



CAPEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS
Al 31 de enero de 2023 presentados en miles de pesos y en forma comparativa

INDICE

	Estados de Resultados Integrales Separados Condensados Intermedios
	Estados de Situación Financiera Separados Condensados Intermedios
	Estado de Cambios en el Patrimonio Separado Condensado Intermedio
	Estados de Flujo de Efectivo Separados Condensados Intermedios
	Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios
1	- INFORMACIÓN GENERAL
1.1	- Información general de la Sociedad
1.2	- Contexto económico en el que opera la Sociedad
2	- MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP
3	- BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES
4	- MEDICION DEL VALOR RAZONABLE
5	- ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS
6	- INFORMACION POR SEGMENTOS
7	- INGRESOS
8	- COSTO DE INGRESOS
9	- GASTOS DE COMERCIALIZACION
10	- GASTOS DE ADMINISTRACION
11	- OTROS INGRESOS OPERATIVOS NETOS
12	- RESULTADOS FINANCIEROS
13	- PARTICIPACION EN SOCIEDADES
14	- PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LAS GANANCIAS
15	- RESULTADO POR ACCIÓN
16	- PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO
17	- OTRAS CUENTAS POR COBRAR
18	- CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES
19	- INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO
20	- EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO
21	- RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS
22	- CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES
23	- DEUDAS FINANCIERAS
24	- REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES
25	- CARGAS FISCALES
26	- OTRAS DEUDAS
27	- CONTINGENCIAS
28	- PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD
29	- ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS DISTINTAS DEL PESO
30	- PARTICIPACION EN OPERACIONES CONJUNTAS – RESUMEN DE LA SITUACIÓN FINANCIERA
31	- HECHOS POSTERIORES

**INFORME DE REVISION SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS
INTERMEDIOS EMITIDO POR LOS AUDITORES INDEPENDIENTES**

**INFORME DE LA COMISION FISCALIZADORA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS
CONDENSADOS INTERMEDIOS**

NOMENCLATURA

Monedas

Términos	Definición
\$	Peso
€	Euro
GBP	Libra esterlina
US\$	Dólar estadounidense

Glosario de términos

Términos	Definición
AGOyE	Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria
bbl	Barril
BTU	British thermal unit
CC	Ciclo combinado
CNV	Comisión Nacional de Valores
CSJN	Corte Suprema de Justicia de la Nación
CT ADC	Central térmica Agua del Cajón
CVP	Costo variable de producción
DIGO	Potencia garantizada ofrecida
FACPCE	Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas
GLP	Gas licuado de petróleo
GWh	Gigawatts por hora
IASB	Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad
km	Kilómetro
km ²	Kilómetro cuadrado
KW	Kilowatt
LVFVD	Liquidación de venta con fecha de vencimiento a definir
m ³	Metro cúbico
MMBTU	Millones de british thermal unit
MEM	Mercado Eléctrico Mayorista
Mm ³	Miles de metros cúbicos
MMm ³	Millones de metros cúbicos
MMMm ³	Miles de millones de metros cúbicos
Mtn	Miles de toneladas
MW	Megawatt
NCP ARG	Normas Contables Profesionales vigentes antes de las NIIF
NIC	Normas Internacionales de Contabilidad
NIIF	Normas Internacionales de Información Financiera
Nm ³	Metro cúbico normal
OyM	Operación y mantenimiento
PED	Parque Eólico Diadema
RECPAM	Resultado por exposición a cambios en el poder adquisitivo de la moneda
tn	Tonelada
V/N	Valor nominal
WTI	West Texas Intermediate



COMPOSICION DEL DIRECTORIO Y COMISION FISCALIZADORA

Presidente

Sr. Alejandro Götz

Vicepresidente

Sr. Pablo Alfredo Götz

Directores Titulares

Sr. Rafael Andrés Götz

Sra. Marilina Manteiga

Sr. Pablo Menéndez

Directores Suplentes

Sr. Ernesto Grandolini

Sr. Miguel Fernando Götz

Sr. Sebastián Götz

Síndicos Titulares

Sr. Norberto Luis Feoli

Sr. Edgardo Giudicessi

Sr. Mario Árraga Penido

Síndicos Suplentes

Sra. Claudia Marina Valongo

Sra. Andrea Mariana Casas

Sra. Claudia Angélica Briones

CAPEX S.A.

ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS CONDENSADOS INTERMEDIOS

correspondientes al período de nueve meses finalizado el 31 de enero de 2023 presentados en forma comparativa

Ejercicio económico N° 35 iniciado el 1° de mayo de 2022

Domicilio legal de la Sociedad: Avenida Córdoba 948/950, piso 8, departamento C, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal de la Sociedad: Generación de energía eléctrica

N° de Registro en la Inspección General de Justicia: 1.507.527

Fecha del contrato social: 26 de diciembre de 1988

Fecha de la última inscripción en el Registro Público de Comercio:

- De la última modificación al estatuto: 30 de septiembre de 2005

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 26 de diciembre de 2087

Denominación de la sociedad controlante: Compañías Asociadas Petroleras Sociedad Anónima (C.A.P.S.A.)

