



Estados Contables

Por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021 presentados
en forma comparativa con el ejercicio económico finalizado el 31
de diciembre de 2020

HIDROELÉCTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Sarmiento N° 698, Ciudad de Trelew, Provincia de Chubut

| | |
|---|--|
| Actividad principal de la Sociedad: | Producción de energía eléctrica y su comercialización en bloque mediante la utilización del Complejo Hidroeléctrico Florentino Ameghino. |
| Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio del Estatuto o contrato social: | 31 de agosto de 1994 |
| Última modificación del Estatuto: | 24 de setiembre de 1999 |
| Fecha de finalización del contrato social: | 31 de agosto de 2093 |
| Número de registro en la Inspección General de Justicia: | 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV (Provincia de Chubut) |
| Denominación de la sociedad controlante: | Hidroeléctrica del Sur Sociedad Anónima |
| Domicilio legal de la sociedad controlante: | Juez Tedín N° 2728 – Ciudad Autónoma de Buenos Aires (inscripto el 13 de abril de 2005) |
| Actividad de la sociedad controlante: | Operaciones financieras y de inversiones para la producción de energía eléctrica. |
| Participación de la sociedad controlante en el capital y en los votos: | 59% |

EJERCICIO ECONÓMICO N° 28

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentados en forma comparativa con datos patrimoniales al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

COMPOSICIÓN DEL CAPITAL

| Acciones | Clase |2021 y 2020..... <u>Suscripto e integrado</u> |
|---|-------|---|
| Ordinarias escriturales de v/n \$ 1 de 1 voto | A | 14.250.333 |
| Ordinarias escriturales de v/n \$ 1 de 1 voto | B | 9.419.712 |
| Ordinarias escriturales de v/n \$ 1 de 1 voto | C | <u>483.062</u> |
| | | 24.153.107 |

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

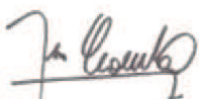
Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

ESTADO DE SITUACIÓN PATRIMONIAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

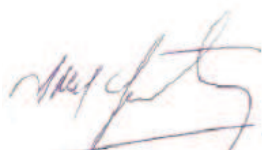
Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

| | ...31-12-2021... | ...31-12-2020... |
|---|----------------------|----------------------|
| <u>ACTIVO</u> | | |
| <u>ACTIVO CORRIENTE</u> | | |
| Caja y Bancos (nota 4a) | 88.246.738 | 93.436.967 |
| Inversiones (nota 4b) | 71.126.743 | 126.525.318 |
| Créditos por ventas (nota 4c) | 64.021.225 | 103.155.938 |
| Otros créditos (nota 4d) | 70.088.936 | 88.331.524 |
| Total del Activo Corriente | <u>293.483.642</u> | <u>411.449.747</u> |
| <u>ACTIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| Créditos por ventas (nota 4c) | - | - |
| Bienes de Uso (anexo I) | 262.680.152 | 251.613.995 |
| Inversiones (nota 4b) | 28.261 | 28.261 |
| Otros créditos (nota 4d) | 136.380.581 | 157.509.783 |
| Bienes recibidos en concesión (nota 4e) | 882.189.932 | 955.636.031 |
| Total del Activo No Corriente | <u>1.281.278.926</u> | <u>1.364.788.070</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u>1.574.762.568</u> | <u>1.776.237.817</u> |
| <u>PASIVO</u> | | |
| <u>PASIVO CORRIENTE</u> | | |
| Deudas | | |
| Comerciales (nota 4f) | 6.855.154 | 8.151.822 |
| Financieras (nota 4g) | 19.840.082 | 34.896.672 |
| Remuneraciones y cargas sociales (nota 4h) | 40.493.362 | 29.003.759 |
| Cargas fiscales (nota 4i) | 37.442.161 | 72.274.054 |
| Diversas (nota 4j) | 321.661.489 | 282.028.677 |
| Total del Pasivo Corriente | <u>426.292.247</u> | <u>426.354.984</u> |
| <u>PASIVO NO CORRIENTE</u> | | |
| Deudas | | |
| Comerciales (nota 4f) | - | - |
| Financieras (nota 4g) | 53.337.184 | 120.320.309 |
| Remuneraciones y cargas sociales (nota 4h) | 38.709.587 | 38.576.921 |
| Cargas fiscales (nota 4i) | - | - |
| Total del Pasivo no Corriente | <u>92.046.771</u> | <u>158.897.231</u> |
| TOTAL DEL PASIVO | <u>518.339.018</u> | <u>585.252.215</u> |
| PATRIMONIO NETO (según estados correspondientes) | <u>1.056.423.550</u> | <u>1.190.985.602</u> |
| TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO NETO | <u>1.574.762.568</u> | <u>1.776.237.817</u> |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados


MARCELO A. COMBA
Presidente


MARIA JOSE MAGNANI
ABOGADA
S.C.J.M. Mat. 5408
C.S.J.N. T° 77 F° 225


Dr. JOSÉ MARÍA QUIATEGUI
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E. CHUBUT T°. 1 F°. 829

Por Comisión Fiscalizadora

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

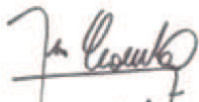
Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

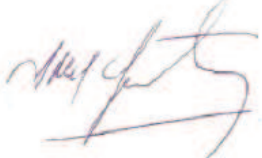
Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020
(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

| | ...31-12-2021... | ...31-12-2020... |
|---|----------------------|----------------------|
| Ventas netas | 339.173.467 | 448.746.585 |
| Costo de ventas (anexo I II) | <u>(360.640.672)</u> | <u>(330.445.576)</u> |
| Ganancia bruta | (21.467.204) | 118.301.008 |
| Gastos de administración (anexo II) | (37.803.046) | (44.627.821) |
| Gastos de comercialización (anexo II) | (2.982.572) | (17.618.109) |
| Otros Gastos (Anexo II) | (3.795.027) | (3.991.400) |
| Subtotal - Pérdida/ Ganancias de las operaciones | <u>(66.047.849)</u> | <u>52.063.678</u> |
| Resultados financieros (nota 4k) | (1.906.544) | 37.510.420 |
| Resultados por Tenencia (nota 4l) | 11.131.479 | (15.755.838) |
| Resultados por exposición cambios del poder adquisitivo de la moneda (Recpam) | (59.266.353) | (101.635.454) |
| Otros ingresos (nota 4m) | 25.343.423 | - |
| Dividendos cobrados (nota 4m) | - | 9.500.117 |
| Perdida neta antes de impuesto a las Ganancias ganancias | <u>(90.745.844)</u> | <u>(18.317.076)</u> |
| Impuesto a las ganancias | (43.816.208) | (40.234.414) |
| PERDIDA NETA DEL EJERCICIO | <u>(134.562.052)</u> | <u>(58.551.490)</u> |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados


