

Central Térmica Roca S.A.

Estados Financieros Condensados Intermedios

Al 31 de marzo de 2022 y por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021, presentados en forma comparativa

Central Térmica Roca S.A.

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2022 y por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021, presentados en forma comparativa

ÍNDICE

Glosario de términos técnicos

Estados Financieros Condensados Intermedios

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Reseña informativa

Informe de revisión sobre los Estados Financieros Condensados Intermedios

Informe de la Comisión Fiscalizadora

GLOSARIO DE TÉRMINOS TÉCNICOS

Las siguientes no son definiciones técnicas, pero ayudan al lector a comprender algunos términos empleados en la redacción de las notas a los estados financieros condensados intermedios de la Sociedad.

Términos	Definiciones
/día	Por día
AESA	Albanesi Energía S.A.
AFIP	Administración Federal de Ingresos Públicos
AJSA	Alba Jet S.A.
ASA	Albanesi S.A. (Sociedad absorbida por GMSA)
AVRC	Alto Valle Río Colorado S.A. (Sociedad absorbida por BDD)
BADCOR	Tasa BADLAR corregida
BADLAR	Tasa de interés pagada por depósitos a plazo fijo de más de un millón de pesos, por el promedio de entidades financieras.
BCRA	Banco Central de la República Argentina
BDD	Bodega del Desierto S.A.
CAMMESA	Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A.
CC	Ciclo combinado
CINIIF	Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera
CNV	Comisión Nacional de Valores
CTE	Central Térmica Ezeiza situada en Ezeiza, Buenos Aires
CTF	Central Térmica Frías situada en Frías, Santiago del Estero
CTI	Central Térmica Independencia situada en San Miguel de Tucumán, Tucumán
CTLB	Central Térmica La Banda situada en La Banda, Santiago del Estero
CTMM	Central Térmica Modesto Maranzana situada en Río IV, Córdoba
CTR	Central Térmica Roca S.A. / La Sociedad
CTRi	Central Térmica Riojana situada en La Rioja, La Rioja
CVP	Costo Variable de Producción
Dam3	Decámetro Cúbico. Volumen equivalente a 1.000 (mil) metros cúbicos
DH	Disponibilidad Histórica
DIGO	Disponibilidad Garantizada Ofrecida
Disponibilidad	Porcentaje del tiempo en el cual la central o máquina (según corresponda) se encuentra en servicio (generando) o disponible para generar, pero no es convocada por CAMMESA.
DMC	Disponibilidad Mínima Comprometida
DO	Disponibilidad Objetivo
DR	Disponibilidad Registrada
El Grupo	Albanesi S.A. junto con sus subsidiarias y demás sociedades relacionadas
ENARSA	Energía Argentina S.A.
Energía Plus	Plan creado por la Resolución de SE 1281/06
ENRE	Ente Nacional Regulador de la Electricidad
EPEC	Empresa Provincial de Energía de Córdoba
FACPCE	Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas
FONINVEMEM	Fondo de Inversiones Necesarias que Permitan Incrementar la Oferta de Energía Eléctrica en el Mercado Eléctrico Mayorista
GE	General Electric
GECEN	Generación Centro S.A. (Sociedad absorbida por GMSA)
GLSA	Generación Litoral S.A.
GMOP	GM Operaciones S.A.C.
GMSA	Generación Mediterránea S.A.
Grandes Usuarios	Agentes del MEM que según su consumo se clasifican en: GUMAs, GUMEs, GUPAs y GUDIIs
GROSA	Generación Rosario S.A.

GLOSARIO DE TÉRMINOS TÉCNICOS (Cont.)

Términos	Definiciones
GUDIs	Grandes Demandas clientes de los Distribuidores con potencia demandada o declarada mayor a 300 Kw
GUMAs	Grandes Usuarios Mayores
GUMEs	Grandes Usuarios Menores
GUPAs	Grandes Usuarios Particulares
GW	Gigawatt. Unidad de potencia equivalente a 1.000.000.000 vatios.
GWh	Gigawatt-hora. Unidad de energía equivalente a 1.000.000.000 vatios-hora
HRSG	Heat recovery steam generator (Generador de vapor de recuperación de calor)
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (según sus siglas en inglés)
IGJ	Inspección General de Justicia
IPC	Índice Precios al Consumidor
IPIM	Índice de Precios Mayoristas
kV	Kilovolt. Unidad de medida de tensión eléctrica equivalente a 1.000 (mil) volts.
kW	Kilowatt o Kilovatio. Unidad de potencia equivalente a 1.000 vatios.
kWh	Kilovatio-hora. Unidad de energía equivalente a 1.000 vatios-hora
LGS	Ley General de Sociedades
LVFVD	Liquidaciones de Venta con Fecha de Vencimientos a Definir
MAPRO	Mantenimientos Programados Mayores
MAT	Mercado a Término
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
MMm3	Millones de metros cúbicos.
MVA	Megavoltiamperio, unidad de energía equivale a la potencia aparente de 1 voltio x 1 amperio x 106.
MW	Megawatt o Megavatio. Unidad de potencia equivalente a 1.000.000 vatios.
MWh	Megavatios-hora. Unidad de energía equivalente a 1.000.000 vatios-hora.
NCPA	Normas Contables Profesionales Argentinas
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
NFHCC	Nueva Fecha de Habilitación Comercial Comprometida
ODS	Objetivos de Desarrollo Sostenible
ON	Obligaciones Negociables
PAS	Proyecto de Arroyo Seco
PBI	Producto Bruto Interno
PWPS	Pratt & Whitney Power System Inc
RECPAM	Resultado por exposición a los cambios en el poder adquisitivo de la moneda.
Resolución 220/07	Marco regulatorio para la venta de energía a CAMMESA a través de los llamados "Contratos de Abastecimiento MEM" bajo la Resolución de la Secretaría de Energía N° 220/07
RG	Resolución General
RGA	Rafael G. Albanesi S.A.
RSE	Responsabilidad Social Empresarial
RT	Resoluciones técnicas
SADI	Sistema Argentino de Interconexión
SE	Secretaría de Energía
SEK	Coronas Suecas
SGE	Secretaría de Gobierno de Energía
SHCT	Seguridad, Higiene y Condiciones de Trabajo
TRASNOA S.A.	Empresa de Transporte de Energía Eléctrica por Distribución Troncal del Noroeste Argentino S.A.
UG	Unidad Generadora
UGE	Unidad Generadora de Efectivo
USD	Dólares Estadounidenses
UVA	Unidad de Valor Adquisitivo

Central Térmica Roca S.A.

Composición del Directorio y Comisión Fiscalizadora al 31 de marzo de 2022

Presidente

Armando Losón (h)

Directores Titulares

Guillermo Gonzalo Brun

Julián Pablo Sarti

Roque Antonio Villa

Síndicos Titulares

Enrique Omar Rucq

Marcelo Pablo Lerner

Francisco Agustín Landó

Síndicos Suplentes

Marcelo Claudio Barattieri

Carlos Indalecio Vela

Marcelo Rafael Tavarone

Información legal

Razón social:	Central Térmica Roca S.A.
Domicilio legal:	Av. Leandro N. Alem 855, Piso 14 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal:	Generación y venta de energía eléctrica
C.U.I.T.:	33-71194489-9
Fecha de Inscripción en el Registro Público:	
Del estatuto social:	26 de julio de 2011
De la última modificación:	15 de mayo de 2014
Nº de Registro en la Inspección General de Justicia:	14.827, Libro 55 de Sociedades por Acciones
Fecha de vencimiento del plazo de duración de la Sociedad:	26 de julio de 2110
Sociedad controlante:	GMSA
Domicilio legal de la Sociedad controlante:	Av. Leandro N. Alem 855, Piso 14 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Actividad principal de la Sociedad controlante:	Inversora y financiera
Participación de la Sociedad controlante sobre el patrimonio:	75%
Porcentaje de votos de la Sociedad controlante:	75%

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL (Nota 14)			
Acciones			Suscripto, inscripto e integrado
Cantidad	Tipo	Nº de votos que otorga cada una	
73.070.470	Ordinarias VN \$ 1	1	En miles de \$ 73.070

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Estado de Situación Financiera Condensado Intermedio

Al 31 de marzo 2022 y 31 de diciembre de 2021

Expresado en miles de pesos

	<u>Nota</u>	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedades, planta y equipo	12	15.085.969	14.165.629
Otros créditos		104.168	97.723
Total activo no corriente		15.190.137	14.263.352
ACTIVO CORRIENTE			
Inventarios		99.209	85.757
Otros créditos		2.987.160	2.454.954
Créditos por ventas		1.293.636	1.011.743
Efectivo y equivalentes de efectivo	13	443.549	52.941
Total de activo corriente		4.823.554	3.605.395
Total de activo		20.013.691	17.868.747
PATRIMONIO			
Capital social	14	73.070	73.070
Ajuste de capital		634.761	634.761
Reserva legal		16.740	16.740
Reserva facultativa		315.501	315.501
Reserva especial RG 777/18		923.820	939.911
Reserva por revalúo técnico		1.105.092	1.124.340
Otros resultados integrales		(581)	(581)
Resultados no asignados		3.174.978	2.324.201
Reserva por conversión		225.934	156.202
TOTAL DEL PATRIMONIO		6.469.315	5.584.145
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Pasivo neto por impuesto diferido	17	3.234.057	2.975.012
Plan de beneficios definidos		11.359	9.501
Préstamos	16	8.090.800	7.420.749
Total del pasivo no corriente		11.336.216	10.405.262
PASIVO CORRIENTE			
Otras deudas		36.198	7.576
Deudas fiscales		294.521	166.670
Remuneraciones y deudas sociales		37.015	31.933
Plan de beneficios definidos		76	76
Instrumentos financieros derivados		-	259
Préstamos	16	1.803.905	1.540.577
Deudas comerciales		36.445	132.249
Total del pasivo corriente		2.208.160	1.879.340
Total del pasivo		13.544.376	12.284.602
Total del pasivo y patrimonio		20.013.691	17.868.747

Las notas que se acompañan son parte integrante de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17
Dr. Raúl Leonardo Viglione
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 F° 169

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Estado de Resultados Integrales Condensados Intermedios

Correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021,
Expresado en miles de pesos

