera y/o entrego fondos en moneda local u otros activos, a personas físicas o jurídicas, vinculadas o no, recibiendo en contraprestación activos externos, criptoactivos o títulos valores depositados en el exterior. También, amplía el plazo de compromiso de no adquirirlo o entregar dichos fondos, de 90 (noventa) a 180 (ciento ochenta) días corridos posteriores al producirse el acceso al MLC.

Respecto al anticipo de operaciones cambiarias, esta normativa establece la obligatoriedad de informar beneficiario de la transacción y su vinculación con el pagador.

Además, establece un plazo para el pago de importación de servicios, dependiendo el concepto del servicio recibido, a partir de los 60 días de aprobación de la "SIRASE" por parte de AFIP y/o Secretaría de Comercio.

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.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**7.3. Otros acuerdos de financiación**

Las principales financiaciones se describen en la Nota 9 a los estados financieros individuales anuales. Las principales novedades por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 se describen a continuación:

7.3.1. Emisión de Obligaciones Negociables Clase XXXVIII

El 10 de febrero de 2023 se emitieron las Obligaciones Negociables Clase XXXVIII, clasificadas como Bonos Verdes, bajo el Régimen de Emisor Frecuente de la Sociedad, las cuales están denominadas en dólares, integradas y pagaderas en pesos argentinos por US\$ 73.432.000, con vencimiento el 10 de febrero de 2033. La Obligaciones Negociables Clase XXXVIII tienen un cupón de 4,5% fijo nominal anual, y fueron emitidas a un precio de emisión de 100% del valor nominal. El capital de las obligaciones negociables Clase XXXVIII será pagadero en 13 cuotas semestrales, pagándose la primera cuota de amortización en el mes 48 contado desde la Fecha de Emisión y Liquidación, de las cuales las primeras 12 cuotas serán equivalentes al 7,69% del capital, y la última cuota será equivalente al 7,72% del capital, pagadera en la Fecha de Vencimiento. Se determinó el destino de los recursos de la Clase XXXVIII para la construcción de los proyectos La Elbita I y Tocota III.

7.3.2. Financiamiento Corporativo de los parques eólicos La Elbita I y II, y el parque solar Tocota III

En febrero de 2023, la Sociedad suscribió un contrato de préstamo garantizado con un plazo de 10 años y amortizable semestralmente a partir de Junio 2025 por hasta la suma de US\$ 85 millones, a ser otorgado por (i) Nederlandse Financierings - Maatschappij voor Ontwikkelingslanden N.V. ("FMO"); y (ii) Development Finance Institute Canada (DFIC) Inc. ("FINDEV") (los "Acreedores"), para la construcción, puesta en operación y mantenimiento de los parques eólicos "La Elbita I", "La Elbita II", y el parque solar "Tocota III". Este préstamo devengará intereses sobre el monto efectivamente desembolsado de forma semestral a partir de Junio de 2023.

7.3.3. Financiamiento del parque eólico Pomona I

Durante marzo del 2023 Genneia Vientos del Sudoeste S.A. recibió un desembolso de US\$ 1,7 millones, por lo que al 31 de marzo de 2023 se ha desembolsado la totalidad del monto comprometido totalizando en US\$ 120,2 millones. El capital adeudado en virtud de lo desembolsado comenzó a pagarse de manera semestral iniciando el 31 de marzo de 2020, ascendiendo en consecuencia al 31 de marzo de 2023 US\$ 99,1 millones.

7.3.4. Financiamiento de los parques eólicos Villalonga I y Chubut Norte I

Al 31 de marzo de 2023 Genneia Vientos Argentinos S.A. y Genneia Vientos del Sur S.A. totalizan desembolsos por US\$ 122,2 millones, habiéndose desembolsado la totalidad del monto comprometido. El capital adeudado en virtud de lo desembolsado ha sido pagado de manera semestral iniciando el 31 de octubre de 2019, ascendiendo en consecuencia al 31 de marzo de 2023 US\$ 98,8 millones.

7.3.5. Financiamiento de los parques eólicos Pomona II y Chubut Norte II

Con fecha 7 de abril de 2022, la Compañía solicitó a KfW la reducción del monto comprometido en US\$ 1,7 millones, totalizando en consecuencia US\$ 29,1 millones. Con fecha 21 de abril de 2022, KfW confirmó dicha solicitud.