MARCELO A. COMBA
Presidente


MARIA JOSE MAGNANI
ABOGADA
S.C.J.M. Mat. 5408
C.S.J.N. T° 77 F° 225
Por Comisión Fiscalizadora

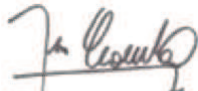

Dr. JOSÉ MARÍA QUITEGUI
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E. CHUBUT T°. 1 F°. 829

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA
 Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV
 ESTADO DE EVOLUCION DEL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE
 AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31-12-2021

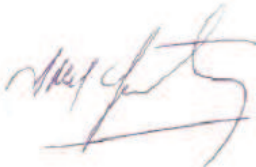
Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020
 (Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

| |Aporte de los propietarios..... | |Resultados..... | | | | Total Patrimonio Neto al 31-12-2021 | Total Patrimonio Neto al 31-12-2020 |
|---|--------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| | Capital Social (Nota 6) | Ajuste de Capital | Total Aportes de los Propietarios | Asignados Reserva Legal | Asignados Reserva Especial | No asignados | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020 | 24.153.107 | 1.205.863.861 | 1.230.016.968 | 29.943.070 | | (68.974.436) | 1.190.985.602 | 1.390.626.620 |
| Ajuste Resultado Ejercicio Anterior | | - | - | - | | - | - | (129.840.010) |
| Saldos al inicio ajustados | 24.153.107 | 1.205.863.861 | 1.230.016.968 | 29.943.070 | | (68.974.436) | 1.190.985.602 | 1.260.786.610 |
| Reserva Legal Resolución Asamblea 19 de agosto de 2020 | | | | | | | | (11.249.518) |
| Resultado del ejercicio - Pérdida Neta del período | | | | | | (134.562.052) | (134.562.052) | (58.551.490) |
| <hr/> | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2021 | 24.153.107 | 1.205.863.861 | 1.230.016.968 | 29.943.070 | | (203.536.488) | 1.056.423.550 | 1.190.985.602 |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados


 MARCELO A. COMBA
 Presidente


 MARIA JOSÉ MAGNANI
 ABOGADA
 S.C.J.M. Mat. 5408
 C.S.J.N. T° 77 F° 225
 Por Comisión Fiscalizadora


 Dr. JOSÉ MARÍA QUITEGUI
 Contador Público (U.C.A.)
 C.P.C.E. CHUBUT T°. 1 F°. 829

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV


ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31-12-2021

Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020 (Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

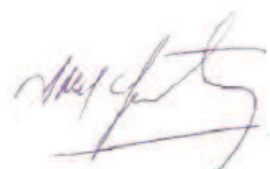
| | ...31-12-2021... | ...31-12-2020... |
|--|---------------------|----------------------|
| VARIACIONES DEL EFECTIVO | | |
| Efectivo al inicio | 93.436.967 | 59.223.466 |
| Efectivo al cierre del Ejercicio | 88.246.738 | 93.436.967 |
| Aumento neto (disminución neta) de efectivo | (5.190.229) | 34.213.500 |
| Causas de las Variaciones del Efectivo | | |
| <u>Actividades Operativas</u> | | |
| Utilidad Neta del Ejercicio | (134.562.052) | (58.551.489) |
| Impuesto a las Ganancias | 43.816.208 | 40.234.414 |
| Ajustes para conciliar la utilidad neta con el flujo de efectivo generado por las operaciones | | |
| Depreciaciones Bs Uso y en Concesión | 63.154.060 | 83.267.403 |
| Cambios en activos y pasivos | | |
| Aportes de Accionistas | - | - |
| Aumento/Disminución de Créditos Comerciales | 39.134.713 | 106.728.295 |
| Aumento/Disminución de Otros Créditos | 39.371.790 | (43.074.681) |
| Aumento/Disminución de Deudas Comerciales | (1.296.668) | (10.824.608) |
| Aumento/Disminución Deudas Financieras | (82.039.715) | 10.218.686 |
| Aumento/Disminución de Deudas Sociales | 11.622.269 | (7.475.840) |
| Aumento/Disminución de Otras Deudas | (4.183.396) | (32.557.179) |
| Aumento/Disminución de Deudas Fiscales | (34.831.893) | 114.068.733 |
| Flujo neto de efectivo generado por actividades operativas | (59.814.685) | 202.033.734 |
| <u>Actividades de Inversión</u> | | |
| Adquisición de Bienes de Uso | (774.118) | (22.260.477) |
| Adquisición Inversiones | 55.398.575 | (4.470.231) |
| Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión | 54.624.457 | (26.730.708) |
| <u>Actividades de Financiación</u> | | |
| Pago de dividendos | - | - |
| Pago de Honorarios | - | (11.249.517) |
| Área | - | (129.840.009) |
| Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación | - | (141.089.526) |
| Aumento neto (disminución neta) de efectivo | (5.190.229) | 34.213.500 |

1- El concepto de efectivo utilizado es el de Caja y Bancos

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados.


MARCELO COMBA
Presidente


MARIA JOSE MAGNANI
ABOGADA
S.C.J.N. Mat. 5408
C.S.J.N. T° 77 F° 225


Dr. JOSÉ MARÍA QUITEGUI
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E. CHUBUT T°. 1 F°. 829

Por Comisión Fiscalizadora

HIDROELÉCTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia: 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

NOTAS A LOS ESTADOS CONTABLES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO ECONOMICO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2021.