	Nota	31.03.22	31.03.21
Ingresos por ventas	7	1.338.786	759.107
Costo de ventas	8	(363.508)	(270.330)
Resultado bruto		975.278	488.777
Gastos de comercialización	9	(16.674)	(8.051)
Gastos de administración	10	(132.516)	(64.108)
Resultado operativo		826.088	416.618
Ingresos financieros	11	195.137	155.336
Gastos financieros	11	(364.176)	(426.768)
Otros resultados financieros	11	(224.797)	(64.959)
Resultados financieros, netos		(393.836)	(336.391)
Resultado antes de impuestos		432.252	80.227
Impuesto a las ganancias	17	(20.232)	(76.985)
Ganancia del período		412.020	3.242
<i>Conceptos que no serán clasificados a resultados:</i>			
Diferencias de conversión		473.150	303.417
Otros resultados integrales del período		473.150	303.417
Total de resultados integrales del período		885.170	306.659
Resultado por acción			
Ganancia por acción básica y diluida	15	5,64	0,04

Las notas que se acompañan son parte integrante de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17
Dr. Raúl Leonardo Viglione
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 F° 169

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio Condensado Intermedio

Correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021,

Expresado en miles de pesos

	Capital Social (Nota 14)	Ajuste de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Reserva especial RG 777/18	Reserva por revalúo técnico	Otros resultados integrales	Resultados no asignados	Reserva por conversión	Total patrimonio
Saldos al 31 de diciembre de 2020	73.070	634.761	16.740	315.501	1.173.312	1.403.537	(940)	(229.964)	-	3.386.017
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	237.386	66.031	303.417
Desafectación de reserva de revalúo técnico	-	-	-	-	(18.311)	(21.905)	-	40.216	-	-
Ganancia del período de tres meses	-	-	-	-	-	-	-	3.242	-	3.242
Saldos al 31 de marzo de 2021	73.070	634.761	16.740	315.501	1.155.001	1.381.632	(940)	50.880	66.031	3.692.676
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	(156.442)	(187.138)	359	312.545	90.171	59.495
Desafectación de reserva de revalúo técnico	-	-	-	-	(58.648)	(70.154)	-	128.802	-	-
Ganancia del período de nueve meses	-	-	-	-	-	-	-	1.831.974	-	1.831.974
Saldos al 31 de diciembre de 2021	73.070	634.761	16.740	315.501	939.911	1.124.340	(581)	2.324.201	156.202	5.584.145
Otros resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	403.418	69.732	473.150
Desafectación de reserva de revalúo técnico	-	-	-	-	(16.091)	(19.248)	-	35.339	-	-
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	-	412.020	-	412.020
Saldos al 31 de marzo de 2022	73.070	634.761	16.740	315.501	923.820	1.105.092	(581)	3.174.978	225.934	6.469.315

Las notas que se acompañan son parte integrante de los presentes estados financieros condensados intermedios.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Raúl Leonardo Viglione
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 F° 169

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio

Correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021,
Expresado en miles de pesos

	Notas	31.03.22	31.03.21
Flujo de efectivo de las actividades operativas:			
Ganancia del período		412.020	3.242
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo provenientes de las actividades operativas:			
Impuesto a las ganancias	17	20.232	76.985
Intereses devengados, netos	11	168.235	271.016
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	8 y 13	246.662	198.156
Provisión honorarios directores	10	28.622	-
Provisión planes de beneficios definidos	8	515	388
Diferencias de cambio y otros resultados financieros	11	205.922	63.265
Resultado por cambios en el valor razonable de instrumentos financieros	11	8.520	1.694
Diferencia de cotización UVA	11	10.355	-
Cambios en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) de créditos por ventas		(204.213)	(29.273)
Disminución/ (Aumento) de otros créditos (1)		16.369	(127.187)
(Aumento) de inventarios		(6.063)	(1.688)
(Disminución)/ Aumento de deudas comerciales		(109.911)	3.582
Aumento de remuneraciones y deudas sociales		4.141	1.318
Aumento de deudas fiscales		96.532	7.209
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas		897.938	468.707
Flujo de efectivo de las actividades inversión:			
Adquisiciones de propiedades, planta y equipo	12	(11.905)	(2.260)
Préstamos cobrados	19	-	176.985
Préstamos otorgados	19	(397.593)	(138.030)
Flujo neto de efectivo (aplicado a)/ generado por las actividades de inversión		(409.498)	36.695
Flujo de efectivo de las actividades financiación:			
Préstamos tomados	16	1.272.636	380.000
Pago de préstamos	16	(1.060.707)	(613.536)
Pago de intereses	16	(303.807)	(503.913)
Arrendamientos pagados	16	(5.728)	(4.004)
Flujo neto de efectivo (aplicado a) por las actividades de financiación		(97.606)	(741.453)
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) DEL EFECTIVO EQUIVALENTE DE EFECTIVO		390.834	(236.051)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	13	52.941	550.993
Diferencia de conversión del efectivo y equivalentes de efectivo		22.388	26.930
Resultado financiero del efectivo y equivalente del efectivo		(22.614)	(30.352)
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	13	443.549	311.520
AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO		390.834	(236.051)

Las notas que se acompañan son parte integrante de los presentes estados financieros condensados intermedios.

(1) Incluye pagos anticipados a proveedores por la compra de propiedades, planta y equipo por \$23.248 y \$4.636 al 31 de marzo de 2022 y 2021, respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Raúl Leonardo Viglione
Contador Público (UCA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 196 F° 169

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Estado de Flujos de Efectivo Condensado Intermedio

Correspondiente a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021,
Expresado en miles de pesos

	<u>Notas</u>	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Transacciones significativas que no representan variaciones de efectivo			
Adquisición de propiedades, planta y equipo no abonados	12	(11.860)	(340)
Anticipos a proveedores aplicados a la adquisición de propiedad, planta y equipo	12	(6.271)	(998)
Emisión de ON con integración en especie	16	-	94.598

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios

Correspondientes a los períodos tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021,
y al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021
Expresadas en pesos

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL

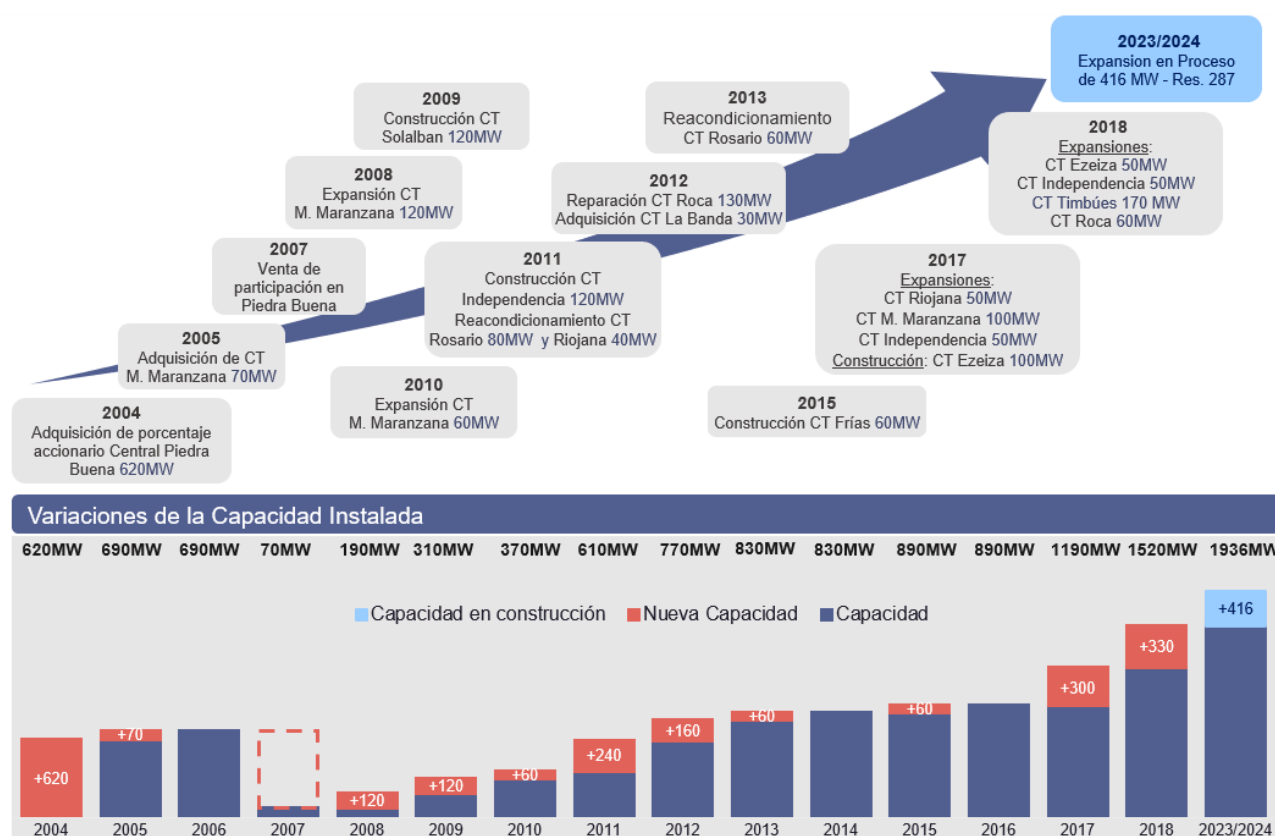
CTR, es una sociedad cuya actividad principal es la generación y venta de energía eléctrica. La capacidad nominal instalada es de 190 MW, bajo la Resolución SE 220/07 y Resolución SRRyME 01/2019.

En el año 2011, el Grupo Albanesi a través de CTR adquirió una central ubicada en las proximidades de la ciudad de Gral. Roca, provincia de Río Negro, sobre la ruta Provincial N° 6, km 11,1, (la "Central") que se encontraba indisponible desde el año 2009.

La participación en el capital social accionario de CTR está conformada un 75% por GMSA y el 25% restante por Tefu S.A.

El Grupo Albanesi posee a la fecha de firma de los presentes estados financieros una capacidad instalada total de 1.520 MW, ampliándose con 416 MW adicionales contando todos los nuevos proyectos adjudicados.

El Grupo Albanesi se insertó en el mercado energético en 2004 con la adquisición de la central térmica Luis Piedra Buena S.A. De esta forma el desarrollo del mercado eléctrico paso a formar parte de uno de los objetivos principales del Grupo.



Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 1: INFORMACIÓN GENERAL (Cont.)

Medio Ambiente

Se mantiene vigente la certificación de un Sistema de Gestión Ambiental bajo estándar ISO 14001:2015, desarrollado e implementado con alcance corporativo. La documentación componente ha sido actualizada en conformidad con las nuevas exigencias de gestión de la organización, producto de los cambios introducidos con la actualización de versión de la Norma y las realidades de campo frente al desarrollo de proyecto relacionado con la ampliación de los procesos existentes y la instalación de nuevos sitios de generación.

El personal ha sido capacitado de acuerdo a las necesidades de formación identificadas para un correcto ejercicio de sus funciones, y los controles y seguimientos preventivos, comprometidos, se han llevado a cabo respetando las programaciones establecidas.