Domicilio legal: Avenida Córdoba 948/950, piso 8, departamento C, Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Actividad principal: Explotación de hidrocarburos

Participación de la sociedad controlante sobre el patrimonio y los votos: 74,8 %

Composición del Capital

Clase de acciones	Suscripto, Integrado e Inscripto en el Registro Público de Comercio
	Miles de \$
179.802.282 acciones ordinarias clase "A" escriturales, de V/N \$ 1 cada una, con derecho a 1 voto por acción, las cuales están autorizadas a realizar oferta pública	179.802

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

Estados de Resultados Integrales Separados Condensados Intermedios
Correspondientes a los períodos de nueve y tres meses iniciados el 1 de mayo de 2022 y 2021 y
finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022
Expresado en miles de pesos

	Nota	Nueve meses al		Tres meses al	
		31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Ingresos	7	53.715.122	51.491.856	17.348.358	11.783.083
Costo de ingresos	8	(29.671.378)	(25.412.129)	(11.901.535)	(6.843.793)
Resultado bruto		24.043.744	26.079.727	5.446.823	4.939.290
Gastos de comercialización	9	(9.360.387)	(8.606.224)	(3.117.784)	(2.370.591)
Gastos de administración	10	(3.101.004)	(2.604.446)	(961.119)	(909.335)
Otros ingresos operativos netos	11	63.921	1.016.776	14.816	129.275
Resultado operativo		11.646.274	15.885.833	1.382.736	1.788.639
Ingresos financieros	12	6.402.047	5.216.742	1.294.631	2.102.405
Costos financieros	12	(28.573.814)	(13.293.731)	(10.887.692)	(6.756.163)
Otros resultados financieros RECPAM		16.101.431	7.619.499	6.700.381	1.955.323
Resultados financieros, neto		(6.070.336)	(457.490)	(2.892.680)	(2.698.435)
Resultados de participación en sociedades	13	956.989	214.737	28.806	(136.337)
Resultado antes de impuesto a las ganancias		6.532.927	15.643.080	(1.481.138)	(1.046.133)
Impuesto a las ganancias	14	(1.277.900)	(9.056.820)	1.207.841	(601.987)
Resultado neto del período		5.255.027	6.586.260	(273.297)	(1.648.120)
Otros resultados integrales					
Conceptos que no se reclasificarán					
posteriormente a resultados					
Otros resultados integrales por revaluación de activos	21	(592.532)	(4.751.011)	32.548	(305.477)
Resultado integral del período		4.662.495	1.835.249	(240.749)	(1.953.597)
Resultado neto por acción básico y diluido:					
- Resultados por acción básico y diluido	15	29,227	36,631	(1,520)	9,166
Resultado integral por acción básico y diluido:					
- Resultados por acción básico y diluido	15	25,931	10,207	(1.339)	10,865

Las notas 1 a 31 que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Götz
Presidente

Estados de Situación Financiera Separados Condensados Intermedios

Al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022

Expresado en miles de pesos

	Nota	31.01.2023	30.04.2022
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo	16	106.756.286	103.537.268
Participación en sociedades	13	7.092.881	6.626.237
Activos por derechos de uso		195.023	374.124
Repuestos y materiales		6.311.866	5.428.433
Otras cuentas por cobrar	17	3.423.873	3.476.427
Inversiones financieras a costo amortizado	19	-	4.947.601
Total del activo no corriente		123.779.929	124.390.090
ACTIVO CORRIENTE			
Repuestos y materiales		1.577.753	1.234.724
Inventarios		4.487.668	5.521.400
Otras cuentas por cobrar	17	4.831.190	3.392.479
Cuentas por cobrar comerciales	18	7.991.535	5.077.333
Inversiones financieras a costo amortizado	19	-	10.338.993
Efectivo y equivalentes de efectivo	20	1.031.350	1.625.814
Total del activo corriente		19.919.496	27.190.743
Total del activo		143.699.425	151.580.833

Las notas 1 a 31 que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Götz
Presidente

Estados de Situación Financiera Separados Condensados Intermedios

Al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022

Expresado en miles de pesos

	Nota	31.01.2023	30.04.2022
PATRIMONIO Y PASIVO			
PATRIMONIO			
Capital social		179.802	179.802
Ajuste de capital		16.071.522	16.071.522
Prima de emisión		79.686	79.686
Ajuste prima de emisión		7.122.703	7.122.703
Reserva legal		2.016.530	1.594.851
Reserva facultativa		27.676.075	33.605.943
Reserva por revaluación de activos	21	2.712.370	3.517.886
Resultados no asignados		5.468.009	8.433.581
Total del patrimonio		61.326.697	70.605.974
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	22	2.756.456	2.862.612
Deudas financieras	23	44.647.944	46.114.136
Pasivo por impuesto diferido	14	12.086.323	10.878.994
Provisiones y otros cargos	27	15.586	26.142
Total del pasivo no corriente		59.506.309	59.881.884
PASIVO CORRIENTE			
Cuentas por pagar comerciales	22	11.602.232	14.120.213
Deudas financieras	23	8.995.695	2.102.143
Remuneraciones y cargas sociales	24	1.104.784	1.422.477
Cargas fiscales	25	512.978	2.789.227
Otras deudas	26	650.730	658.915
Total del pasivo corriente		22.866.419	21.092.975
Total del pasivo		82.372.728	80.974.859
Total del patrimonio y del pasivo		143.699.425	151.580.833

Las notas 1 a 31 que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Götz
Presidente



Estado de Cambios en el Patrimonio Separado

Correspondiente a los periodos de nueve meses iniciados el 1 de mayo de 2022 y 2021 y finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022