Presentadas en forma comparativa con los datos patrimoniales del último cierre anual, 31 de diciembre de 2020 (Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

1. CONCESIÓN PARA LA GENERACIÓN HIDRÁULICA DE ELECTRICIDAD EN EL COMPLEJO HIDROELÉCTRICO FLORENTINO AMEGHINO

Con fecha 31 de octubre de 1994, se firmó un contrato entre el Estado Nacional (Concedente) e Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima (Sociedad Concesionaria), por el cual se le otorga a esta última la concesión, durante 50 años, para la generación hidráulica de electricidad en el Complejo Hidroeléctrico Florentino Ameghino, contando para ello con dos máquinas de 25 MW cada una.-

2. BASES DE CONTABILIZACIÓN

Los presentes Estados Contables, están expresados en pesos argentinos, y fueron confeccionados conforme a las normas contables de exposición y valuación contenidas en las Resoluciones Técnicas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, aprobadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Chubut.

Las normas contables profesionales argentinas establecen que los estados contables deben ser preparados reconociendo los cambios en el poder adquisitivo de la moneda conforme a las disposiciones establecidas en las Res. Técnicas (RT) N° 6 y 17, con las modificaciones introducidas por la R.T. N° 39 y por la Interpretación N° 8, normas emitidas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (F.A.C.P.C.E.).

3. PRINCIPALES CRITERIOS DE VALUACIÓN, EXPOSICIÓN Y EXPRESIÓN EN MONEDA HOMOGÉNEA

Los principales criterios de valuación, exposición y expresión en moneda nominal empleados en la preparación de los estados contables son los siguientes:

a) Rubros monetarios

Caja y bancos, colocaciones financieras (depósitos a plazo fijo), préstamo a sociedad artículo 33 Ley N° 19.550, créditos y deudas en pesos, han sido expresados a sus valores nominales, contemplando, en caso de corresponder, los intereses devengados al cierre del período o ejercicio.

No se presentan casos de saldos por cobrar o por pagar de largo plazo que no tuvieran asociada una tasa de interés o para las cuales no existiera una forma de compensación financiera contemplada y que por lo tanto hubieran requerido la determinación de valores actuales.

b) Bienes de Uso

Han sido valuados por su costo de adquisición o construcción o montaje, expresados en moneda homogénea.

En todos los casos los bienes han sido amortizados de acuerdo con las vidas útiles asignadas (expuestas en el anexo I) y aplicando el método de la línea recta. Los bienes de uso se exponen netos de sus correspondientes amortizaciones, hasta el cierre del período o ejercicio.

El valor de los bienes de uso, considerados en su conjunto, no supera su valor neto recuperable.

c) Bienes recibidos en concesión

Corresponde al valor total asignado por el Gobierno Argentino a los activos (bienes propios y cedidos) que fueron entregados en explotación a la Sociedad, según lo estipulado en el contrato de concesión del Complejo Hidroeléctrico Florentino Ameghino suscripto de acuerdo con lo establecido en la Ley N° 23.696.

Los bienes recibidos en concesión se amortizan de acuerdo con el método de la línea recta. La amortización se computa sobre base mensual durante 50 años (lapso por el cual fue otorgada la concesión) a partir del 31 de octubre de 1994, fecha en la que se produjo la toma de posesión del Complejo Hidroeléctrico.

Los bienes recibidos en concesión se exponen netos de sus amortizaciones acumuladas. El valor neto del activo, al cierre del período o ejercicio, no supera su valor global recuperable estimado, según las proyecciones del negocio.

d) Inversiones No Corrientes:

Las inversiones permanentes en sociedades en las cuales no se ejerce control ni influencia significativa han sido valuadas al costo de adquisición, expresados en moneda homogénea.

e) Saldos con partes relacionadas:

Los créditos con partes relacionadas generados por transacciones financieras han sido valuados de acuerdo con las condiciones pactadas entre las partes involucradas. -

f) Patrimonio neto

□ Capital Social:

Los valores nominales se expresaron en pesos. El exceso del valor ajustado del capital con respecto a su valor nominal se imputó al rubro Ajuste de Capital.

□ Reserva legal y Resultados no asignados: Se expresaron en pesos, en moneda homogénea.

□ Cuentas de resultados: Las cuentas de resultados se expresan en pesos, en moneda homogénea.