En julio de 2017 el Sistema de Gestión Ambiental corporativo fue migrado a su nueva versión 2015 y puestos a disposición del personal, previa realización de actividades de capacitación, presenciales y a distancia.

NOTA 2: ASPECTOS REGULATORIOS EN LOS QUE LA SOCIEDAD REALIZA SUS ACTIVIDADES DE GENERACIÓN ELÉCTRICA

Los aspectos regulatorios de la generación de energía eléctrica para estos estados financieros separados condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en la información financiera correspondiente al último ejercicio financiero, a excepción de las modificaciones incluidas a continuación:

Resolución SE 238/2022

La Resolución SE 238/2022 sustituye los Anexos I, II, III, IV y V de la Resolución SE 440/2021 y adecua la remuneración de la generación no comprometida en contratos de ninguna índole a partir de la transacción económica de febrero de 2022.

La remuneración de la disponibilidad de potencia se subdivide en un precio mínimo asociado a la Disponibilidad Real de Potencia (DRP) y un precio por potencia garantizada según cumplimiento de Disponibilidad Garantizada Ofrecida (DIGO). La remuneración de potencia se afectará según sea el factor de uso del equipamiento de generación.

1. Precios de potencia:

a. Potencia Base (para aquellos generadores que no garanticen una disponibilidad)

Tecnología/ Escala	PrecBasePot [\$/MW – mes] de febrero a mayo 2022	PrecBasePot [\$/MW – mes] a partir de junio 2022
CC grande P > 150 MW	168.791	185.670
CC chico P ≤ 150 MW	188.159	206.975
TV grande P > 100 MW	240.734	264.807
TV chica P ≤ 100MW	287.773	316.551
TG grande P > 50 MW	196.461	216.107
TG chica P ≤ 50MW	254.569	280.025
Motores Combustión Interna > 42 MW	287.773	316.551
CC chico P ≤ 15 MW	342.108	376.319
TV chica P ≤ 15 MW	523.224	575.546
TG chica P ≤ 15MW	462.852	509.137
Motores Combustión Interna ≤ 42 MW	523.224	575.546

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 2: ASPECTOS REGULATORIOS EN LOS QUE LA SOCIEDAD REALIZA SUS ACTIVIDADES DE GENERACIÓN ELÉCTRICA (Cont.)

b. Potencia Garantizada DIGO

Período	PrecPotDIGO [\$/MW-mes] de febrero a mayo 2022	PrecPotDIGO [\$/MW-mes] a partir de junio 2022
Verano: Diciembre - Enero – Febrero	603.720	664.092
Invierno: Junio - Julio – Agosto	603.720	664.092
Resto: Marzo - Abril - Mayo - Septiembre - Octubre - Noviembre	452.790	498.069

La remuneración por Energía se define como la suma de tres componentes: uno en función de la Energía Generada, otro vinculado a la Energía Operada (asociada a la potencia Rotante en cada hora) y otro por la energía efectivamente generada en las horas del mes.

2. Precios de energía:

a. Operación y mantenimiento

Tecnología/Escala	Gas Natural de febrero a mayo 2022	Gas Natural a partir de junio 2022	Fuel Oil/ Gas Oil de febrero a mayo 2022	Fuel Oil/ Gas Oil a partir de junio 2022
	\$/MWh	\$/MWh	\$/MWh	\$/MWh
CC grande P > 150 MW	403	443	705	775
CC chico P ≤ 150 MW	403	443	705	775
TV grande P > 100 MW	403	443	705	775
TV chica P ≤ 100MW	403	443	705	775
TG grande P > 50 MW	403	443	705	775
TG chica P ≤ 50MW	403	443	705	775
Motores Combustión Interna	403	443	705	775

- b. Por la Energía Operada se recibirá 140 \$/MWh de febrero 2022 a mayo 2022 y 154 \$/MWh a partir junio 2022.

NOTA 3: BASES DE PRESENTACIÓN

Los estados financieros condensados intermedios correspondientes a los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 han sido preparados de acuerdo con las disposiciones de la NIC 34. La presente información financiera condensada intermedia debe ser leída conjuntamente con los estados financieros anuales de la Sociedad al 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 3: BASES DE PRESENTACIÓN (Cont.)

La presentación en el Estado de Situación Financiera Condensado intermedio distingue entre activos y pasivos corrientes y no corrientes. Los activos y pasivos corrientes son aquellos que se espera recuperar o cancelar dentro de los doce meses siguientes al cierre del período sobre el que se informa. Adicionalmente, la Sociedad informa el flujo de efectivo de las actividades operativas usando el método indirecto.

El año fiscal comienza el 1 de enero y finaliza el 31 de diciembre de cada año.

Los resultados económicos y financieros son presentados sobre la base del año fiscal, proporcionados al período transcurrido.

Los estados financieros condensados intermedios correspondientes al período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021 no han sido auditados. La gerencia de la Sociedad estima que incluyen todos los ajustes necesarios para presentar razonablemente los resultados de cada período. Los resultados del período de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2022 y 2021, no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por ejercicios completos.

La moneda funcional de la sociedad es el Dólar Estadounidense, moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad y se presenta en pesos, moneda de curso legal en Argentina, conforme los requerimientos de CNV.

Los presentes estados financieros condensados intermedios se exponen en miles de pesos sin centavos al igual que las notas, excepto la utilidad neta por acción.

Los presentes estados financieros condensados intermedios han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 10 de mayo de 2022.

A partir del cambio en la moneda funcional, todas las transacciones en monedas distintas de la moneda funcional se consideran “transacciones en moneda extranjera”.

Información comparativa

Los saldos al 31 de diciembre de 2021 y por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2021, que se exponen en estos estados financieros condensados intermedios a efectos comparativos, surgen de los estados financieros a dichas fechas y los importes por el período tres meses finalizado el 31 de marzo de 2021 surgen de dar efecto al cambio de moneda funcional de la Sociedad desde el 1 de enero de 2021.

Ciertas reclasificaciones han sido efectuadas sobre las cifras correspondientes a los estados financieros presentados en forma comparativa a efectos de mantener la consistencia en la exposición con las cifras del presente período.

Ajuste por inflación impositivo

A los fines de determinar la ganancia neta imponible, se deberá deducir o incorporar al resultado impositivo del ejercicio que se liquida, el ajuste por inflación determinado de acuerdo con los artículos 105 a 108 de la ley del impuesto a las ganancias. Esto será aplicable en el ejercicio fiscal en el cual se verifique un porcentaje de variación del IPC acumulado en los 36 meses anteriores al cierre del ejercicio que se liquida, superior al 100%. Estas disposiciones tienen vigencia para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2018. Respecto del primero, segundo y tercer ejercicio a partir de su vigencia, será aplicable en caso de que la variación del índice, calculada desde el inicio y hasta el cierre de cada uno de esos ejercicios, supere el 55%, 30% y 15% para el primero, segundo y tercer año de aplicación, respectivamente. El ajuste por inflación positivo o negativo que se determine correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2019, deberá imputarse 1/6 en ese período fiscal y los 5/6 restantes, en partes iguales, en los dos ejercicios fiscales inmediatos siguientes.

La Sociedad ha estimado que al 31 de marzo de 2022 la variación del IPC superará el índice establecido en el párrafo anterior, por lo cual, para determinar la ganancia imponible correspondiente al presente período, se incluyó dicho ajuste.

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 3: BASES DE PRESENTACIÓN (Cont.)

Empresa en marcha

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, no existen incertidumbres respecto a sucesos o condiciones que puedan aportar dudas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga operando normalmente como empresa en marcha.

NOTA 4: POLÍTICAS CONTABLES

Las políticas contables adoptadas para estos estados financieros condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en los estados financieros auditados correspondientes al último ejercicio financiero, el cual finalizó el 31 de diciembre de 2021.

No hay nuevas NIIF o CINIIF aplicables a partir del presente período que tengan un impacto material en los estados financieros condensados intermedios de la Sociedad.

Estos estados financieros condensados intermedios deben ser leídos en conjunto con los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2021 preparados bajo NIIF.

La Sociedad mide las instalaciones, maquinarias y edificios por su valor razonable menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro del valor reconocidas a la fecha de la revaluación, si las hubiere. Los terrenos se miden a su valor razonable no siendo depreciados. (Ver política contable de propiedades, planta y equipo en nota 4 de los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2021). Las revaluaciones se efectúan con la frecuencia suficiente para asegurarse que el valor razonable de un activo revaluado no difiera significativamente de su importe de libros.

Con fecha 31 de marzo de 2022, la sociedad no ha revaluado los terrenos, edificios, las instalaciones y maquinarias debido a que no se experimentaron cambios significativos en los valores razonable de los elementos detallados producto de cambios macroeconómicos.

NOTA 5: ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS

La preparación de estos estados financieros condensados intermedios, de acuerdo con el marco contable antes referido, requiere que se realicen estimaciones y evaluaciones que afectan el monto de los activos y pasivos registrados, y de los activos y pasivos contingentes revelados a la fecha de emisión de los presentes estados financieros condensados intermedios, como así también los ingresos y egresos registrados.

La Sociedad realiza estimaciones para calcular, por ejemplo, las depreciaciones y amortizaciones, el valor recuperable de los activos no corrientes, el cargo por impuesto a las ganancias, algunos cargos laborales, las provisiones por contingencias, juicios laborales, civiles y comerciales e incobrables. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros.

En la preparación de estos estados financieros condensados intermedios, los juicios críticos efectuados por la Gerencia al aplicar las políticas contables de la Sociedad y las fuentes de información utilizadas para las estimaciones respectivas son las mismas que fueron aplicadas en los estados financieros por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 5: ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS (Cont.)

a) Valor razonable de Propiedades, planta y equipo

La Sociedad ha optado por valuar los terrenos, edificios, las instalaciones, y maquinarias a valor razonable, utilizando técnicas de flujos de fondos descontados y comparables de mercado.

El valor razonable calculado mediante flujo de fondos descontados fue utilizado para valuar las instalaciones, maquinarias y turbinas. Este flujo de fondos se elaboró en base a estimaciones con un enfoque en el que se ponderaron diferentes escenarios de acuerdo con su probabilidad de ocurrencia.

En relación con las estimaciones efectuadas, se han tenido en cuenta las siguientes variables: (i) evolución del tipo de cambio (ii) disponibilidad y despacho de los turbogrupos asociadas a proyecciones de la demanda en función del crecimiento vegetativo (iii), costo de operación y mantenimiento, (iv), cantidad empleados, (v) tasa de descuento utilizada, entre otros. Cada uno de estos escenarios contempla diferentes supuestos respecto de las variables críticas utilizadas.