Expresado en miles de pesos

	Capital				Ganancias reservadas		Resultados acumulados		Total del patrimonio
	Acciones en circulación	Ajuste de capital	Prima de emisión	Ajuste Prima de emisión	Reserva legal	Reserva facultativa ⁽¹⁾	Otros resultados integrales acumulados Reserva por revaluación de activos ⁽²⁾	Resultados no asignados	
Saldos al 30 de abril de 2021	179.802	16.071.522	79.686	7.122.703	1.594.851	34.727.476	8.101.264	(1.121.533)	66.755.771
Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria del 25 de agosto de 2021	-	-	-	-	-	(1.121.533)	-	1.121.533	-
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	(4.751.011)	6.586.260	1.835.249
Desafectación de Reserva por revaluación de activos	-	-	-	-	-	-	(396.673)	396.673	-
Saldos al 31 de enero de 2022	179.802	16.071.522	79.686	7.122.703	1.594.851	33.605.943	2.953.580	6.982.933	68.591.020
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	685.766	1.329.188	2.014.954
Desafectación de Reserva por revaluación de activos	-	-	-	-	-	-	(121.460)	121.460	-
Saldos al 30 de abril de 2022	179.802	16.071.522	79.686	7.122.703	1.594.851	33.605.943	3.517.886	8.433.581	70.605.974
Dividendos aprobados con fecha 23 de junio de 2022 y ratificados por la AGOyE del 24 de agosto de 2022	-	-	-	-	-	-	-	(5.327.550)	(5.327.550)
AGOyE del 24 de agosto de 2022	-	-	-	-	421.679	2.684.354	-	(3.106.033)	-
Dividendos de fecha 27 de septiembre de 2022 aprobados por Directorio ⁽³⁾	-	-	-	-	-	(8.614.222)	-	-	(8.614.222)
Resultado integral del período	-	-	-	-	-	-	(592.532)	5.255.027	4.662.495
Desafectación de Reserva por revaluación de activos	-	-	-	-	-	-	(212.984)	212.984	-
Saldos al 31 de enero de 2023	179.802	16.071.522	79.686	7.122.703	2.016.530	27.676.075	2.712.370	5.468.009	61.326.697

(1) Para distribución de dividendos y/o inversiones y/o cancelación de deuda y/o absorción de pérdidas.

(2) Generada por la revaluación de activos (ver Nota 21).

(3) La AGOyE de fecha 24 de agosto de 2022 le otorgó al Directorio facultades para la distribución de dividendos.

Las notas 1 a 31 que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Götz
Presidente



Estados de Flujo de Efectivo Separados Condensados Intermedios
Correspondiente a los períodos de nueve meses iniciados el 1 de mayo de 2022 y 2021 y
finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022
Expresado en miles de pesos

	Nota	31.01.2023	31.01.2022
Flujo de efectivo de las actividades operativas:			
Resultado neto del período		5.255.027	6.586.260
Ajustes para arribar al flujo neto de efectivo proveniente de las actividades operativas:			
Resultados financieros generados por el efectivo y equivalentes de efectivo		(53.178)	(1.588.821)
Impuesto a las ganancias	14	1.277.900	9.056.820
Intereses sobre deudas financieras devengados	23	2.702.615	3.568.501
Resultado por adquisición de participación en área La Yesera		-	(850.018)
Diferencia de cambio generada por deudas financieras	23	20.921.130	6.363.539
Resultados financieros generados por inversiones financieras a costo amortizado no consideradas efectivo o equivalentes de efectivo		(2.887.919)	(1.999.378)
RECPAM		(13.565.167)	(5.971.826)
Devengamiento de intereses de créditos y deudas	12	284.558	131.949
Depreciación de propiedad, planta y equipo	16	15.434.782	12.441.772
Depreciación derechos de uso		179.102	212.529
Resultado de participación en sociedades	13	(956.989)	(214.737)
Cambios netos en activos y pasivos operativos:			
(Aumento) / Disminución de cuentas por cobrar comerciales		(2.914.202)	1.402.793
(Aumento) / Disminución de otras cuentas por cobrar		(1.900.608)	1.348.497
Disminución / (Aumento) de inventarios		1.033.731	(1.409.730)
Aumento de repuestos y materiales		(1.226.467)	(129.678)
Disminución de cuentas por pagar comerciales		(3.620.240)	(4.249.286)
Disminución de remuneraciones y cargas sociales		(317.690)	(246.148)
Disminución de cargas fiscales		(1.861.125)	(2.671.529)
(Disminución) / Aumento de otras deudas		(8.219)	12.502
Impuesto a las ganancias pagado		(380.802)	-
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas		17.396.239	21.794.011
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos efectuados por adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(18.252.962)	(16.667.081)
Pago por adquisición de participación en área La Yesera		-	(342.050)
Cobro de préstamo otorgado a E G WIND		410.236	187.337
Aumento de inversiones financieras no consideradas equivalente de efectivo		(2.647.993)	(4.271.650)
Cancelación de inversiones financieras no consideradas equivalente de efectivo		16.731.309	8.544.262
Dividendos cobrados		375.703	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión		(3.383.707)	(12.549.182)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación			
Intereses pagados	23	(3.402.074)	(4.799.744)
Recompra de Obligaciones Negociables		-	(3.549.163)
Deudas financieras canceladas	23	-	(1.288.076)
Pago alquiler (NIIF 16)		(167.852)	(241.981)
Dividendos pagados		(13.941.738)	-
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de financiación		(17.511.664)	(9.878.964)
Disminución neta en el efectivo, equivalentes del efectivo y descubiertos bancarios		(3.499.132)	(634.135)
Resultados financieros generados por el efectivo y equivalentes de efectivo		53.178	1.588.815
RECPAM generado por el efectivo y equivalentes de efectivo		(4.834.136)	(3.547.493)
Efectivo, equivalentes de efectivo y descubiertos bancarios al inicio del ejercicio	20	899.541	5.181.263
Efectivo, equivalentes de efectivo y descubiertos bancarios al cierre del período	20	(7.380.549)	2.588.450