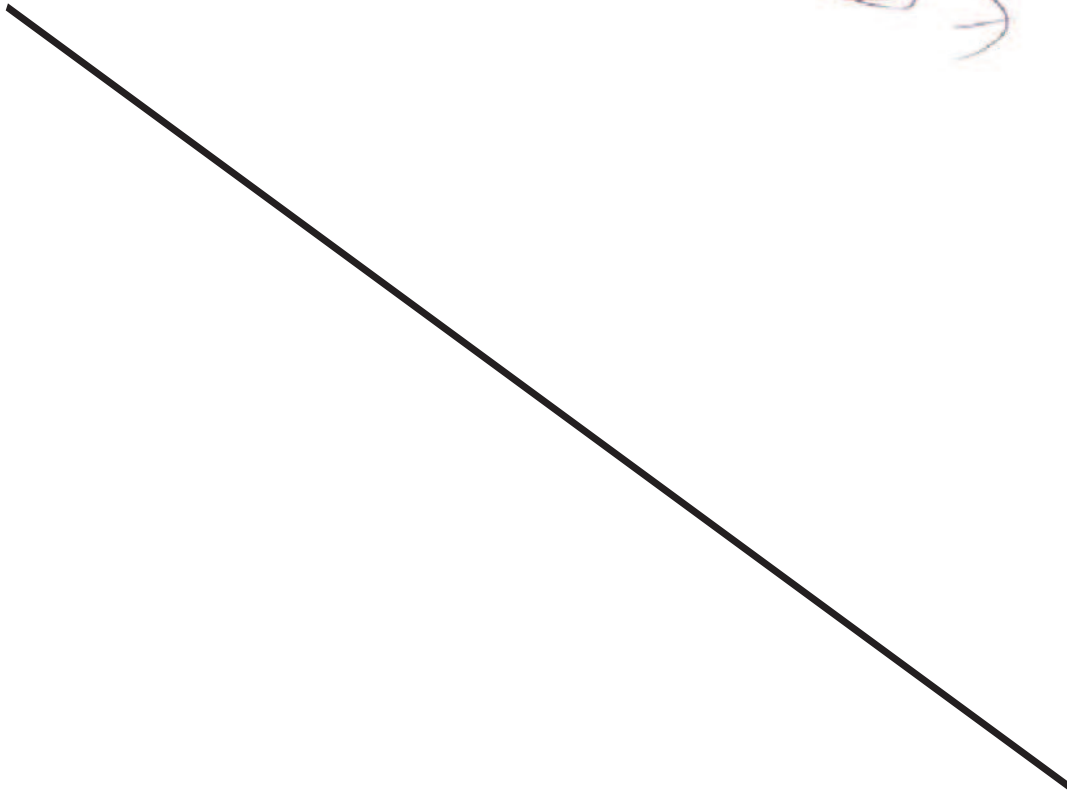
g) Impuesto a las ganancias

La Gerencia calcula el impuesto a las ganancias corriente y diferido de acuerdo con las leyes impositivas aplicables en Argentina. No obstante, ciertos ajustes necesarios para determinar la provisión para impuesto a las ganancias son finalizados y determinados en forma precisa recién luego de la publicación de los estados financieros, por lo que al cierre la determinación del impuesto corriente y diferido incluyen una serie de estimaciones en función de la información y decisiones a ese momento.

Para el caso en que el impuesto final resulta diferente de los montos inicialmente registrados, tales diferencias impactarán en el impuesto a las ganancias corriente y la estimación del impuesto diferido en el período en que tal determinación sea efectuada.

h) Estimaciones

El Directorio, la Gerencia y los asesores legales de la Sociedad manifiestan que las estimaciones realizadas para el presente ejercicio han sido debidamente expuestas en los estados contables, habiendo en cada caso registrado las posibles contingencias que afecten tanto los activos, pasivos y resultados de la empresa. -

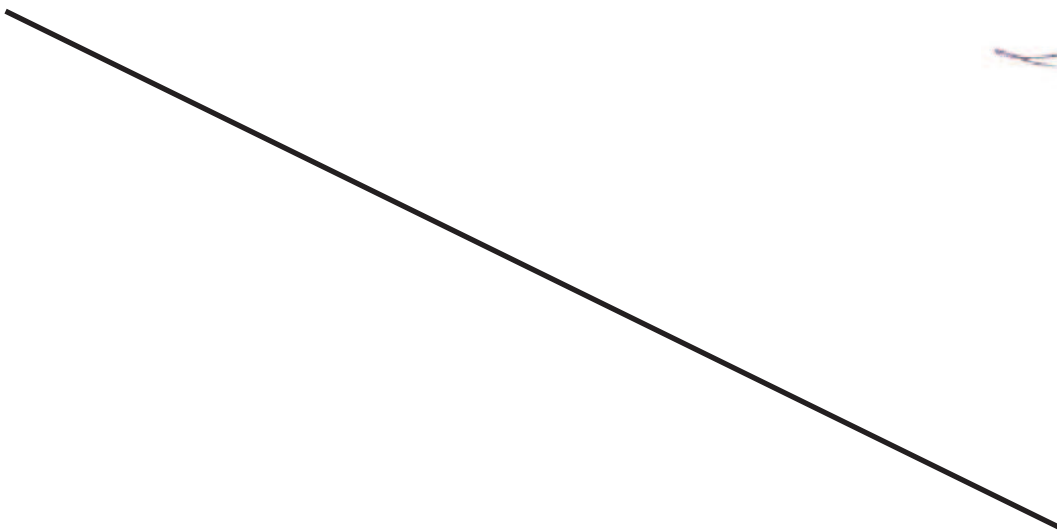


4.COMPOSICIÓN DE LAS PRINCIPALES PARTIDAS DE LOS ESTADOS CONTABLES

| | ...31-12-2021... | ...31-12-2020... |
|---|--------------------|--------------------|
| a) <u>Caja y Bancos</u> | | |
| Caja Pesos | 82.898 | 18.153.093 |
| Caja Dólares | 62.067.500 | 41.591.967 |
| Bancos | 26.096.340 | 33.691.907 |
| | 88.246.738 | 93.436.967 |
| b) <u>Inversiones</u> | | |
| Inversiones en títulos públicos | 71.126.743 | 126.525.318 |
| Total Corriente | 71.126.743 | 126.525.318 |
| * No Corriente | | |
| Acciones Termoeléctrica Manuel Belgrano SA | 14.130 | 14.130 |
| Acciones Termoeléctrica José de San Martín SA | 14.130 | 14.130 |
| Total no Corriente | 28.261 | 28.261 |
| c) <u>Créditos por ventas</u> | | |
| * Corriente: | | |
| Deudores por ventas de energía | | |
| C.A.M.M.E.S.A. | 64.021.225 | 103.155.938 |
| Total Corriente | 64.021.225 | 103.155.938 |
| * No Corriente | | |
| Deudores por ventas de energía | | |
| C.A.M.M.E.S.A. Resol. 95/13 | - | - |
| Deuda Foninvenen C.A.M.M.E.S.A. | - | - |
| Total no corriente | - | - |
| d) <u>Otros créditos</u> | | |
| Corriente: | | |
| Depósitos a plazo fijo en garantía (nota 10) | 600.000 | 1.285.853 |
| MSO Andes Energía Argentina SA | - | - |
| Retenciones IIGG | 27.758 | - |
| Anticipos IIGG | 8.042.022 | 57.791.021 |
| IIGG Saldo a favor | 29.057.867 | - |
| IVA saldo a favor | 21.681.197 | 5.432.460 |
| IIBB Saldo a favor | 1.858.991 | - |
| Retenciones y percepciones Imp. ingresos brutos | 5.779 | 21.553.969 |
| Diversos | 8.815.321 | 2.268.221 |
| Total Corriente | 70.088.936 | 88.331.524 |
| * No Corriente | | |
| Préstamo a sociedad art. 33 Ley N° 19550 | | |
| (u\$s 1.285.498,07 nota 5 a 102,62 y \$ 4.462.769,48) | 136.380.581 | 157.509.783 |
| Total no corriente | 136.380.581 | 157.509.783 |
| e) <u>Bienes recibidos en concesión</u> | | |
| Valores de origen actualizados | 2.004.977.119 | 2.004.830.834 |
| Amortizaciones acumuladas al cierre del ejercicio | (1.122.787.187) | (1.049.194.803) |
| Total no Corriente | 882.189.932 | 955.636.031 |