Los flujos de fondos descontados efectuados al 31 de diciembre de 2021 consideran dos escenarios (pesimista y base) con distintas probabilidades de ocurrencia. Los dos escenarios que surgen a partir de los cuadros tarifarios vigentes y se combinan con distintas alternativas de despacho de los turbogrupos.

Los criterios considerados en cada uno de los escenarios son:

1. Escenario denominado base: en este caso la Sociedad contempla: una disponibilidad promedio histórica y un despacho esperado en función a proyecciones de la demanda de energía con un crecimiento vegetativo. Probabilidad de ocurrencia asignada 70% .

2. Escenario denominado pesimista: en este caso la Sociedad contempla: una disponibilidad promedio histórica y un menor despacho esperado de la demanda de energía. Probabilidad de ocurrencia asignada 30%.

En todos los escenarios se utilizó una tasa de descuento en dólares que contempla los escenarios futuros de alrededor del 10,89%.

Los porcentajes de probabilidad de ocurrencia asignados se sustentan principalmente en la ocurrencia de distintos hechos pasados (experiencia).

Los resultados reales podrían diferir de las estimaciones, y, por lo tanto, los flujos de fondos proyectados podrían verse afectados de manera significativa si alguno de los factores mencionados cambia en el futuro cercano.

La Sociedad no está en condiciones de asegurar que el comportamiento futuro de las variables mencionadas anteriormente estará en línea con lo proyectado, pudiendo así generarse diferencias entre los flujos de fondos estimados y los realmente alcanzables.

La determinación del valor razonable de la propiedad, planta y equipo se ve significativamente afectado por la cotización del dólar. Esta situación, las discusiones de los procesos de valoración y los resultados son discutidos y aprobados por el Directorio de las Sociedades al menos una vez por año.

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 5: ESTIMACIONES Y JUICIOS CRÍTICOS (Cont.)

a) Valor razonable de Propiedades, planta y equipo (Cont.)

No obstante, si el flujo de fondos descontado difiriese en un 10% de las estimaciones de la Dirección, la Sociedad necesitaría:

- Incrementar el valor razonable de los terrenos, las instalaciones, maquinarias y edificios en \$1.494 millones, si fuese favorable; o

- Disminuir el valor razonable de los terrenos, las instalaciones, maquinarias y edificios en \$1.494 millones, si no fuese favorable.

Al 31 de marzo de 2022, la Sociedad realizó un análisis de las variables que se consideran para el cálculo del valor recuperable de propiedades, planta y equipo y se concluyó que no hubo cambios significativos en dichas variables.

NOTA 6: ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

Las actividades de la Sociedad la exponen a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluye riesgo de tipo de cambio, riesgo de tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Los estados financieros condensados intermedios no incluyen toda la información requerida para los estados financieros anuales respecto a la administración del riesgo. Los mismos deben ser leídos en conjunto con los estados financieros correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021. No ha habido cambios significativos desde el último cierre anual en las políticas de gestión de riesgos.

NOTA 7: INGRESOS POR VENTAS

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Venta de Energía Res. 220	1.337.935	758.533
Venta de Energía Res. 95 mod. más spot	851	574
	<u>1.338.786</u>	<u>759.107</u>

NOTA 8: COSTOS DE VENTAS

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Compra de energía eléctrica	(27.200)	(4.619)
Sueldos y cargas sociales	(46.842)	(30.540)
Plan de beneficios definidos	(515)	(388)
Otros beneficios al personal	(2.127)	(1.231)
Honorarios profesionales	(600)	(623)
Servicios de mantenimiento	(12.410)	(16.694)
Depreciaciones de propiedades, planta y equipo	(246.662)	(198.156)
Vigilancia y portería	(3.143)	(1.662)
Viajes, movilidad y gastos de representación	-	(180)
Seguros	(14.566)	(10.073)
Gastos de comunicación	(1.341)	(1.035)
Refrigerio y limpieza	(2.456)	(1.436)
Impuestos, tasas y contribuciones	(5.187)	(3.404)
Diversos	(459)	(289)
	<u>(363.508)</u>	<u>(270.330)</u>

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 9: GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Impuestos, tasas y contribuciones	(16.674)	(8.051)
	<u>(16.674)</u>	<u>(8.051)</u>

NOTA 10: GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Honorarios y retribuciones por servicios	(99.653)	(62.451)
Honorarios Directores	(28.622)	-
Impuestos, tasas y contribuciones	(1.196)	(224)
Alquileres	(2.315)	(1.179)
Viajes, movilidad y gastos de representación	(77)	-
Gastos de comunicación	-	(5)
Gastos de oficina	(27)	(121)
Donaciones	(500)	-
Diversos	(126)	(128)
	<u>(132.516)</u>	<u>(64.108)</u>

NOTA 11: RESULTADOS FINANCIEROS

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
<u>Ingresos financieros</u>		
Intereses comerciales y otros	29.384	35.421
Intereses por préstamos otorgados	165.753	119.915
Total ingresos financieros	<u>195.137</u>	<u>155.336</u>
<u>Gastos financieros</u>		
Intereses por préstamos	(346.539)	(410.377)
Intereses comerciales y otros	(16.833)	(15.975)
Gastos y comisiones bancarias	(804)	(416)
Total gastos financieros	<u>(364.176)</u>	<u>(426.768)</u>
<u>Otros resultados financieros</u>		
Diferencia de cambio, neta	(182.541)	(46.148)
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros	(8.520)	(1.694)
Diferencia de cotización UVA	(10.355)	-
Otros resultados financieros	(23.381)	(17.117)
Total otros resultados financieros	<u>(224.797)</u>	<u>(64.959)</u>
Total resultados financieros, netos	<u>(393.836)</u>	<u>(336.391)</u>

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 12: PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Tipo de bien	Valores de origen				Depreciaciones					Neto resultante al cierre del período/ ejercicio	
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferencias / Bajas	Diferencias de conversión	Al cierre del período/ ejercicio	Acumuladas al inicio del ejercicio	Del ejercicio (1)	Diferencias de conversión	Acumuladas al cierre del período/ ejercicio	Al 31.03.22	Al 31.12.21
Terrenos	53.035	-	-	4.280	57.315	-	-	-	-	57.315	53.035
Edificios	816.181	-	-	65.870	882.051	17.356	4.636	1.534	23.526	858.525	798.825
Instalaciones	2.409.778	14.583	-	194.719	2.619.080	134.256	36.762	11.929	182.947	2.436.133	2.275.522
Maquinarias	11.685.918	671	-	943.123	12.629.712	769.578	202.138	68.114	1.039.830	11.589.882	10.916.340
Equipos de computación y oficina	34.726	14.782	-	3.554	53.062	14.866	3.019	1.288	19.173	33.889	19.860
Rodados	10.221	-	-	825	11.046	9.228	107	738	10.073	973	993
Repuestos y materiales	101.054	-	-	8.198	109.252	-	-	-	-	109.252	101.054
Total al 31.03.2022	15.110.913	30.036	-	1.220.569	16.361.518	945.284	246.662	83.603	1.275.549	15.085.969	-
Total al 31.12.2021	12.253.307	148.528	(3.587)	2.712.665	15.110.913	16.382	860.995	67.907	945.284	-	14.165.629
Total al 31.03.2021	12.253.307	3.598	-	1.143.182	13.400.087	16.382	198.156	9.017	223.555	-	13.176.532

(1) Los cargos por depreciación correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 y 2021 y por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 se imputaron al costo de venta.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

(Socio)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° I F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 13: EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
Caja	70	70
Bancos	300.172	11.272
Fondos comunes de inversión	26.103	41.599
Plazo Fijo	117.204	-
	<u>443.549</u>	<u>52.941</u>

A los efectos del Estado de Flujos de Efectivo, el efectivo, equivalente de efectivo incluyen:

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	443.549	311.520
	<u>443.549</u>	<u>311.520</u>

NOTA 14: ESTADO DE CAPITALS

El capital social suscrito e inscripto al 31 de marzo de 2022 asciende a \$73.070.470.

NOTA 15: RESULTADO POR ACCIÓN

Básica

El resultado por acción básica se calcula dividiendo el beneficio atribuible a los tenedores de instrumentos de patrimonio de la Sociedad entre el número promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el período.

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Ganancia del período	412.020	3.242
Promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación	73.070	73.070
Ganancia por acción básica	5,64	0,04

No existen diferencias entre el cálculo del resultado por acción básica y el resultado por acción diluida.

NOTA 16: PRÉSTAMOS FINANZAS Y ESTRUCTURACIONES

<u>No Corrientes</u>	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
Bono internacional	7.419.954	6.849.280
Obligaciones negociables	670.846	571.469
	<u>8.090.800</u>	<u>7.420.749</u>

Corrientes

Bono internacional	364.321	449.478
Obligaciones negociables	554.229	600.055
Otras deudas bancarias	871.357	473.206
Deudas por arrendamiento financiero	13.998	17.838
	<u>1.803.905</u>	<u>1.540.577</u>

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 16: PRÉSTAMOS (Cont.)

Al 31 de marzo de 2022, la deuda financiera total es de \$9.895 millones. El siguiente cuadro resumen muestra la deuda financiera total a la fecha:

	Capital en miles	Saldo al 31 de marzo de 2022 (Pesos)	Tasa de interés (%)	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
<u>Títulos de Deuda</u>						
ON Internacional	USD 13.999	1.624.364	9,63%	USD	27 de julio, 2016	27 de julio, 2023
ON Internacional	USD 55.978	6.159.911	9,63%	USD	1 de diciembre, 2021	1 de diciembre, 2027
ON Clase II GMSA-CTR	USD 5.480	620.568	15,00%	USD	5 de agosto, 2019	5 de mayo, 2023
ON Clase IV GMSA-CTR	USD 1.283	143.439	13,00% hasta la primera fecha de amortización 10,50% hasta la segunda fecha de amortización	USD	2 de diciembre, 2020	11 de abril, 2022
ON Clase VII GMSA-CTR	USD 136	15.164	6,00%	USD	11 de marzo, 2021	11 de febrero, 2023
ON Clase VIII GMSA-CTR	UVA 102	11.185	UVA + 4,60%	ARS	11 de marzo, 2021	11 de febrero, 2023
ON Clase IX GMSA-CTR	USD 1.422	163.474	12,50%	USD	9 de abril, 2021	9 de abril, 2024
ON Clase XI GMSA-CTR	USD 235	26.292	6,00%	USD	12 de noviembre, 2021	12 de noviembre, 2024
ON Clase XII GMSA-CTR	UVA 801	87.751	UVA + 4,60%	ARS	12 de noviembre, 2021	12 de noviembre, 2024
ON Clase XIII GMSA-CTR	USD 1.393	157.202	7,50%	USD	10 de enero, 2022	10 de enero, 2024
Subtotal		9.009.350				
<u>Otras deudas</u>						
Préstamo BAPRO	\$ 177.073	179.767	Badlar corregida	ARS	21 de enero, 2020	4 de junio, 2022
Préstamo Chubut	\$ 43.828	44.943	Badlar + 5%	ARS	7 de septiembre, 2021	7 de septiembre, 2022
Préstamo Macro	\$ 48.200	49.123	Badlar + 10%	ARS	3 de agosto, 2020	15 de junio, 2022
Préstamo Macro	\$ 51.800	51.983	Badlar + 10%	ARS	24 de enero, 2022	24 de junio, 2022
Préstamo Supervielle	\$ 126.190	130.893	49,75%	ARS	7 de febrero, 2022	2 de agosto, 2022
Préstamo CMF	\$ 400.000	414.648	48,75%	ARS	4 de marzo, 2022	4 de junio, 2022
Arrendamiento financiero		13.998				
Subtotal		885.355				
Total deuda financiera		9.894.705				

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 16: PRÉSTAMOS (Cont.)