El 13 de julio de 2022, la Compañía obtuvo una línea de crédito con el Banco Santander Madrid del cual se recibieron desembolsos por US\$ 3,2 millones a ser pagados en Enero 2023. Dicho crédito tuvo una extensión con una nueva fecha de vencimiento el 14 de junio de 2023, siendo el monto adeudado de US\$2,8 millones al 31 de marzo 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

7.3.6. Financiamiento del parque eólico Necochea

Al 31 de marzo de 2023, el negocio conjunto recibió desembolsos totalizando US\$ 44 millones, es decir, por la totalidad del monto comprometido por los Prestamistas. El capital adeudado en virtud de lo desembolsado ha sido pagado de manera semestral iniciando el 30 de octubre de 2020, totalizando al 31 de marzo de 2023 US\$ 38,8 millones.

7.3.7. Financiamiento del parque eólico Chubut Norte III y IV

Al 31 de marzo de 2023 los negocios conjuntos totalizan desembolsos por US\$ 130 millones, habiéndose desembolsado la totalidad del monto comprometido por los prestamistas. El capital adeudado en virtud de lo desembolsado ha sido pagado de manera semestral iniciando el 29 de octubre de 2021, ascendiendo en consecuencia al 31 de diciembre de 2022 US\$ 121,5 millones.

7.4. Principales contingencias, reclamos y activos contingentes

Las principales contingencias, reclamos y activos contingentes se describen en la Nota 11 a los estados financieros individuales anuales. No hay novedades relevantes por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023.

7.5. Habilitación comercial parque solar Sierras de Ullum

El Parque Solar Sierras de Ullum de 78 MW obtuvo habilitaciones comerciales parciales de 22 MW en Enero 2023, 36 MW en Febrero 2023 y 20 MW en Marzo 2023. La energía generada por dicho parque es comercializada en el MATER con usuarios industriales o al mercado spot. El parque solar Sierras de Ullum tiene una prioridad de despacho de 64 MW.

NOTA 8 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales intermedios condensados no han existido hechos posteriores significativos cuyos efectos sobre la situación financiera al 31 de marzo de 2023, los resultados de las operaciones y flujos de efectivo de la Sociedad por el período finalizado en esa fecha, o su exposición en nota a los presentes estados financieros individuales intermedios condensados, de corresponder, no hubieren sido considerados en los mismos según las NIIF.

NOTA 9 - APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS CONDENSADOS

Los presentes estados financieros individuales intermedios condensados fueron aprobados por el Directorio de GENNEIA y autorizados para ser emitidos con fecha 10 de mayo de 2023.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2023****EVOLUCIÓN DE BIENES DE USO**

(Presentado de forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 - expresados en millones de pesos - Nota 2.2)

Cuenta principal	2023					Diferencia de cambio por conversión	Al cierre del período
	Al inicio del ejercicio	Aumentos ⁽²⁾	Disminuciones	Transferencias	Costo		
Terrenos	880	-	-	-	-	158	1.038
Muebles y útiles	19	-	-	-	-	4	23
Maquinarias	708	2	-	-	-	127	837
Equipos de computación	563	13	-	-	-	102	678
Equipos de comunicación	11	-	-	-	-	2	13
Rodados	315	77	-	-	-	63	455
Edificios e instalaciones	521	-	-	-	-	94	615
Herramientas	291	6	-	-	-	53	350
Equipos de generación eléctrica ⁽¹⁾	65.112	-	-	-	-	11.706	76.818
Parque solar	-	-	-	12.186	-	1.085	13.271
Parque eólico	105.426	-	-	-	-	18.953	124.379
Obras en curso	14.294	3.152	-	(12.186)	-	1.743	7.003
Derechos de uso de edificios	548	224	-	-	-	139	911
Total 2023	188.688	3.474	-	-	-	34.229	226.391
Total 2022	107.522	130	(6.767)	-	-	8.681	109.566

Cuenta principal	2023							2022		
	Depreciación acumulada									
Cuenta principal	Al inicio del ejercicio	Alícuota	Aumentos	Disminuciones	Diferencia de cambio por conversión	Al cierre del período	Valor residual al 31-03-2023	Valor residual al 31-03-2022	Valor residual al 31-12-2022	
Terrenos	-	-	-	-	-	-	1.038	551	880	
Muebles y útiles	17	10%	1	-	3	21	2	3	2	
Maquinarias	425	10%	11	-	78	514	323	179	283	
Equipos de computación	407	33%	17	-	75	499	179	59	156	
Equipos de comunicación	10	33%	-	-	2	12	1	1	1	
Rodados	203	20%	12	-	38	253	202	84	112	
Edificios e instalaciones	517	10%	-	-	93	610	5	23	4	
Herramientas	160	10%	6	-	29	195	155	71	131	
Equipos de generación eléctrica ⁽¹⁾	52.772	5%-10%	498	-	9.533	62.803	14.015	9.027	12.340	
Parque solar	-	3%	34	-	3	37	13.234	-	-	
Parque eólico	23.535	5%-6%	955	-	4.315	28.805	95.574	53.028	81.891	
Obras en curso	-	-	-	-	-	-	7.003	381	14.294	
Derechos de uso de edificios	546	4%-33%	20	-	100	666	245	37	2	
Total 2023	78.592		1.554	-	14.269	94.415	131.976			
Total 2022	45.558		1.005	(4.163)	3.722	46.122		63.444	110.096	