| | | |
|---|-------------------|--------------------|
| f) <u>Deudas comerciales</u> | | |
| Corriente | | |
| Proveedores | 4.862.570 | 3.910.412 |
| Provisión facturas a recibir | - | - |
| Anticipos de clientes | - | 28.671 |
| Cammesa a pagar | - | 37.493 |
| Regalías devengadas | 1.649.035 | 2.604.494 |
| Canon devengado | 343.549 | 1.570.752 |
| Total Corriente | 6.855.154 | 8.151.822 |
| No corriente | | |
| Canon devengado | - | - |
| Regalías devengadas | - | - |
| Total no Corriente | - | - |
| g) <u>Deudas Financieras</u> | | |
| Corriente | | |
| Leasing Financiero Oficinas | 3.439.065 | 4.252.542 |
| Leasing financiero Transformadores | 16.358.197 | 29.931.830 |
| Tarjeta corporativa | 42.819 | 195.983 |
| Bancarias | - | 516.317 |
| Total Corriente | 19.840.082 | 34.896.672 |
| No Corriente | | |
| Leasing Financiero Oficinas | 4.752.854 | 10.129.637 |
| Leasing financiero Transformadores | 48.584.330 | 110.190.672 |
| Total no Corriente | 53.337.184 | 120.320.309 |
| h) <u>Deudas por remuneraciones y cargas sociales</u> | | |
| Corriente | | |
| Sueldos y cargas sociales | 12.756.369 | 7.972.589 |
| Provisión para liquidación final empleados | 6.831.104 | 6.807.692 |
| Bonificación anual por eficiencia, vacaciones y propiedad participada acumuladas | 20.905.889 | 14.223.478 |
| Total Corriente | 40.493.362 | 29.003.759 |
| No corriente | | |
| Provisión para liquidación final empleados | 38.709.587 | 38.576.922 |
| Total no Corriente | 38.709.587 | 38.576.922 |
| i) <u>Deudas por cargas fiscales</u> | | |
| Corriente | | |
| Retenciones Impuesto a las ganancias | 1.968.968 | 2.260.988 |
| Impuesto a las ganancias a pagar | - | 19.190.304 |
| Iva debito fiscal a consolidar | 441.787 | 666.840 |
| Iva a pagar | - | - |
| Plan de pago Afip | - | 1.066.445 |
| Imp. A los ingresos brutos a pagar | 35.031.406 | 49.089.477 |
| Total Corriente | 37.442.161 | 72.274.054 |

| | | |
|--|--------------------|---------------------|
| No Corriente | | |
| Plan de pago Afip | - | - |
| Iva debito fiscal a consolidar | - | - |
| Total no Corriente | - | - |
| | | |
| j) <u>Deudas diversas</u> | | |
| Honorarios a Directores y Síndicos | 8.588.000 | 15.479.993 |
| Dividendos a pagar | 11.803.966 | 10.927.543 |
| Pasivo Imp Diferido | 301.269.523 | 255.621.141 |
| Total Corriente | 321.661.489 | 282.028.677 |
| | | |
| k) <u>Resultados financieros</u> | | |
| Impuesto sobre las transacciones bancarias | (3.968.612) | (6.476.537) |
| Intereses colocaciones | 24.189.778 | 51.305.755 |
| Intereses pagados | (21.220.140) | (6.117.515) |
| Gastos y comisiones bancarias | (907.570) | (1.201.283) |
| Total | (1.906.544) | 37.510.420 |
| | | |
| l) <u>Resultados por Tenencia</u> | | |
| Diferencias de cambio | 11.131.479 | (15.755.838) |
| Total | 11.131.479 | (15.755.838) |
| | | |
| m) <u>Otros ingresos</u> | | |
| Varios | 25.343.423 | - |
| Dividendos cobrados | - | 9.500.117 |
| Total | 25.343.423 | 9.500.117 |



5. SOCIEDADES ART. 33 LEY N° 19.550 Y SOCIEDADES RELACIONADAS

a) Al 31 de diciembre de 2020 y al 31 de diciembre de 2019 los saldos con la sociedad artículo 33 Ley N° 19550 (controlante) y los saldos con las sociedades relacionadas eran los siguientes:

| | ...31-12-2021 | ...31-12-2020 |
|--|---------------|---------------|
| <u>Sociedad artículo 33 Ley 19550:</u> | | |
| <u>Hidroeléctrica del Sur Sociedad Anónima</u> | | |
| Préstamos | 136.380.581 | 157.509.783 |
| <u>Cooperativa de Servicios Públicos, Consumo y Vivienda Rawson Limitada</u> | | |
| Créditos por ventas corrientes | - | (25.671) |
| <u>Provincia de Chubut</u> | | |
| Deudas diversas - Dividendos | 11.803.966 | 10.927.543 |

6. ESTADO DEL CAPITAL SOCIAL

Al 31 de diciembre de 2021 el estado de capital social es el siguiente:

| Capital | Valor nominal - \$ | Fecha | Aprobado por Instrumento | Fecha de inscripción en el Registro Público de Comercio |
|----------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------------|---|
| Suscripto, integrado e Inscripto | 12.000 | 13-04-1994 | Estatutos constitutivos | 31-08-1994 |
| Suscripto, integrado e Inscripto | <u>24.141.107</u> | 04-10-1994 | Asamblea General | |
| | <u>24.153.107</u> | | Extraordinaria | 14-08-1995 |

7.-PRESERVACIÓN DE LOS BIENES QUE INTEGRAN EL COMPLEJO HIDROELÉCTRICO

La Concesionaria se obliga a usar los bienes cedidos preservándolos de cualquier menoscabo, salvo el que pueda producirse por su uso normal y el mero paso del tiempo, y a no alterar la naturaleza, destino y afectación de todos los bienes que integran el Complejo Hidroeléctrico. Queda prohibido a la Concesionaria constituir gravámenes sobre estos bienes, cederlos, darlos en embargo, locarlos, entregar su tenencia o consentir hechos o actos de terceros que pudieran afectarlos o disminuir su valor.