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Gótz
Presidente



Operaciones que no generan movimientos de efectivo

Información complementaria	31.01.2023	31.01.2022
Provisión por abandono de pozos	(101.314)	294.524
Adquisiciones en Propiedad, planta y equipo no abonadas	(882.307)	(2.450.944)

Las notas 1 a 31 que se acompañan forman parte integrante de los presentes estados financieros separados.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Carlos Brondo
Contador Público (UNCUYO)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 391 F° 078

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli
Síndico Titular
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 50 F° 212

Dr. Alejandro Götz
Presidente

Notas a los Estados Financieros Separados Condensados Intermedios

Al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022, de corresponder

Expresadas en miles de pesos

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

1.1. Información general de la Sociedad

Capex S.A. (en adelante, "la Sociedad") fue creada en el año 1988 y junto con sus subsidiarias Servicios Buproneu S.A. (SEB), Hychico S.A. (Hychico) y EG WIND S.A. (E G WIND) (juntas, "el Grupo") tienen como actividad principal la generación de energía eléctrica de fuentes convencionales y renovables, la exploración y producción de hidrocarburos, y la prestación de servicios relacionados con el procesamiento y la separación de gases.

La Sociedad inició sus operaciones en el segmento de exploración y producción de hidrocarburos en la Provincia del Neuquén a través de la explotación del yacimiento Agua del Cajón para luego expandir sus operaciones hacia el segmento de generación de energía eléctrica. Mediante la construcción y desarrollo de una Central Térmica de Ciclo Combinado de 672 MW de potencia instalada y una Planta de GLP (propiedad de SEB), ambas ubicadas en el yacimiento Agua del Cajón, integró verticalmente sus operaciones. Como parte de esta integración vertical el gas producido por el segmento de hidrocarburos en los yacimientos es procesado en la Planta de GLP para separar los fluidos líquidos del gas seco y utilizar este último como combustible en la Central Térmica para la producción de energía eléctrica. Posteriormente, a través de sus subsidiarias Hychico y EG WIND, el Grupo comenzó a desarrollar proyectos de energías renovables incluyendo generación eólica y producción de hidrógeno y oxígeno. En el año 2017 la Sociedad comenzó un proceso de crecimiento que incluyó la expansión de su negocio de explotación de hidrocarburos mediante la compra de participaciones y adquisición de concesiones en diferentes áreas hidrocarburíferas como Loma Negra, La Yesera y Puesto Zúñiga, ubicadas en la Provincia de Río Negro; Parva Negra Oeste ubicada en la Provincia del Neuquén; y Pampa del Castillo y Bella Vista Oeste, ambas ubicadas en la Provincia del Chubut.

El resumen de los negocios en los cuales participa la Sociedad es el siguiente:

Área / Negocio	Provincia	% Participación directa e indirecta	Operador	Año de vencimiento de concesión	Tipo de concesión / actividad	Marco Normativo
Agua del Cajón	Neuquén	100%	Capex	2052	Exploración y explotación O&G	Decreto 556/17 (última extensión del área)
Pampa del Castillo	Chubut	95%	Capex	2026	Explotación O&G	Decreto 31/18 y 512/18
Loma Negra	Río Negro	37,50%	Capex	2034	Explotación O&G	Decreto 346/21 y Decreto 1484/17
La Yesera	Río Negro	37,50% ⁽¹⁾	Capex	2037	Explotación O&G	Decreto 345/21 y Decreto 1485/17
Bella Vista Oeste	Chubut	100%	Capex	2045	Explotación O&G	Decreto 14/20
Parva Negra Oeste	Neuquén	90%	Capex	2027	Exploración O&G	Decreto 2499/19 (aprobación contrato exploración)
Puesto Zúñiga	Río Negro	90%	Capex	2047	Explotación O&G	Decreto Provincial N° 71/22
CT ADC	Neuquén	100%	Capex	-	Generación Energía	-
GLP	Neuquén	95%	SEB	-	Procesamiento y Separación de gases líquidos derivados del gas	-

⁽¹⁾ Ver Nota 30

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 1 – INFORMACIÓN GENERAL (Cont.)

Área / Negocio	Provincia	% Participación directa e indirecta	Operador	Año de vencimiento de concesión	Tipo de concesión / actividad	Marco Normativo
PED I	Chubut	85,2046%	Hychico	-	Energía Eólica	-
PED II	Chubut	99,26%	EG WIND	-	Energía Eólica	-
H&O	Chubut	85,2046%	Hychico	-	Energía renovable	-

1.2. Contexto económico en el que opera la Sociedad

Ante la pandemia COVID-19, el Gobierno Nacional estableció mediante el DNU N° 297/20 y modificatorias, el ASPO y DISPO a nivel nacional, con vigencia desde el 20 de marzo y el 1 de octubre de 2020, respectivamente. El DNU estableció como ciertas actividades esenciales, las guardias mínimas que aseguren la operación y mantenimiento de yacimientos de petróleo y gas, plantas de tratamiento y/o refinación de petróleo y gas, transporte y distribución de energía eléctrica, combustibles líquidos, petróleo y gas, estaciones expendedoras de combustibles y generadores de energía eléctrica. Todos los negocios que forman parte del Grupo fueron declarados esenciales.