(1) A la fecha de emisión de los presentes estados financieros individuales intermedios condensados, incluye un valor residual de 4.460 perteneciente a las centrales térmicas que ya no están conectadas al SADI descritas en la nota 1 por las cuales la gerencia y el directorio se encuentran evaluando distintas alternativas para el destino de los activos (entre ellas, la venta de los equipos). La evaluación del valor de recupero de los activos se basa en las estimaciones del valor de uso y valor de disposición según correspondiere por normas contables vigentes. Ver Nota 1 y 14 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022.

(2) Al 31 de marzo de 2023 incluye activación de interés y gastos de emisión por 599.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA INDIVIDUAL INTERMEDIO CONDENSADO AL 31 DE MARZO DE 2023
PARTICIPACIONES EN OTRAS SOCIEDADES**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 - expresados en millones de pesos - Nota 2.2)

Denominación y emisor	2023													2022
	Características de los valores					Información sobre el ente emisor								Valor registrado
						Últimos estados financieros								
						Actividad principal	Domicilio legal	Fecha	Capital Social	Resultados	Patrimonio neto	Participación sobre capital social ⁽¹⁾		
Clase	Valor nominal	Cantidad (en miles)	Valor registrado	Costo										
Sociedades controladas:														
Enersud Energy S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	22.000	517	22	Industrialización, fraccionamiento y comercialización de gas propano butano vaporizado y/o gas licuado y comercialización de gas natural y transporte para uso industrial o doméstico.	Talcahuano 778 - 1º Piso - C.A.B.A.	31/03/2023	22	161	212	100%	167	
Ingentis II Esquel S.A.	Ordinarias	\$ 1	2.128	1	5	Producción de energía eléctrica y su comercialización.	Piedrabuena 237 - Trelew -Chubut.	31/03/2023	2	-	1	95%	1	
Genneia Desarrollos S.A.	Ordinarias	\$ 1	49.612	5.042	229	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Av. Leando N. Alem 928 Piso 7º - C.A.B.A	31/03/2023	391	263	5.044	99,44%	3.933	
Nor Aldyl San Lorenzo S.A.	Ordinarias	\$ 1	981	-	4	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización, construcción de gasoductos y redes.	Talcahuano 778 - 1º Piso - C.A.B.A.	31/03/2023	-	-	-	98,07%	-	
Nor Aldyl Bragado S.A.	Ordinarias	\$ 1	496	-	3	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización, construcción de gasoductos y redes.	Talcahuano 778 - 1º Piso - C.A.B.A.	31/03/2023	-	-	-	99,29%	-	
MyC Energía S.A. ⁽²⁾	Ordinarias	\$ 1	200	4	-	Generación, producción, desarrollo y comercialización de energías.	Av. Leando N. Alem 928 Piso 7º - C.A.B.A	31/03/2023	-	2	(3)	95%	(3)	
Genneia Vientos Argentinos S.A.	Ordinarias	\$ 1	27.322	980	102	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimineto de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6º Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	27	337	2.052	99%	798	
Genneia Vientos Sudoeste S.A.	Ordinarias	\$ 1	5.978	4.703	2	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimineto de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6º Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	6	990	4.809	99%	3.728	
Genneia Vientos del Sur S.A.	Ordinarias	\$ 1	43.786	1.685	171	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimineto de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6º Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	44	450	2.432	99%	1.343	
Patagonia Wind Energy S.A.	Ordinarias	\$ 1	2.185	8	2	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Roca 756 - Ciudad de Rawson - Chubut	31/03/2023	2	(57)	7	95%	2	
Parque Eólico Loma Blanca IV S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	24.528	9.374	725	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Lavalle 190 - 6º Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	119	1.559	7.657	100%	7.733	

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13**Diego Serrano Redonnet**
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115**Sergio E. Cortina**
Socio
Contador Público (U.N.L.P.A.M.)
C.P.C.E.P.B.A. T° 163 - F° 60
Legajo N° 42325/4**Carlos de la Vega**
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.