8.-OBRAS Y TRABAJOS OBLIGATORIOS

De acuerdo al artículo 31 del Contrato de Concesión, Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima se obliga a ejecutar por sí o a través de terceros trabajos y obras que se especifican en el Anexo VIII del contrato citado. Dichos trabajos consisten básicamente en obras específicas y mejoras dentro del Complejo Hidroeléctrico.

Con fecha 25 de junio de 2001 el Ente Nacional Regulador de la Energía (ENRE) a través de la Resolución N° 410/2001 ha dado por aprobados las obras y trabajos obligatorios contenidos en el Anexo VIII del Contrato de Concesión, a satisfacción del concedente.

9.-CONTRATOS A TÉRMINO

Al 31 de diciembre de 2021 Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima no posee contratos a término por la venta de energía, comercializando la totalidad de la energía a través de Cammesa.

10.-GARANTÍAS OTORGADAS

En virtud del artículo 49 del Contrato de Concesión (Capítulo XIII), la sociedad debe tener constituida una garantía de fiel cumplimiento a favor de la Secretaría de Energía por un monto que originalmente se había establecido en el mencionado Contrato en US\$ 500.000, actualizables, luego convertidos en pesos en virtud de la normativa vigente, y renovable por períodos no inferiores a dos años, debiendo quedar documentada la renovación con sesenta días de anticipación al vencimiento del plazo, con fecha 23 de septiembre de 2019 se procedió a la renovación del plazo fijo como garantía del aval otorgado.

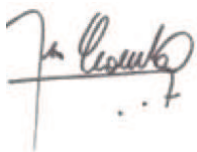
11.- RES. N° 440/2021 SE

La Secretaría de Energía de la Nación ha sancionado la Resolución N° 440/2021 con fecha 19 de mayo 2021 la misma establece modificaciones a la manera de actualización de las liquidaciones de venta indicando una actualización de 29% en promedio pero deja sin efecto el ajuste tarifario propuesto originalmente por la Resolución N.º 031/2020 provocando un impacto económico y financiero que la Gerencia se encuentra evaluando al momento de presentación de los Estados Contables.

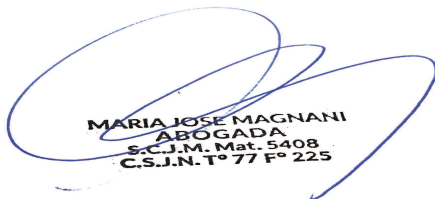


12.-INVERSIONES EN ACCIONES DE OTRAS SOCIEDADES

Con fecha 13 de diciembre de 2005 participó en la constitución de dos sociedades (Termoeléctrica Manuel Belgrano SA y Termoeléctrica José de San Martín SA) en conjunto con los generadores de energía (que adhirieron) que tuvieron acreencias en el Foninvemen, a efectos de construir dichas centrales con financiamiento de dicho fondo, encontrándose ambas plantas en proceso de régimen comercial, las cuotas del Foninvemen fueron cobradas en su totalidad.-

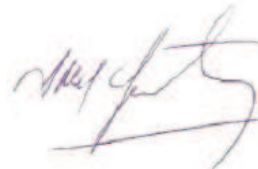


MARCELO COMBA
Presidente



MARIA JOSE MAGNANI
ABOGADA
S.C.J.M. Mat. 5408
C.S.J.N. T° 77 F° 225

Por Comisión Fiscalizadora



Dr. JOSÉ MARÍA QUITEGUI
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E. CHUBUT T°. 1 F°. 829

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

ANEXO I

BIENES DE USO

|31-12-2021..... | | | | | | | | | | |
|------------------------------|--------------------|-------------------|------------|--------------------|--------------------|--------------|------------------|-------------------|--------------------|--------------------|
|Valores de origen..... | | | | | | | | | | |
|Amortizaciones..... | | | | | | | | | | |
|del | | | | | | | | | | |
|período..... | | | | | | | | | | |
| Valores | Aumentos | Disminu- | Valores al | Acumuladas | Disminu- | Alícuotas | Monto | Acumuladas | Neto | |
| al comienzo | | ciones | cierre del | al comienzo | ciones | del | | al cierre | resultante | |
| del ejercicio | | | ejercicio | del ejercicio | | período..... | | del período | | |
| | | | | | | anuales | | | | |
| | | | | | | % | | | | |
| Muebles y útiles | 2.604.751 | - | - | 2.604.751 | 2.604.751 | - | 5, 10 y 20 | - | 2.604.751 | - |
| Rodados | 3.045.339 | - | - | 3.045.339 | 1.767.527 | - | 20 | 425.937 | 2.193.464 | 851.875 |
| Maquinarias y equipos | 128.100.567 | - | - | 128.100.567 | 13.200.578 | - | 5, 6,66, 10 y 20 | 4.090.444 | 17.291.022 | 110.809.545 |
| Inmuebles | 56.375.492 | - | - | 56.375.492 | 1.817.894 | - | 2 | 1.127.510 | 2.945.404 | 53.430.088 |
| Obras obligatorias | 87.258.545 | - | - | 87.258.545 | 44.026.119 | - | 2, 3,33, 4, 5, | 1.601.201 | 45.627.320 | 41.631.225 |
| Obras necesarias | 213.282.030 | - | - | 213.282.030 | 148.656.675 | - | | 9.893.167 | 158.549.841 | 54.732.188 |
| Obras terminadas | 15.019.551 | 774.118 | - | 15.793.669 | 14.373.518 | - | 10 y 16.66 | 194.921 | 14.568.438 | 1.225.231 |
| Totales al 31-12-2021 | 505.686.275 | 774.118 | | 506.460.393 | 226.447.061 | | | 17.333.180 | 243.780.241 | 262.680.152 |
| Totales al 31-12-2020 | 483.756.424 | 22.260.477 | - | 506.016.902 | 227.057.998 | - | - | 27.344.908 | 254.402.906 | 251.613.995 |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