La Sociedad ha establecido como principales objetivos preservar la seguridad y salud de su personal y mantener sus yacimientos operativos mediante la venta de su producción ya sea en el mercado local como internacional. Dichos objetivos han sido alcanzados conforme con lo establecido por la Sociedad.

La Gerencia continúa monitoreando la situación, tomando las medidas que considera necesarias con el objetivo de asegurar la integridad sanitaria de su personal, mantener la operación de todos sus segmentos de negocio y preservar la situación financiera.

En el período finalizado el 31 de enero de 2022 se incluyeron en el rubro Otros ingresos operativos netos los costos directos asociados al COVID-19 y que no han formado parte de la operación productiva, manteniendo, por ejemplo, los servicios acordados entre la Sociedad y aquellos proveedores que no han podido realizar los trabajos (ver Nota 11).

Medidas del BCRA

Adicionalmente a lo comentado en los estados financieros separados al 30 de abril de 2022, se resumen las principales novedades dispuestas por el BCRA en el período de nueve meses finalizado el 31 de enero de 2023, con el objetivo de regular los ingresos y egresos en el Mercado único y libre de cambios (MULC).

Con fecha 21 de julio de 2022, el BCRA emitió la Comunicación "A" 7552, a través de la cual: i) incluyó la tenencia de certificados de depósitos argentinos ("CEDEAR") dentro del límite de disponibilidad de 100.000 dólares permitido para el acceso al MULC; (ii) estableció la presentación de una declaración jurada en la que conste que en la fecha de acceso al MULC y en los 90 días corridos anteriores no se concertaron ventas en el país de títulos valores con liquidación en moneda extranjera, canjes de títulos valores emitidos por residentes por activos externos, transferencias de títulos valores a entidades depositarias del exterior, adquisiciones en el país de títulos valores emitidos por no residentes con liquidación en pesos, adquisiciones de CEDEAR representativos de acciones extranjeras, adquisiciones de títulos valores representativos de deuda privada emitida en jurisdicción extranjera, ni entregas de fondos en moneda local ni otros activos locales (excepto fondos en moneda extranjera depositados en entidades financieras locales) a ninguna persona (sea humana o jurídica, residente o no residente, vinculada o no), recibiendo como contraprestación previa o posterior, de manera directa o indirecta, por sí o a través de una entidad vinculada, controlada o controlante, activos externos, criptoactivos o títulos valores depositados en el exterior; y iii) debe constar el compromiso de no concertar las operaciones detalladas durante los 90 días corridos siguientes a la solicitud de acceso al MULC.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Cont.)

Con fecha 11 de octubre del 2022, la AFIP emitió la Resolución Conjunta N° 5271/22 donde reemplazó el Sistema Integral de Monitoreo de Importaciones (SIMI) y el Sistema Integral de Monitoreo de Pagos al Exterior (SIMPES) por el Sistema de Importaciones de la República Argentina (SIRA) y el Sistema de Importaciones de la República Argentina y Pagos de Servicios del Exterior (SIRASE), respectivamente. Conjuntamente con esta resolución, el BCRA, el día 13 de octubre de 2022 emitió la Comunicación "A" 7622 estableciendo que mediante estos nuevos mecanismos, no podrán realizarse más pagos anticipados, ni vista, ni diferido sin despacho, excepto para ciertos casos establecidos en la regulación.

Asimismo, con fecha 13 de octubre de 2022 el BCRA emitió la Comunicación "A" 7621, la cual extiende hasta el 31 de diciembre de 2023 inclusive: (i) la necesidad de conformidad previa del BCRA para el acceso al MULC, en caso de cancelación del capital de endeudamientos financieros con partes vinculadas en el exterior; y (ii) la obligación de presentar un plan de refinanciación para ciertos endeudamientos y vencimientos de capital programados hasta el 31 de diciembre de 2023.

Por último, con fecha 28 de octubre de 2022, emitió la Comunicación "A" 7626, la cual reglamenta los usos que se le podrían aplicar a los "Certificados por los regímenes de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo y/o gas natural" (Decreto Nro. 277/22), a saber: i) Pagos de capital de deudas comerciales por la importación de bienes sin la necesidad de contar con la conformidad previa requerida en los puntos 10.11 y 10.14 y/o en el punto 2.1 de la Comunicación "A" 7532 o dar cumplimiento al plazo previsto en el punto 1.1 de la Comunicación "A" 7622, según corresponda; ii) Pagos de capital de deudas comerciales por la importación de servicios sin la necesidad de contar con la conformidad previa requerida en el punto 3.2. para operaciones con una contraparte vinculada y/o en el punto 3.1 de la Comunicación "A" 7532; iii) Pagos de utilidades y dividendos a accionistas no residentes en la medida que se verifiquen los requisitos previstos en los puntos 3.4.1 a 3.4.3; iv) Pagos de capital de endeudamientos financieros con el exterior cuyo acreedor sea una contraparte vinculada al deudor sin la conformidad previa requerida en el punto 3.5.7; v) Pagos de capital de deudas financieras en moneda extranjera alcanzados por lo dispuesto en el punto 3.17 por encima del monto resultante de los parámetros establecidos; vi) Repatriaciones de inversiones directas de no residentes en empresas que no sean controlantes de entidades financieras locales en el marco de lo dispuesto en el punto 3.13. En todos los casos, se deberá acreditar el cumplimiento de los restantes requisitos generales y específicos que sean aplicables a la operación en virtud de la normativa cambiaria vigente.