ON Clase XIII (co-emisión GMSA y CTR)

El 10 de enero de 2022, GMSA y CTR co-emitieron las ON Clase XIII, bajo las siguientes condiciones:

Capital: valor nominal: USD 14.065 miles

Monto asignado a CTR: USD 1.393 miles

Intereses: 7,5% nominal anual, pagaderos semestralmente hasta su vencimiento, el 10 de enero de 2024.

Plazo y Forma de cancelación: Amortización: El capital de las ON será amortizado serán amortizadas íntegramente en la Fecha de Vencimiento, el 10 de enero de 2024.

Los vencimientos de los préstamos de la Sociedad y su exposición a las tasas de interés son los siguientes:

	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
Tasa fija		
Menos de 1 año	1.464.091	1.049.533
Entre 1 y 2 años	2.702.303	2.446.762
Entre 2 y 3 años	1.401.238	1.296.541
Más de 3 años	3.987.259	3.677.446
	<u>9.554.891</u>	<u>8.470.282</u>
Tasa variable		
Menos de 1 año	339.814	491.044
	<u>339.814</u>	<u>491.044</u>
	<u>9.894.705</u>	<u>8.961.326</u>

El valor razonable de las obligaciones internacionales de la Sociedad al 31 de marzo de 2022 y al 31 de diciembre de 2021 asciende aproximadamente a \$6.278 y \$5.946 millones, respectivamente. Dicho valor fue calculado en base al precio de mercado estimado de las obligaciones negociables internacionales de la Sociedad al cierre de cada período. La categoría de valor razonable aplicable sería de Nivel 1.

Respecto de los préstamos restantes, los nominados a tasa variable se encuentran valuados a su valor razonable. Los préstamos a tasa fija, dado la proximidad de su emisión no difieren significativamente de su valor razonable.

Los valores razonables se basan en el valor presente de los flujos de efectivo contractuales, utilizando una tasa de descuento derivada de precios de mercado observables de otros instrumentos de deuda similares más el correspondiente riesgo crediticio.

Con motivo de la emisión internacional de Obligaciones Negociables, la Sociedad ha asumido ciertos compromisos estándares para este tipo de emisiones, cuyas condiciones específicas se encuentran detalladas en el prospecto público correspondiente. A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad cumple con todos los compromisos asumidos.

Los préstamos de la Sociedad están denominados en las siguientes monedas:

	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
Pesos argentinos	970.293	560.169
Dólares estadounidenses	8.924.412	8.401.157
	<u>9.894.705</u>	<u>8.961.326</u>

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 16: PRÉSTAMOS (Cont.)

La evolución de los préstamos de la Sociedad durante el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2022 y 2021 fue la siguiente:

	31.03.22	31.03.21
Préstamos al inicio del ejercicio	8.961.326	9.329.966
Préstamos recibidos	1.272.636	474.598
Préstamos pagados	(1.060.707)	(703.635)
Arrendamientos pagados	(5.728)	(4.004)
Intereses devengados	346.539	410.377
Intereses pagados	(303.807)	(508.412)
Diferencia de cotización UVA	10.355	-
Diferencia de cambio	(74.747)	(147.379)
Diferencia de conversión	748.838	839.474
Préstamos al cierre del período	9.894.705	9.690.985

NOTA 17: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO

El análisis de los activos y pasivos por impuesto diferido es el siguiente:

	31.03.22	31.12.21
Activos por impuesto diferido:		
Activo por impuesto diferido a recuperar en más de 12 meses	1.864.884	1.956.165
	1.864.884	1.956.165
Pasivos por impuesto diferido:		
Pasivo por impuesto diferido a cancelar en más de 12 meses	(5.098.941)	(4.931.177)
	(5.098.941)	(4.931.177)
Pasivo por impuesto diferido (neto)	(3.234.057)	(2.975.012)

El movimiento bruto de la cuenta impuesto diferido ha sido el siguiente:

	31.03.22	31.03.21
Saldo al inicio del ejercicio	(2.975.012)	(2.520.700)
Cargo imputado al Estado de Resultado	(18.947)	(76.985)
Cargo imputado a otros resultados integrales	(240.098)	(235.183)
Saldo al cierre del período	(3.234.057)	(2.832.868)

El cargo por impuesto a las ganancias se compone de la siguiente manera:

	31.03.22	31.03.21
Impuesto diferido	(18.947)	(76.985)
Prescripción GMP	(1.285)	-
Impuesto a las ganancias	(20.232)	(76.985)

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 17: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO (Cont.)

El cargo por impuesto a las ganancias por el método del impuesto diferido corresponde al siguiente detalle:

Conceptos	Saldo al 31 de diciembre de 2021	Cargo imputado al Estado de Resultado	Diferencias de conversión	Saldo al 31 de marzo de 2022
			\$	
Otros créditos	(5.184)	10.727	(418)	5.125
Fondos comunes de inversión	(557)	602	(45)	-
Propiedades, planta y equipos	(3.933.765)	86.494	(315.652)	(4.162.923)
Inventario	(12.342)	259	(2.817)	(14.900)
Préstamos	(87.597)	5.219	(7.069)	(89.447)
Plan de beneficios a los empleados	3.025	407	243	3.675
Ajuste por inflación impositivo	(900.498)	137.827	(72.675)	(835.346)
Quebranto impositivo	1.961.906	(260.482)	158.335	1.859.759
Total	(2.975.012)	(18.947)	(240.098)	(3.234.057)

Los quebrantos por impuesto a las ganancias se encuentran valuados a la tasa correspondiente al año en el cual se estima su utilización, considerando su actualización de acuerdo con los procedimientos de ajuste por inflación impositivo mencionados en la Nota 4 de los estados financieros al 31 de diciembre 2021. En base a los lineamientos de la CINIIF 23 “Incertidumbre sobre tratamientos de impuesto a las ganancias” y de acuerdo con las opiniones de los asesores legales e impositivos, la Sociedad ha procedido a realizar la actualización por inflación de los quebrantos utilizando el índice de precios internos mayoristas, tal como lo indica el artículo 19 de la ley del impuesto a las ganancias. La Sociedad reconoce el activo por impuesto diferido mencionado únicamente en la medida de que existan suficientes ganancias impositivas gravadas futuras que permitan su utilización.

Los quebrantos impositivos acumulados registrados por la Sociedad que se encuentran pendientes de utilización al 31 de marzo de 2022 y susceptibles de ser compensados con la utilidad impositiva del ejercicio finalizado en dicha fecha son:

Año	\$
Quebranto de ejercicio 2018	3.414.410
Quebranto de ejercicio 2019	1.899.190
Total de quebrantos acumulados al 31 de marzo de 2022	5.313.600

Reforma Tributaria y Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva

El 29 de diciembre de 2017 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la Ley 27430 – Impuesto a las Ganancias. Esta ley ha introducido varios cambios en el tratamiento del impuesto a las ganancias cuyos componentes clave son los siguientes:

Alícuota de Impuesto a las ganancias: La alícuota del Impuesto a las Ganancias para las sociedades argentinas se reducirá gradualmente desde el 35% al 30% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018 hasta el 31 de diciembre de 2019 y al 25% para los ejercicios fiscales que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, inclusive.

Impuesto a los dividendos: Se introduce un impuesto sobre los dividendos o utilidades distribuidas, entre otros, por sociedades argentinas o establecimientos permanentes a: personas humanas, sucesiones indivisas o beneficiarios del exterior, con las siguientes consideraciones: (i) los dividendos derivados de las utilidades generadas durante los ejercicios fiscales que se inicien

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 17: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO (Cont.)

Reforma Tributaria y Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva (Cont.)

a partir del 1 de enero 2018 y hasta el 31 de diciembre de 2019 estarán sujetos a una retención del 7%; y (ii) los dividendos originados por las ganancias obtenidas por ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2020 en adelante estarán sujetos a retención del 13%.

Los dividendos originados por beneficios obtenidos hasta el ejercicio anterior al iniciado a partir del 1 de enero de 2018 seguirán sujetos, para todos los beneficiarios de los mismos, a la retención del 35% sobre el monto que exceda las ganancias acumuladas distribuibles libres de impuestos (período de transición del impuesto de igualación).

De acuerdo con las disposiciones de la Ley N° 19.550 General de Sociedades, el 5% de la utilidad neta que surja del estado de resultados integrales del ejercicio, los ajustes a ejercicios anteriores, las transferencias de otros resultados integrales a resultados no asignados y las pérdidas acumuladas de ejercicios anteriores, deberá destinarse a la reserva legal, hasta que la misma alcance el 20% del capital social.

Actualizaciones de deducciones: Las adquisiciones o inversiones efectuadas en los ejercicios fiscales que se inicien a partir del 1 de enero de 2018, se actualizarán sobre la base de las variaciones porcentuales del Índice de Precios Internos al Consumidor Nivel General (IPC) que suministre el Instituto Nacional de Estadística y Censos, situación que incrementará la amortización deducible y su costo computable en caso de venta.

El 27 de diciembre de 2019 el Poder Ejecutivo Nacional Promulgó la ley 27541 – Ley de Solidaridad Social y Reactivación Productiva.

En lo que al Impuesto a las Ganancias aplicable a sociedades respecta, se destacan las siguientes modificaciones introducidas por la ley:

- Mantiene para el 2020 la tasa del impuesto en 30% (esa tasa debía reducirse al 25% de acuerdo a la reforma tributaria del 2017).
- Ajuste por Inflación Impositivo: La imputación del ajuste por inflación impositivo correspondiente al primer y segundo ejercicio iniciados a partir del 1/1/2019 deberá imputarse en partes iguales durante 6 ejercicios fiscales.