ANEXO III

ACTIVO Y PASIVO EN MONEDA EXTRANJERA DEL PERÍODO

| RUBROS | MONEDA | MONTO | CAMBIO VIGENTE | MONTO EN PESOS | IMPORTE CONTABILIZADO |
|---------------------------------------|--------|-----------|----------------|----------------|-----------------------|
| ACTIVO CORRIENTE | | | | | |
| Caja y Bancos | u\$s | 610.000 | 101,75 | 62.067.500 | 62.067.500 |
| Bco. Chubut Cta. Cte. Especial | u\$s | 619 | 102,52 | 63.439 | 63.439 |
| Inversiones | | | | | |
| Títulos Públicos Bco. Chubut | u\$s | 840.990 | 64,68 | 54.395.233 | 54.395.233 |
| Créditos por ventas | | | | | |
| Cammesa SA | | | | | |
| Deuda Fonimvemen | u\$s | - | | - | - |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | | | | |
| Inversiones | | | | | |
| Préstamo a sociedad art. 33 ley 19550 | u\$s | 1.285.498 | 102,62 | 131.917.812 | 131.917.812 |

Nota: tipo de cambio comprador Banco Nación Argentina al 31/12/2021

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

ESTADOS CONTABLES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021

Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

ANEXO IV

INFORMACIÓN ADICIONAL DE CRÉDITOS Y PASIVOS

| Rubro | Totales | | Tasa de Interés | A vencer | | | | | | |
|---|--------------------|--------------------|-----------------|-----------------------|-------------------|-------------------|--------------------|-------------------|-----------------------|------------|
| | Corrientes | No corrientes | | Dentro de los 3 meses | Entre 3 y 6 meses | Entre 6 y 9 meses | Entre 9 y 12 meses | A más de un año | Sin plazo determinado | |
| ACTIVO | | | | | | | | | | |
| Créditos por ventas (nota 4 b) | 64.021.225 | | | 54.418.041 | 6.402.122 | 3.201.061 | | | | |
| Otros créditos (nota 4 c) | 70.088.936 | 136.380.581 | | 68.224.165 | | | | 136.380.581 | 1.864.770 | |
| Totales | 134.110.16 | 136.380.581 | | 122.642.206 | 6.402.122 | 3.201.061 | - | 136380.581 | 1.864.770 | |
| PASIVO | | | | | | | | | | |
| Deudas comerciales (nota 4 e) | 6.855.154 | | | 6.169.639 | 685.515 | | | | | |
| Deudas financieras | 19.840.082 | 53.337.184 | | | | 19.840.082 | | 53.337.184 | | |
| Remuneraciones y cargas sociales (nota 4 g) | 40.493.362 | 38.709.587 | | 12.756.369 | | 27.736.993 | | | | 38.709.587 |
| Deudas por cargas fiscales (nota 4 h) | 37.442.161 | | | | 2.410.755 | | | | | 35.031.406 |
| Deudas diversas (nota 4i) | 321.661.489 | | | 8.588.000 | | | 301.269.523 | | | 11.803.966 |
| Totales | 426.292.247 | 92.046.771 | | 27.514.008 | 3.096.270 | 47.557.074 | 301.269.523 | 53.337.184 | 85.544.959 | |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados

HIDROELECTRICA AMEGHINO SOCIEDAD ANÓNIMA

Número de Registro en la Inspección General de Justicia 4.688 del Folio 131, Libro I, Tomo IV

INFORMACION REQUERIDA POR EL ART. 64 INC. B) DE LA

LEY N° 19550 CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ECONÓMICO FINALIZADO EL 31/12/2021

Presentado en forma comparativa con el cierre del ejercicio anterior al 31 de diciembre de 2020

(Expresados en moneda homogénea - Pesos - a la fecha de cierre)

| | Costo de venta de energía | Gastos de Administración | Gastos de Comercialización | Otros Gastos | Totales al 31/12/2021 | Totales al 31/12/2020 |
|--|------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|------------------|--------------------------|--------------------------|
| Honorarios y retribución por servicios | | 25.940.708 | | | 25.940.708 | 30.658.074 |
| Honorarios a Directores y Comisión Fiscalizadora | | 8.588.000 | | | 8.588.000 | 13.841.348 |
| Remuneraciones y cargas sociales | 205.689.958 | | | | 205.689.958 | 199.039.984 |
| Compras de energía y potencia y transmisión de electricidad | 1.352.340 | | | | 1.352.340 | 1.196.809 |
| Regalías provinciales | 10.133.479 | | | | 10.133.479 | 14.105.829 |
| Canon | 1.360.285 | | | | 1.360.285 | 3.296.577 |
| Amortización de Bienes de Uso | 17.333.180 | | | | 17.333.180 | 26.977.385 |
| Amortización Bienes recibidos en concesión | 74.902.523 | | | | 74.902.523 | 40.096.616 |
| Papelera y útiles | 6.043.429 | | | | 6.043.429 | 519.285 |
| Movilidad y viáticos | 4.902.575 | | | | 4.902.575 | 4.676.715 |
| Seguridad, vigilancia y medio ambiente | 3.956.024 | | | | 3.956.024 | 3.598.354 |
| Atención al personal | 1.002.834 | | | | 1.002.834 | 484.807 |
| Gastos rodados | 1.579.111 | | | | 1.579.111 | 1.561.835 |
| Gastos de publicidad | | | | 3.795.027 | 3.795.027 | 3.991.400 |
| Gastos de mantenimiento y reparación central | 13.511.702 | | | | 13.511.702 | 6.233.835 |
| Seguros | 7.373.975 | | | | 7.373.975 | 9.278.895 |
| Fletes | 284.948 | | | | 284.948 | 67.809 |
| Donaciones | 1.062.842 | | | | 1.062.842 | 4.506.848 |
| Mantenimiento y limpieza | 1.597.912 | | | | 1.597.912 | 1.734.000 |
| Gastos de oficina y comunicaciones | 5.754.609 | | | | 5.754.609 | 6.685.145 |
| Impuestos y tasas | 1.973.372 | | | | 1.973.372 | 5.713.439 |
| Alquileres y Expensas | | 3.274.338 | | | 3.274.338 | 128.399 |
| Impuesto a los ingresos brutos | | | 2.982.572 | | 2.982.572 | 17.618.109 |
| Diversos | 825.574 | | | | 825.574 | 671.409 |
| Totales al 30-09-2021 | 360.640.672 | 37.803.046 | 2.982.572 | 3.795.027 | 405.221.317 | |
| Totales al 31-12-2020 | 330.445.576 | 44.627.821 | 17.618.109 | 3.991.400 | | 396.682.906 |