Con la finalidad de poder llevar a cabo este beneficio, se deberá cumplir con ciertos requisitos adicionales detallados en la normativa mencionada en el párrafo anterior.

Sin perjuicio de lo anterior, a la fecha de los presentes Estados Financieros Separados Condensados Intermedios la Secretaría de Energía se encuentra en proceso de elaboración de la normativa correspondiente al procedimiento aplicable para la adhesión y la solicitud de los beneficios por parte de las empresas interesadas.

Para obtener más información sobre las políticas cambiarias de Argentina puede visitar el sitio web del Banco Central: www.bcra.gov.ar.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 2 - MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP

No hubo modificaciones en el marco regulatorio de los sectores petrolero, eléctrico, gas y GLP con respecto a lo manifestado en los Estados Financieros Separados por el ejercicio finalizado al 30 de abril de 2022, a excepción de:

Sector eléctrico

Resolución 826/2022 de la Secretaría de Energía

Con fecha 12 de diciembre de 2022 la Secretaría de Energía del Ministerio de Economía publicó la Res 826/2022, la cual actualiza en un 20% aproximadamente los valores remunerados por la potencia y energía a partir de la transacción de septiembre de 2022, sumando un 10% adicional a partir de la transacción de diciembre de 2022, un 25 % adicional a partir de la transacción de febrero de 2023 y un 28% adicional a partir de la transacción de agosto de 2023.

Los valores fijados ajustados a partir de la Res 238/2022 para las remuneraciones establecidas para tecnologías de características similares a la CT ADC (>150MW) son los siguientes:

a) Precio base de la potencia (PreBasePot)

Tecnología / Escala	Res 238/2022 (de junio a agosto 2022)	Res 826/2022			
		De septiembre a noviembre de 2022	De diciembre de 2022 a enero de 2023	De febrero a julio de 2023	A partir de agosto de 2023
		[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]
CC grande P > 150 MW	185.670	222.804	245.084	306.355	392.135

b) Precio para la potencia garantizada ofrecida (PrePotDIGO)

Tecnología / Escala	Res 238/2022 (de junio a agosto 2022)	Res 826/2022			
		De septiembre a noviembre de 2022	De diciembre de 2022 a enero de 2023	De febrero a julio de 2023	A partir de agosto de 2023
		[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]	[\$/MW-mes]
Dic – Ene – Feb – Jun – Jul – Ago	664.092	796.910	876.601	1.095.752	1.402.562
Mar – Abr – May – Sep – Oct – Nov	498.069	597.683	657.451	821.814	1.051.922

c) Remuneración por disponibilidad de potencia

La remuneración mensual de potencia de un generador habilitado térmico (GHT) será proporcional a la disponibilidad mensual y a un precio que variará estacionalmente. El valor físico a utilizar es la potencia media mensual, descontando las horas correspondientes a los mantenimientos programados y acordados. Las indisponibilidades de potencia a considerar en la determinación de la potencia media disponible serán las que sean de responsabilidad propia de la gestión del agente generador.

La indisponibilidad de la DIGO de una unidad generadora, derivada de cualquier falla propia o por imposibilidad de consumir el combustible asignado en el despacho económico, es responsabilidad del GHT y será tratada como una indisponibilidad forzada.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA-2 - MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP (Cont.)

A partir de la Res SE N° 826/223, le remuneración se calcula de la siguiente manera:

$$\text{REM TOT gm (S/mes)} = \text{REM DIGO [$/mes]} = \text{DRP[MW]} * \text{kFM}^{(1)} * \text{PrecPotDIGO}$$

⁽¹⁾ kFM = las horas del mes fuera mantenimiento aordado/horas del mes.

d) Remuneración por energía generada y operada

d.1) Energía Generada: el precio variable no combustible, por tipo de combustible consumido por la unidad generadora, es el siguiente:

Tecnología / Escala	Res 238/2022 (de junio a agosto 2022)	Res 826/2022			
		De septiembre a noviembre de 2022	De diciembre de 2022 a enero de 2023	De febrero a julio de 2023	A partir de agosto de 2023
	Gas Natural [\$/MWh]	Gas Natural [\$/MWh]	Gas Natural [\$/MWh]	Gas Natural [\$/MWh]	Gas Natural [\$/MWh]
CC grande P > 150 MW	443	532	585	731	936

En las horas donde la unidad de generación se encuentre despachada fuera del despacho óptimo por razones operativas no atribuibles a generación forzada por requerimientos de transporte, de control de tensión o de seguridad, se reconocerá como remuneración por energía generada considerando a ésta igual al 60% de la potencia neta instalada, independientemente de la energía entregada por la unidad de generación.

d.2) Energía Operada: los generadores recibirán una remuneración mensual por este concepto representada por la integración de las potencias horarias en el período, para cualquier tipo de combustible, valorizada a:

Tecnología / Escala	Res 238/2022 (de junio a agosto 2022)	Res 826/2022			
		De septiembre a noviembre de 2022	De diciembre de 2022 a enero de 2023	De febrero a julio de 2023	A partir de agosto de 2023
	\$/MWh	\$/MWh	\$/MWh	\$/MWh	\$/MWh
CC grande P > 150 MW	154	185	204	255	326

Cuando la unidad de generación se encuentre despachada fuera del despacho óptimo por razones operativas no atribuibles a generación forzada por requerimientos de transporte, de control de tensión o de seguridad, se reconocerá como remuneración por energía operada considerando a ésta igual al 60 % de la potencia neta instalada, independientemente de la energía entregada por la unidad de generación, más la potencia rotante calculada como la diferencia entre la potencia neta instalada disponible y la energía generada.

e) Remuneración por generación en horas de punta

La Res 826/2022 reemplaza la Disponibilidad de Potencia en Horas de Alto requerimiento, establecida en la Res 238/2022, por el concepto de Remuneración por generación en horas de punta.

Mediante este concepto se reconocerá una remuneración equivalente a dos veces el valor correspondiente al precio vigente por el costo variable no combustible a ser aplicado en las cinco horas de pico (18.00 hs a 23.00 hs) de todos los días de los meses de diciembre, enero, febrero, junio, julio y agosto y a una vez para todos los días de los meses de marzo, abril, mayo, septiembre, octubre y noviembre.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA-2 - MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP (Cont.)

Resolución 59/2023 de la Secretaría de Energía

El 5 de febrero de 2023 la Secretaría de Energía publicó la Res 59/2023. Mediante esta resolución, se habilita a los Agentes Generadores titulares de Centrales de Generación Térmica, cuya tecnología sea tipificada como Ciclos Combinados que no se encuentren comprometidas en contratos de abastecimiento de energía eléctrica, a adherir a un Acuerdo de Disponibilidad de Potencia y Mejora de la Eficiencia. Con ello se pretende incentivar la realización de tareas de mantenimiento menores y mayores que signifiquen inversiones que excedan los valores remunerativos establecidos por la Res 826/22.

Todos aquellos Agentes Generadores interesados en la suscripción de un Acuerdo de Disponibilidad de Potencia y Mejora de la Eficiencia en el marco de la presente norma, deberán presentar a CAMMESA, en el plazo de hasta 90 días corridos de publicada la presente resolución, la correspondiente solicitud adjuntando la siguiente información:

I. Precio Potencia Comprometida:

Mensualmente la potencia comprometida será remunerada de acuerdo con el "Precio del Acuerdo de la Disponibilidad" (PAD) fijado en U\$S 2.000 por MW por mes, pagadero en su equivalente en pesos argentinos.

Para disponibilidades medias mayores al porcentaje objetivo del 85%, la potencia se valorizará al precio establecido correspondiente al mes de operación. Para potencias medias disponibles menores al 55%, el precio a remunerar será el 30% del precio establecido correspondiente al mes de operación. Para valores intermedios se aplicará un coeficiente proporcional, según se detalla a continuación:

- i) Si $\%DISP \geq 85\%$: $PAD_{mes} = PAD$
- ii) Si $\%DISP \leq 50\%$: $PAD_{mes} = 0,3 \times PAD$
- iii) Si $50\% < \%DISP < 85\%$: $PAD_{mes} = PAD \times (0,3 + 2 \times (\%DISP - 50\%))$

La remuneración mensual se determina como producto de la potencia disponible mensual y el precio PAD del mes correspondiente. No se remunera la potencia en los períodos de mantenimiento programado estacional o acordado semanal. Sólo se remunera la potencia que está disponible para su despacho con el combustible óptimo de operación.

II. Precio de la Energía Generada:

Mensualmente la energía generada será remunerada a U\$S/MWh 3,5 por mes, pagadero en su equivalente en pesos argentinos.

Se mantiene el esquema de remuneración establecido en la Res 826/2022 y sus continuadoras, dando plena conformidad a que, durante la vigencia de cada uno de los compromisos de disponibilidad de las máquinas comprometidas, resultará aplicable una reducción del 35% sobre el precio para la Potencia Garantizada Ofrecida DIGO en los meses de diciembre, enero, febrero, junio, julio y agosto y del 15% sobre el precio para la Potencia Garantizada Ofrecida DIGO en los meses de marzo, abril, mayo, septiembre, octubre y noviembre.

Asimismo, el Agente Generador acepta no recibir ningún concepto de remuneración por Energía Generada establecido en la Res 826/2022 y sus continuadoras.

La remuneración por energía operada y remuneración de horas de punta establecidas en la Res 826/2022 y sus continuadoras, se considerará el costo no combustible vigente en dicha resolución.

A la fecha de los presentes estados financieros condensados intermedios, la Sociedad se encuentra analizando la adhesión o no a la misma.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA-2 - MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP (Cont.)