Impuesto sobre los bienes personales, acciones y participaciones: La tasa del impuesto se eleva del 0,25% al 0,50%.

El 16 de junio de 2021 el Poder Ejecutivo Nacional promulgó la ley 27.630. Se destacan las siguientes modificaciones introducidas por la ley:

- Alícuota de Impuesto a las ganancias: se eliminó la tasa fija de ganancias para sociedades y se estableció una nueva estructura de alícuotas escalonadas para el impuesto a las ganancias con tres segmentos en relación al nivel de ganancia neta imponible acumulada. Las nuevas alícuotas son: 25% para las ganancias netas imponibles acumuladas entre \$0 hasta \$ 5 millones, 30% para el segundo tramo, entre \$5 y \$50 millones y 35% para ganancias imponibles superiores a los \$ 50 millones. Asimismo, prevé que los montos fijados en las escalas se actualizarán por la variación del IPC a partir de los ejercicios iniciados el 1 de enero de 2022.
- Impuesto a los dividendos: se fija la tasa del 7% para este impuesto.

Dichas modificaciones rigen para ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2021.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 17: IMPUESTO A LAS GANANCIAS - IMPUESTO DIFERIDO (Cont.)

A continuación, se presenta la conciliación entre el impuesto a las ganancias imputado en resultados y el que resultaría de aplicar la tasa del impuesto vigente sobre la utilidad contable antes de impuesto:

	31.03.22	31.03.21
Resultado antes del impuesto a las ganancias	432.252	80.227
Tasa del impuesto vigente	35%	25%
Resultado a la tasa del impuesto	(151.288)	(20.057)
Otras diferencias permanentes	(18.251)	(9.793)
Ajuste por inflación impositivo y actualización de quebrantos	76.941	(203.703)
Efectos de las diferencias de cambio y diferencias de conversión de propiedad, planta y equipos	73.651	156.568
Prescripción GMP	(1.285)	-
Total cargo por impuesto a las ganancias contabilizado	(20.232)	(76.985)
Impuesto diferido del período	(18.947)	(76.985)
Prescripción GMP	(1.285)	-
Total cargo por impuesto a las ganancias contabilizado (Pérdida)	(20.232)	(76.985)

Corresponde al efecto de aplicar a los activos y pasivos por impuesto diferido los cambios en las alícuotas del impuesto a las ganancias de acuerdo con la reforma tributaria detallada en forma previa en función al año esperado de realización de los mismos.

NOTA 18: ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS

Las categorías de instrumentos financieros fueron determinadas en base a la NIIF 9.

Al 31 de marzo de 2022	Activos/ Pasivos financieros a costo amortizado	A valor razonable con cambios en resultados	Activos/ Pasivos no financieros	Total
Activos				
Créditos por ventas y otros créditos	4.213.318	-	171.646	4.384.964
Efectivo y equivalentes de efectivo	417.446	26.103	-	443.549
Activos no financieros	-	-	15.185.178	15.185.178
Total	4.630.764	26.103	15.356.824	20.013.691
Pasivos				
Deudas comerciales y otras deudas	72.643	-	-	72.643
Préstamos (excluyendo arrendamientos financieros)	9.880.707	-	-	9.880.707
Arrendamientos financieros	13.998	-	-	13.998
Pasivos no financieros	-	-	3.577.028	3.577.028
Total	9.967.348	-	3.577.028	13.544.376

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 18: ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS (Cont.)

Al 31 de diciembre de 2021	Activos/ Pasivos financieros a costo amortizado	Activos/Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Activos/ Pasivos no financieros	Total
Activos				
Créditos por ventas y otros créditos	3.368.207	-	196.213	3.564.420
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.342	41.599	-	52.941
Activos no financieros	-	-	14.251.386	14.251.386
Total	3.379.549	41.599	14.447.599	17.868.747
Pasivos				
Deudas comerciales y otras deudas	139.825	-	-	139.825
Instrumentos financieros derivados	-	259	-	259
Préstamos (excluyendo arrendamientos financieros)	8.943.488	-	-	8.943.488
Arrendamientos financieros	17.838	-	-	17.838
Pasivos no financieros	-	-	3.183.192	3.183.192
Total	9.101.151	259	3.183.192	12.284.602

A continuación, se presentan los ingresos, gastos, ganancias y pérdidas que surgen de cada una de las categorías de instrumentos financieros:

Al 31 de marzo de 2022	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
Intereses ganados	195.137	-	-	195.137
Intereses perdidos	-	-	(363.372)	(363.372)
Diferencia de cambio, neta	(396.381)	-	213.840	(182.541)
Otros resultados financieros	-	(8.520)	(34.540)	(43.060)
Total	(201.244)	(8.520)	(184.072)	(393.836)

Al 31 de marzo de 2021	Activos financieros a costo amortizado	Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
Intereses ganados	155.336	-	-	155.336
Intereses perdidos	-	-	(426.352)	(426.352)
Diferencia de cambio, neta	(357.453)	-	311.305	(46.148)
Otros resultados financieros	-	(1.694)	(17.533)	(19.227)
Total	(202.117)	(1.694)	(132.580)	(336.391)

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 18: ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS (Cont.)

Determinación del valor razonable

La Sociedad clasifica las mediciones a valor razonable de los instrumentos financieros utilizando una jerarquía de valor razonable, la cual refleja la relevancia de las variables utilizadas para llevar a cabo dichas mediciones. La jerarquía de valor razonable tiene los siguientes niveles:

- Nivel 1: precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos idénticos.
- Nivel 2: datos distintos a precios de cotización incluidos en el nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios)
- Nivel 3: datos sobre el activo o el pasivo que no están basados en datos observables en el mercado (es decir, información no observable).

Las siguientes tablas presentan los activos y pasivos financieros que son medidos a valor razonable al 31 de marzo de 2022 y 31 de diciembre de 2021 y su asignación a los distintos niveles de la jerarquía de valor razonable:

<u>Al 31 de marzo de 2022</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>			
Fondos comunes de inversión	26.103	-	26.103
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	-	14.941.855	14.941.855
Total	26.103	14.941.855	14.967.958
<hr/>			
<u>Al 31 de diciembre de 2021</u>	<u>Nivel 1</u>	<u>Nivel 3</u>	<u>Total</u>
Activos			
<i>Efectivo y equivalentes de efectivo</i>			
Fondos comunes de inversión	41.599	-	41.599
<i>Propiedades, planta y equipo</i>	-	14.043.722	14.043.722
Pasivos			
<i>Instrumentos financieros derivados</i>			
Derivados	(259)	-	(259)
Total	41.340	14.043.722	14.085.062

No hubo reclasificaciones de los instrumentos financieros entre distintos niveles.

El valor de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha de los presentes estados financieros. Un mercado se entiende como activo si los precios de cotización están regularmente disponibles a través de una bolsa, intermediario financiero, institución sectorial, u organismo regulador, y esos precios reflejan transacciones actuales y regulares de mercado entre partes que actúan en condiciones de independencia mutua. El precio de cotización de mercado usado para los activos financieros mantenidos por la Sociedad es el precio de oferta actual. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 1.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 18: ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS Y NO FINANCIEROS (Cont.)

Determinación del valor razonable (Cont.)

El valor razonable de instrumentos financieros que no se negocian en mercados activos se determina usando técnicas de valuación. Estas técnicas de valuación maximizan el uso de información observable de mercado en los casos en que esté disponible y confía lo menos posible en estimaciones específicas de la Sociedad. Si todas las variables significativas para establecer el valor razonable de un instrumento financiero son observables, el instrumento se incluye en el nivel 2. No existen instrumentos financieros que deban incluirse en el nivel 2. Si una o más variables utilizadas para establecer el valor razonable no son observables en el mercado, el instrumento financiero se incluye en el nivel 3. Estos instrumentos se incluyen en el nivel 3. Este es el caso de la revaluación de ciertas categorías de propiedad, planta y equipos.

Las técnicas de valuación específicas utilizadas para determinar el valor razonable de propiedad, planta y equipos incluyen:

a) Con respecto a “Terrenos” y “Edificios”, se han ajustado mediante una metodología a partir de coeficientes que contemplan los cambios en el poder adquisitivo de la moneda para la conformación de un valor razonable.

b) Para la determinación de los valores razonables de “Instalaciones” y “Maquinarias”, se ha calculado mediante flujo de fondos descontados (ver Nota 5.a).

Los procesos de valoración y los resultados para la determinación del valor razonable de la propiedad, planta y equipo, son discutidos y aprobados por el Directorio de las Sociedades al menos una vez por año.

NOTA 19: OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS

	Ganancia / (Pérdida)	
	\$	
	31.03.22	31.03.21
<i>a) Intereses comerciales</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
RGA	(321)	(755)
	(321)	(755)
<i>b) Servicios administrativos</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
RGA	(91.927)	(59.539)
	(91.927)	(59.539)
<i>c) Alquileres</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
RGA	(2.315)	(1.179)
	(2.315)	(1.179)
<i>d) Otras compras y servicios recibidos</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
GROSA	-	(1.452)
GMSA - Fianzas recibidas	(94)	(224)
	(94)	(1.676)

Véase nuestro informe de fecha

10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 19: OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

	<u>Ganancia / (Pérdida)</u>	
	\$	
	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
<i>e) Recupero de gastos</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
RGA	(208)	-
GMSA	(714)	(740)
	<u>(922)</u>	<u>(740)</u>
<i>f) Intereses generados por préstamos otorgados</i>		
<u>Otras partes relacionadas:</u>		
Directores - Accionistas	-	2.651
GMSA	165.625	117.207
	<u>165.625</u>	<u>119.858</u>

g) Remuneraciones del personal clave de la gerencia

La alta gerencia incluye a los directores (ejecutivos y no ejecutivos). Sus remuneraciones al 31 de marzo de 2022 y 2021 ascendieron a \$3.407 y \$2.387, respectivamente.