Las notas 1 a 12 y los anexos I a IV forman parte integrante de estos estados

INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA

A los Señores Accionistas de
Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima
CUIT N° 30-67048542-7
Sarmiento N° 698 Trelew - Chubut

1. En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima, hemos efectuado una revisión del estado de situación patrimonial al 31 de diciembre de 2021, el estado de resultados, el estado de evolución del patrimonio neto y flujo de efectivo por el ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2021, como así también las notas y anexos complementarios. El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados contables en ejercicio de sus funciones exclusivas.
2. Nuestra revisión fue realizada de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes. Dichas normas requieren que la revisión de los documentos detallados en el párrafo 1 se efectúe de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para los estados contables de períodos anuales, e incluya la congruencia de los documentos revisados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. Para realizar nuestra tarea profesional sobre los documentos detallados en el párrafo 1 hemos revisado el trabajo realizado por el auditor externo Cr. José María Quitegui, quien emitió su informe con fecha 29 de abril de 2022, de acuerdo con las normas de auditoría vigentes para ejercicios económicos de períodos anuales. Dicha revisión, incluyó la verificación de la planificación del trabajo, la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados y de los resultados de la revisión efectuada por dicho profesional. Una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable y en efectuar indagaciones a personal de la Sociedad responsable de la preparación de la información incluida en los estados contables y su posterior análisis. El alcance de estas revisiones es sustancialmente inferior al de un examen de auditoría, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados contables bajo examen. Consecuentemente, no expresamos opinión sobre la situación patrimonial, los resultados de las operaciones, las variaciones en el patrimonio neto y el flujo de efectivo de la Sociedad.
3. En base a nuestra revisión, con el alcance descrito en el párrafo 2, nada ha llamado nuestra atención en los estados contables mencionados en el primer párrafo del presente informe, los cuales están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con las normas contables profesionales argentinas.

4. Los estados contables mencionados en el primer párrafo se encuentran pendientes de transcripción en los libros rubricados de la Sociedad.

Trelew, 08 de julio de 2022



MARIA JOSE MAGNANI
ABOGADA
S.C.J.M. Mat. 5408
C.S.J.N. T° 77 F° 225

Por Comisión Fiscalizadora

INFORME DEL AUDITOR

A los señores Presidente y Directores de
Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima
Sarmiento N° 698
Ciudad de Trelew, Provincia del Chubut
CUIT: 30-67048542-7

1. Identificación de los estados contables objeto de la auditoría

He efectuado un examen del estado de situación patrimonial de Hidroeléctrica Ameghino Sociedad Anónima al 31 de diciembre de 2021, de los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo con sus notas 1 a 12 y los cuadros anexos I a IV, correspondientes al ejercicio económico finalizado en esa fecha.

Los estados citados y demás documentos anteriormente detallados constituyen una información preparada y emitida por el Directorio de la Sociedad, en ejercicio de sus funciones exclusivas. Mi responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre ellos basado en la revisión que he realizado con el alcance indicado en el punto 2.

2. Alcance del trabajo

Mi revisión se limitó a la aplicación de los procedimientos establecidos en las normas de auditoría vigentes en la República Argentina, establecidas por la Resolución Técnica N° 37 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, y adoptadas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Chubut.

Dichas normas requieren que el auditor planifique y desarrolle la auditoría para formarse una opinión acerca de la razonabilidad de la información significativa que contengan los estados contables considerados en su conjunto. Una auditoría incluye examinar, sobre bases selectivas, los elementos de juicio que respaldan la información expuesta en los estados contables e incluye asimismo evaluar la aplicación de las normas contables utilizadas y, como parte de ellas, la razonabilidad de las estimaciones de significación realizadas por la Dirección de la Sociedad.

3. Dictamen

En mi opinión, los estados contables mencionados en 1, presentan razonablemente en sus aspectos significativos la situación patrimonial y financiera de HIDROELÉCTRICA AMEGHINO S.A., el resultado de sus operaciones, el estado de evolución del patrimonio neto y el flujo de efectivo, notas y anexos, por el ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2021 de acuerdo con normas contables vigentes.

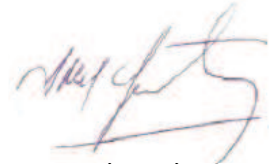
4. Información especial requerida por disposiciones vigentes

- a) Las cifras de los estados contables señalados en el apartado 1 de este informe, surgen de registros auxiliares pendientes de transcripción en los libros rubricados de la Sociedad.



- b) He aplicado los procedimientos sobre prevención de lavado de activos y financiación del terrorismo, previsto en las correspondientes normas profesionales emitidas por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Provincia del Chubut.
- c) Según surge de los registros contables de la Sociedad, el pasivo devengado al 31 diciembre de 2021 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 4.107.836,61 y no era exigible a esa fecha.

Trelew, 08 de julio de 2022.



Dr. JOSÉ MARÍA QUITEGUI
Contador Público (U.C.A.)
C.P.C.E. CHUBUT Tº. 1 Fº. 829