	2023												2022
						Información sobre el ente emisor							
	Características de los valores				Últimos estados financieros								
Denominación y emisor	Clase	Valor nominal	Cantidad (en miles)	Valor registrado	Costo	Actividad principal	Domicilio legal	Fecha	Capital Social	Resultados	Patrimonio neto	Participación sobre capital social ⁽¹⁾	Valor registrado
Sociedades controladas:													
Genneia La Florida S.A. ⁽²⁾	Ordinarias	\$ 1	25	(41)	-	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimiento de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	-	(143)	(998)	95%	(9)
Ullum 1 Solar S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	12.636	1.232	52	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	13	293	1.382	100%	1.023
Ullum 2 Solar S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	12.636	2.651	52	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	13	359	1.513	100%	1.055
Ullum 3 Solar S.A.U.	Ordinarias	\$ 1	12.798	1.891	79	Producción y desarrollo de energías renovables y su comercialización.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	13	489	2.041	100%	1.476
Sofect International L.L.C.	-	-	-	9.207	-	Actividades de inversión, garantizar deuda de la Sociedad y otras actividades en el exterior complementarias a las previstas en el estatuto social de la sociedad.	160 Greentree Drive, Suite 101, Dover, Kent County, Delaware 19904	31/03/2023	33.977 ⁽³⁾	845 ⁽³⁾	43.055 ⁽³⁾	100%	7.845
Sociedades bajo control conjunto:												-	-
Vientos de Necochea S.A.	Ordinarias	\$ 1	316.414	2.659	373	Generación, producción, comercialización y abastecimiento de energía eléctrica a partir de fuentes renovables eólicas, a través del Parque Eólico de Necochea.	Calle 46 N° 561 - La Plata	31/03/2023	633	772	5.318	50%	2.267
Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A.	Ordinarias	\$ 1	128.619	5.261	524	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimiento de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	252	2.252	10.316	51%	4.113
Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A.	Ordinarias	\$ 1	86.854	3.701	349	Construcción, financiación, puesta en marcha, operación y mantenimiento de central de energías renovables.	Lavalle 190 - 6° Piso - “L” C.A.B.A.	31/03/2023	170	1.336	7.256	51%	3.016
				47.586	2.694								38.495

(1) La Sociedad posee un 100% de participación por medio de sus participaciones directas e indirectas, excepto por la sociedad Vientos de Necochea donde posee el 50% y por las sociedades Vientos Sudamericanos Chubut Norte IV S.A. y Vientos Patagónicos Chubut Norte III S.A. donde posee el 51%.

(2) La Sociedad ha clasificado la inversión en Genneia La Florida S.A. dentro del rubro otros pasivos corrientes.

(3) Cifras nominadas en miles de dolares.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

GENNEIA S.A.**ESTADO DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INDIVIDUAL INTERMEDIO
CONDENSADO POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023****INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64, INC. I.b) DE LA LEY N° 19.550**

(Presentado en forma comparativa con cifras correspondientes del período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022
- expresados en millones de pesos - Nota 2.2)

	Por el período de tres meses finalizado el						
	31-Mar-2023					31-Mar-2022	
	Costos operativos generación energía		Costos operativos por gerenciamiento	Gastos de administración	Gastos de comercialización	Total	Total
	eléctrica de fuentes renovables	eléctrica de fuentes convencionales					
Sueldos y beneficios	89	47	209	292	52	689	348
Cargas sociales y otras contribuciones	22	15	17	76	10	140	62
Honorarios y retribuciones por servicios	479	6	94	88	1	668	334
Honorarios a directores y síndicos	-	-	-	40	-	40	22
Gastos de desarrollo de nuevos negocios	-	-	-	15	-	15	8
Otros gastos de personal	8	2	16	19	-	45	24
Viajes y estadías	3	2	3	28	1	37	18
Fletes y seguros	31	30	2	3	-	66	38
Alquileres y gastos de inmuebles, máquinas y equipos	1	4	15	17	-	37	10
Impuestos, tasas y contribuciones	11	4	-	10	45	70	41
Contingencias y reclamos	-	-	-	-	2	2	28
Mantenimiento y reparaciones	23	138	57	88	-	306	197
Contratos de obras y otros servicios	12	6	24	4	-	46	33
Depreciación de bienes de uso	999	513	3	39	-	1.554	1.006
Depreciación de intangibles	7	-	-	-	-	7	-
Diversos	36	5	-	30	-	71	29
Total 2023	1.721	772	440	749	111	3.793	
Total 2022	918	510	262	433	75		2.198

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 12 - MAYO - 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Leg. N° 13

Diego Serrano Redonnet
Por Comisión Fiscalizadora
Abogado U.C.A.
C.P.A.C.F. T° 43 F° 115

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

Carlos de la Vega
Director titular y autorizado