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
Sueldos	(3.407)	(2.387)
	<u>(3.407)</u>	<u>(2.387)</u>

h) Saldos a la fecha de los estados de situación financiera

	<u>31.03.22</u>	<u>31.12.21</u>
<u>Otros créditos corrientes con partes relacionadas</u>		
GMSA	2.880.453	2.320.266
Directores - Accionistas	39.229	36.198
	<u>2.919.682</u>	<u>2.356.464</u>
<u>Deudas comerciales corrientes con partes relacionadas</u>		
RGA	182	80
GMSA	5.210	69.960
	<u>5.392</u>	<u>70.040</u>

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 19: OPERACIONES Y SALDOS CON PARTES RELACIONADAS (Cont.)

i) Préstamos otorgados partes relacionadas

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
<i>Préstamos a Directores - Accionistas</i>		
Saldo al inicio del ejercicio	36.198	40.329
Préstamos otorgados	3.031	3.030
Intereses devengados	-	2.651
Saldo al cierre del período	<u>39.229</u>	<u>46.010</u>

j) Préstamos entre partes relacionadas

	<u>31.03.22</u>	<u>31.03.21</u>
<i>Préstamos de GMSA</i>		
Saldo al inicio del ejercicio	2.320.266	1.673.312
Préstamos otorgados	394.562	135.000
Préstamos cobrados	-	(176.985)
Intereses devengados	165.625	117.207
Saldo al cierre del período	<u>2.880.453</u>	<u>1.748.534</u>

Entidad	Capital	Tasa de interés	Condiciones
31.03.2022			
GMSA	2.029.883	35%	Vencimiento: 1 año
Total en pesos	<u>2.029.883</u>		

NOTA 20: GARANTÍAS OTORGADAS POR OPERACIONES FINANCIERAS DE PARTES RELACIONADAS

Préstamo JPMorgan Chase Bank, N.A.

El 7 de julio de 2020, ASA y CTR firmaron, junto con JP Morgan Chase Bank N.A. (“JPM”) un Acuerdo de Garantía Corporativa (“Corporate Guarantee Agreement” por su denominación en inglés), en virtud del cual garantizan el préstamo que celebró GMSA por un monto de USD14.808 miles con JPM. Dicho préstamo está destinado al financiamiento del 85% del pago a PW Power Systems LLC (“PWPS”), en su carácter de exportador, por los servicios de reparación y mejoras a ciertas turbinas de gas natural de propiedad de GMSA, oportunamente adquiridas a PWPS y convenidos bajo un contrato de servicios. Este financiamiento se encuentra garantizado por Export-Import Bank (“Exim Bank”) y, asimismo, y en virtud de lo antes manifestado, ASA y CTR actuaron como garantes.

Dentro del paquete de garantías, se encuentran los siguientes items: (i) un pagaré de GMSA a favor de JPM por el monto del capital desembolsado, a realizar en cada desembolso bajo el contrato de préstamo, siendo cada uno avalados por CTR y ASA, bajo ley argentina; (ii) un pagaré bajo ley del Estado de Nueva York, librado por GMSA y (iii) una fianza de CTR y ASA, ambos como deudores solidarios, lisos, llanos y principales pagadores, de conformidad con el Acuerdo de Garantía Corporativa.

El saldo a la fecha de presentación de los estados financieros condensados intermedios asciende a USD 11.848 miles.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 21: CAPITAL DE TRABAJO

La Sociedad presenta al 31 de marzo de 2022 un capital de trabajo positivo de \$2.615.394 (calculado como activo corriente menos pasivo corriente). Al 31 de diciembre de 2021 el capital de trabajo positivo fue de \$1.726.055.

NOTA 22: INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

La información sobre los segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. Se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones, que es responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación, al Directorio de la Sociedad.

La dirección ha determinado el segmento operativo basándose en los informes que revisa el Directorio, y que se utilizan para la toma de decisiones estratégicas.

El Directorio considera el negocio como un solo segmento, la actividad de generación y venta de energía eléctrica.

Cabe aclarar que la información utilizada por el Directorio para la toma de decisiones se basa fundamentalmente en indicadores operativos del negocio. Considerando que los ajustes entre las normas anteriores y las NIIF se refieren a conceptos no operativos, dicha información no se ve afectada sustancialmente por la aplicación de las nuevas normas.

NOTA 23: GUARDA DE DOCUMENTACIÓN

Con fecha 14 de agosto de 2014, la CNV emitió la RG N° 629 mediante la cual impone modificaciones a sus normas en materia de guarda y conservación de libros societarios, libros contables y documentación comercial. En tal sentido, se informa que la Sociedad tiene en su poder la guarda y conservación de los libros societarios, libros contables y documentación comercial de relevante, en su sede social sita en Av. L.N. Alem 855 - Piso 14 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Asimismo, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible correspondiente a los ejercicios financieros no prescriptos, al siguiente proveedor:

Sujeto encargado del depósito - Domicilio de ubicación

Bank S.A. - Colectora oeste panamericana y calle 28. Garín

Bank S.A. - Colectora oeste panamericana km 31,7, Gral. Pacheco

Bank S.A. - Carlos Pellegrini 1201-Dcok Sud

Asimismo, se deja constancia que se encuentra a disposición en la sede inscripta, el detalle de la documentación dada en guarda, como así también la documentación referida en el artículo 5° inciso a.3) Sección I del Capítulo V del Título II de las NORMAS (N.T. 2013 y mod.).

NOTA 24: CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD

El año 2021 fue un año de recuperación de la actividad económica, luego de la contracción del PBI de 9,9% experimentada por la economía argentina en 2020. Si bien era previsible un efecto rebote sobre la actividad económica, tras haber estado cuasi cerrada la economía por varios meses consecutivos como consecuencia de las restricciones sanitarias impuestas debido a la pandemia de Covid-19, la mejora en los precios internacionales de los productos de la canasta exportable de Argentina, la aprobación y utilización masiva de vacunas -sobre todo en la segunda mitad del año- que permitieron una mayor disminución de las restricciones sanitarias y el ingreso extraordinario de fondos como medida de estímulo del FMI para ayudar a los países a solventar los efectos del Covid-19, generaron que la recuperación haya sido superior a la que se anticipaba a principios de año. Se estima que el PBI creció en 2021 un 10%.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 24: CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)

Sin embargo, diversos factores hicieron que la recuperación no fuese homogénea en todos los sectores y en varios de ellos aún no se alcanzan los niveles de 2018, cuando comenzara la recesión.

Adicionalmente, la incertidumbre en torno a las elecciones legislativas llevadas a cabo en septiembre y noviembre comenzó a mediados de año, y generó un alza en la demanda de divisa extranjera por parte de individuos y empresas. Esto llevó al BCRA a aumentar los controles al acceso del mercado cambiario y, en consecuencia, los tipos de cambio alternativos alcanzaron valores de hasta un 100% más alto que el valor de la divisa en el mercado oficial. La combinación de emisión monetaria, inflación internacional, inercia y expectativas llevaron a terminar 2021 con el segundo registro más alto de aumento de precios interanual desde 1991, con un 50,9% de variación interanual del IPC a diciembre de 2021.

Durante el primer trimestre de 2022 Argentina deberá resolver su situación de deuda con el FMI. A finales de enero, se alcanzó un entendimiento entre el país y el Organismo donde se habrían pactado metas fiscales y monetarias, a cambio una refinanciación de los vencimientos.

Los principales indicadores en nuestro país son:

- El aumento del PBI para 2022 en términos interanuales se estima en torno al 4% proyectado según el informe de WEO de FMI de abril 2022.
- La inflación acumulada entre el 1 de enero 2022 y el 31 de marzo de 2022 alcanzó el 16,07% (IPC).
- Entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2022, el peso se depreció 8,07% frente al dólar estadounidense, de acuerdo con el tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina.
- La autoridad monetaria impuso mayores restricciones cambiarias, las cuales afectan también el valor de la moneda extranjera en mercados alternativos existentes para ciertas transacciones cambiarias restringidas en el mercado oficial.

Las medidas tendientes a restringir el acceso al mercado cambiario a fin de contener la demanda de dólares implican la solicitud de autorización previa del Banco Central de la República Argentina para ciertas transacciones (salvo las excepciones estipuladas específicamente en la norma), siendo de aplicación para la Sociedad las siguientes:

- El pago de préstamos financieros otorgados por no residentes: aquellas empresas que registren vencimientos de capital programados entre el 15/10/2020 y el 30/06/2022 deberán presentar un programa de refinanciación del capital no menor al 60%, con un nuevo endeudamiento externo con una vida promedio de 2 años, permitiéndoles adquirir solamente el equivalente al 40% de los compromisos de capital acordados.
- El pago de emisiones a partir del 1/9/2019 de título de deuda con registro público en el país, denominadas en moneda extranjera.
- El pago de endeudamientos entre residentes en moneda extranjera.
- El pago al exterior de ciertas importaciones (por ejemplo, pagos anticipados o a la vista si el importador no cuenta con cupo).
- El pago de importación de servicios a compañías vinculadas del exterior.
- La formación de activos externos.

Adicionalmente, el régimen cambiario ya determinaba como obligatorio el ingreso y liquidación a moneda nacional de los fondos obtenidos como resultados de las siguientes operaciones y conceptos:

- Exportaciones de bienes.
- Cobros de prefinanciacines, anticipos y post-financiacines de exportación de bienes.
- Exportaciones de servicios.
- Enajenación de activos no financieros no producidos.
- Enajenación de activos externos.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 24: CONTEXTO ECONÓMICO EN QUE OPERA LA SOCIEDAD (Cont.)

Estas restricciones cambiarias, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al Mercado Único y Libre de Cambios (MULC) para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones financieras.

Adicionalmente, el Gobierno lanzó en el mes de octubre de 2020 un paquete de medidas para contribuir al desarrollo de bienes exportables y promover el mercado interno y la industria de la construcción.

El contexto de volatilidad e incertidumbre continúa a la fecha de emisión de los presentes estados financieros. No obstante que todas las emisiones realizadas en los últimos 12 meses en el mercado de capitales como también las renegociaciones con los bancos locales, han sido exitosas y que se esperan que continúen de la misma manera durante el próximo ejercicio, este contexto podría limitar el acceso al mercado de deuda lo que podría crear dificultades en la renegociación de los pasivos existentes.

La Dirección de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las variables que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera. Los estados financieros de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

NOTA 25: FUSIÓN POR ABSORCIÓN

Con fecha 10 de marzo de 2022 se inscribió en IGJ la fusión por absorción por medio de la que, GMSA absorbió a ASA y a GECE, siendo la fecha efectiva de fusión el 1 de enero de 2021 (la "Fusión 2021"). Asimismo, con fecha 10 de marzo de 2022, salieron inscriptas las disoluciones sin liquidación de ASA y GECE.

NOTA 26: PRINCIPALES COBERTURAS DE SEGUROS

Conceptos asegurados:

Tipo de riesgo	Monto asegurado 2022		Monto asegurado 2021	
Todo riesgo operativo - daños materiales	USD	145.000	USD	145.000
Todo riesgo operativo - pérdida de beneficios	USD	41.830	USD	41.830
Responsabilidad civil (primaria)	USD	1.000	USD	1.000
Responsabilidad civil (en exceso)	USD	9.000	USD	9.000
Responsabilidad Civil de Directores y Ejecutivos (D&O)	USD	15.000	USD	15.000
Automotor	\$	10.100	\$	10.100
Accidentes personales	USD	1.000	USD	1.000
Seguro de transporte mercado nacional / internacional	USD	5.000	USD	5.000
Caución directores	\$	4.050	\$	4.050
Caución derechos aduaneros	\$	-	\$	-
Caución ambiental	\$	23.538	\$	23.538
Seguro tecnico equipos	USD	96	USD	96
Vida - Vida obligatorio	\$	182	\$	119
Vida - Colectivo de vida (LCT)	Incapacidad: 1 sueldo por año		Incapacidad: 1 sueldo por año	
	Muerte: 1/2 sueldo por año		Muerte: 1/2 sueldo por año	
Vida - Adicional colectivo de vida		24 sueldos		24 sueldos

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 26: PRINCIPALES COBERTURAS DE SEGUROS (Cont.)

Cobertura todo riesgo operativo con pérdida de beneficio

El seguro de Todo Riesgo Operativo ampara todos los riesgos de pérdida o daño físico ocurridos a los bienes propiedad del asegurado y/o por los cuales fuera responsable mientras se encuentren en la o las ubicaciones descriptas en la póliza, siempre que dichos daños sucedan en forma accidental, súbita e imprevista y hagan necesaria la reparación y/o reposición como consecuencia directa de cualquiera de los riesgos amparados por la póliza. Dicha póliza incluye la cobertura de pérdida de beneficios, la cual tiene por objeto cubrir las pérdidas generadas como consecuencias de la paralización de las actividades ocasionadas por el siniestro, tanto en lo referente al beneficio que deja de realizarse como así también a los gastos que continúa soportando la Sociedad a pesar de su inactividad, de manera tal, que el asegurado se encuentre en igual situación financiera en que hubiera estado de no haber ocurrido el siniestro.

Es muy importante destacar que el 15 de octubre de 2021 se ha renovado, con una vigencia de 12 meses, la póliza de seguros de Todo Riesgo Operativo de todas las generadoras del Grupo Albanesi a través de aseguradoras de primera línea como son: Starr Insurance Companies, Federación Patronal, La Meridional, Provincia Seguros, Chubb, Sancor y Zurich.

Responsabilidad Civil

La Sociedad cuenta con un Seguro con cobertura de Responsabilidad Civil emergente del asegurado, como consecuencia de lesiones y/o muerte de terceros y/o daños a la propiedad de terceros, provocados y/o derivados del desarrollo de la actividad del asegurado, sujeto a términos, condiciones, limitaciones y exclusiones establecidos en la póliza.

Esta cobertura se encuentra estructurada de la siguiente manera:

Se contrató una póliza individual para cada Compañía del Grupo Albanesi, con un límite de indemnización de USD 1.000.000.- por evento y dos reposiciones durante la vigencia de póliza.

Adicionalmente se contrató una póliza en común para todas las compañías del Grupo, con un límite de indemnización de USD 9.000.000.- por evento y en la vigencia de la póliza en exceso de USD 1.000.000.- (pólizas individuales), con dos reposiciones de límite.

Responsabilidad Civil de Directores y Ejecutivos (D&O)

Esta póliza cubre todas aquellas acciones o toma de decisiones que realizan los directores y/o ejecutivos en su calidad de tal, fuera del servicio profesional o propiamente tal de la empresa donde trabajan; como por ejemplo, despidos de empleados, contrataciones, decisiones financieras, de publicidad y marketing, fusiones o adquisiciones, declaraciones de los accionistas, asientos contables, la que también pueden ser realizadas con negligencia o culpa, error, ignorancia o imprudencia y producir daño económico a un empleado, accionista o a un tercero. No cubre acciones dolosas.

También cubre a la empresa frente a reclamaciones bursátiles o de sus tenedores de bonos o valores.

Cubre el patrimonio personal de los Directores y/o Ejecutivos, presentes, pasados o futuros, y a la empresa frente al mercado de capitales.

Seguro Automotor

Este seguro ampara los daños a los vehículos propios, y cubre la responsabilidad civil extracontractual del propietario, usuario o conductor del vehículo automotor que protagoniza un accidente por el cual terceras personas sufren lesiones o fallecen.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 26: PRINCIPALES COBERTURAS DE SEGUROS (Cont).

Seguros de Transportes

La Sociedad cuenta con una póliza de seguro que cubre los transportes de todas las generadoras del Grupo Albanesi bajo la modalidad de declaración jurada a mes vencido. La misma cubre las pérdidas o daños que puedan sufrir los bienes del asegurado con motivo de su movilización durante el transporte, el mismo puede ser internacional, nacional o urbano, ya sea por transporte terrestre, aéreo o marítimo.

Garantías Aduaneras

-Importación temporal: dicha garantía evita el pago de los derechos correspondientes por el ingreso de mercaderías al país, siempre y cuando sean exportadas en un plazo determinado, momento en el cual se desafecta la garantía.

-Exportación temporal: se garantizan el monto de los derechos correspondientes por exportación sobre aquellas mercaderías exportadas que luego son reimportadas.

Caución Directores

Es la garantía exigida por la Ley de Sociedades (Ley 19.550, art. 256 párrafo 2º) a los directores de sociedades anónimas y a los integrantes de los órganos de administración de otras sociedades (SRL, SCA). Dicha garantía cubre a la Sociedad ante el incumplimiento de las obligaciones del Director o Socio Gerente en el desempeño de sus funciones.

Seguro de vida obligatorio

El Seguro Colectivo de Vida Obligatorio es una cobertura que obligatoriamente el empleador debe contratar a favor de sus empleados. El mismo cubre el riesgo de muerte del trabajador en relación de dependencia, por cualquier causa, sin limitaciones de ninguna especie, las 24 horas del día dentro o fuera del país.

Seguro de vida LCT

Dicho seguro cubre ante las obligaciones emergentes de la Ley de Contrato del Trabajo, ya que la empresa debe responder con una indemnización frente a la invalidez total y permanente o al fallecimiento del empleado, cualquiera sea el motivo.

Seguro de Vida Colectivo

La Sociedad ha contratado una Póliza de Seguro de Vida Colectivo, en beneficio de todos los empleados del Grupo. El mismo protege otorgando indemnización en caso de muerte, pérdidas parciales por accidente, incapacidad total y permanente, anticipo por enfermedades graves, trasplante de órganos y nacimiento de hijo póstumo

Caución Ambiental

La Póliza de Caución por Riesgo de Daño Ambiental de Incidencia Colectiva cubre la exigencia de Garantía Ambiental establecida en la Ley General de Ambiente N° 25.675, Art. 22, de acuerdo con lo establecido por los organismos de aplicación.

Seguro Técnico equipos electrónicos

Ampara los riesgos que sufran el equipamiento electrónico fijo o móviles de procesamiento de datos y/o de oficinas como pueden ser pc, notebook, fotocopiadoras, centrales telefónicas, etc. según detalle proporcionado por el asegurado ante hechos accidentales, súbitos e imprevistos.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 27: CLASIFICACIÓN DE CRÉDITOS Y DEUDAS POR PLAZOS DE VENCIMIENTO Y DEVENGAMIENTO DE INTERESES

La composición de los créditos y deudas al 31 de marzo de 2022 según su plazo de cobro o pago y sus pautas de actualización, se detallan en el siguiente cuadro:

	Créditos por ventas	Otros créditos	Deudas comerciales	Préstamos	Remuneración y deudas sociales	Deudas Fiscales/ Pasivo por impuesto diferido	Plan de beneficios definidos	Otras deudas
	\$							
A vencer								
1° trimestre	1.022.493	31.905	28.689	1.296.262	33.917	110.584	76	36.198
2° trimestre	-	8.602	7.756	97.685	1.549	-	-	-
3° trimestre	-	8.602	-	310.034	1.549	-	-	-
4° trimestre	-	2.938.051	-	99.924	-	-	-	-
Más de 1 año	-	104.168	-	8.090.800	-	3.234.057	11.359	-
Subtotal	1.022.493	3.091.328	36.445	9.894.705	37.015	3.344.641	11.435	36.198
De plazo vencido	271.143	-	-	-	-	183.937	-	-
Total al 31.03.22	1.293.636	3.091.328	36.445	9.894.705	37.015	3.528.578	11.435	36.198
Que no devengan interés								
A tasa fija	1.022.493	171.646	36.445	-	37.015	3.316.641	-	36.198
A tasa variable	-	2.880.453	-	(1) 9.554.891	-	211.937	11.435	-
	271.143	39.229	-	(1) 339.814	-	-	-	-
Total al 31.03.22	1.293.636	3.091.328	36.445	9.894.705	37.015	3.528.578	11.435	36.198

(1) Ver Nota 16 a los estados financieros al 31 de marzo de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F°17

Armando Losón (h)
Presidente

Central Térmica Roca S.A.

Notas a los Estados Financieros Condensados Intermedios (Cont.)

NOTA 28: ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS DISTINTAS DEL PESO (1)

Rubros	Clase y monto de moneda extranjera	Cambio Vigente al cierre (2)	Importe contabilizado 31.03.22	Importe contabilizado 31.12.21
			\$	
ACTIVO				
ACTIVO CORRIENTE				
Efectivos y equivalentes en efectivo				
Bancos	USD	41	110,810	4.561
Créditos por ventas				
Deudores por ventas - Res. 220/07	USD	4.584	110,810	507.954
Total del activo corriente			512.515	480.726
Total del activo			512.515	480.726
PASIVO				
PASIVO NO CORRIENTE				
Deudas financieras				
Obligaciones negociables	USD	5.257	111,010	583.596
Bono Internacional	USD	66.840	111,010	7.419.954
Total del pasivo no corriente			8.003.550	7.337.978
PASIVO CORRIENTE				
Deudas comerciales				
Partes relacionadas	USD	26	110,910	2.884
Proveedores comunes	USD	113	111,010	12.575
Deudas financieras				
Obligaciones negociables	USD	4.887	111,010	542.543
Bono Internacional	USD	3.282	111,010	364.321
Deudas por arrendamiento financiero	USD	126	111,010	13.998
Total de pasivo corriente			936.321	1.153.233
Total del pasivo			8.939.871	8.491.211

(1) Información presentada a efectos de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por CNV.

(2) Tipo de cambio vigente al cierre del ejercicio según Banco Nación. En el caso de los saldos con partes relacionadas se utiliza un tipo de cambio promedio.

Véase nuestro informe de fecha
10 de mayo de 2022

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

Dr. Marcelo P. Lerner
por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Armando Losón (h)
Presidente