Sector gas natural

Decreto 730/2022 – Plan de Reaseguro y Potenciación de la Producción Federal de Hidrocarburos, el Autoabastecimiento Interno, las Exportaciones, la Sustitución de Importaciones y la Expansión del Sistema de Transporte para todas las Cuencas Hidrocarburíferas del País 2023-2028. – Resolución N° 770/2022 de la Secretaría de Energía Concurso Público Nacional. Convocatoria

Con fecha 4 de noviembre de 2022 se publicó en el Boletín Oficial el Decreto 730/2022 que aprobó el Plan de Reaseguro y Potenciación de la Producción Federal de Hidrocarburos, el Autoabastecimiento Interno, las Exportaciones, la Sustitución de Importaciones y la Expansión del Sistema de Transporte para todas las Cuencas Hidrocarburíferas del País 2023-2028. (el "Plan Gas 2023-2028"), basado en un sistema de oferta de precios en el punto de ingreso al sistema de transporte, e instruyó a la Secretaría de Energía la instrumentación de dicho plan. El 14 de noviembre de 2022 se publicó en el Boletín Oficial la Resolución 770/2022 de la Secretaría de Energía, mediante la cual se reglamentó el Plan Gas 2023-2028.

El Plan Gas 2023-2028 se asienta en la participación voluntaria por parte de las empresas productoras de gas, CAMMESA y empresas prestadoras de servicio público de distribución y subdistribución de gas que hagan adquisiciones en forma directa de las empresas productoras.

El Plan Gas 2023-2028 implementa la Ronda 4 y la Ronda 5.

A través de la Ronda 4, y particularmente la Ronda 4.1, los adjudicatarios del Plan de Promoción de la Producción del Gas Natural Argentino – Esquema de Oferta y Demanda 2020 – 2024 de la Cuenca Neuquina podrán solicitar la extensión, para el período enero de 2025 – diciembre de 2028, ambos inclusive, de los Compromisos de Entrega referidos a:

- i) los Volúmenes Base de la Ronda 1 y
- ii) los volúmenes adjudicados en el marco de la Ronda 3.

No forman parte de esta extensión los Volúmenes del Período Estacional de Invierno Adicional adjudicados en el marco de la Ronda 1.

Asimismo, en el marco de la Ronda 4 se regula también la Ronda 4.2, mediante la cual se convoca a la presentación de ofertas para la adjudicación de los siguientes volúmenes de gas natural en cuenca Neuquina:

- a) "Gas Plano Julio": hasta 11.000.000 m3 por día para el período comprendido entre el 1° de julio de 2023 y el 31 de diciembre de 2028, ambos inclusive;
- b) "Gas Plano Enero": hasta 3.000.000 m3 por día para el período comprendido entre el 1° de enero de 2024 y el 31 de diciembre de 2028, ambos inclusive;
- c) "Gas de Pico 2024": hasta 7.000.000 m3 por día para los períodos comprendidos entre el 1° de mayo y el 30 de septiembre, ambos inclusive, de los años 2024 a 2028, ambos inclusive.
- d) "Gas de Pico 2025": hasta 7.000.000 m3 por día para los períodos comprendidos entre el 1° de mayo y el 30 de septiembre, ambos inclusive, de los años 2025 a 2028, ambos inclusive.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 2 - MARCO REGULATORIO DE LOS SECTORES PETROLERO, ELECTRICO, GAS Y GLP (Cont.)

Respecto a la Ronda 5, mediante la misma se convoca a:

- a) Ronda 5.1: los adjudicatarios del Plan de Promoción de la Producción del Gas Natural Argentino – Esquema de Oferta y Demanda 2020 – 2024 de las Provincias del Chubut y Santa Cruz podrán solicitar la extensión, para el período enero de 2025 – diciembre de 2028, ambos inclusive, de los compromisos asumidos en la Ronda 1.
- b) Ronda 5.2: se convoca a productores a presentar proyectos de Gas Incremental en las cuencas Austral y Noroeste, en el marco de un Plan de Actividad Incremental.

Además, se deben considerar las siguientes condiciones:

- a) Exportaciones: si se cubre el monto total anual de 70MM m3 /año, las empresas productoras adjudicadas pueden contar con condiciones preferenciales de exportación, a ser comprometidos en base estacional y conforme la situación particular del sistema de transporte y del mercado de gas.
- b) Contratos: la extensión implica la adecuación de la totalidad de los Compromisos de Entrega y de los contratos del adjudicatario con las Licenciatarias de Distribución y/o Subdistribuidoras y/o ENARSA y/o CAMMESA emergentes de los actos de adjudicación respectivos, con fecha de primera entrega 1° de enero de 2025 y fecha de finalización 31 de diciembre de 2028;
- c) Los productores deben continuar comprometiéndose a lograr una curva de producción por cuenca que garantice el sostenimiento y/o aumento de los niveles actuales y/o reducir los declinos o comprometerse a realizar un determinado proyecto de inversión y comercializar su producción asociada;
- d) En caso de incumplimiento por parte de los productores, en función del tipo de incumplimiento, estos percibirán un precio menor, serán pasibles de penalidades y hasta podrán ser excluidos del Plan Gas 2023-2028.

La fecha de presentación de ofertas para participar en el Plan Gas 2023-2028 fue 14 de diciembre de 2022, salvo para la Ronda 5.2 que será el 30 de abril de 2023.

La Sociedad ha decidido no participar en el Plan Gas 2023-2028.

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES

3.1 - Bases de presentación

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios han sido preparados de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas como normas contables profesionales argentinas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (CNV) a su normativa, tal y como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por sus siglas en inglés). Todas las NIIF efectivas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros fueron aplicadas.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES (Cont.)

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios contienen todas las exposiciones significativas requeridas por las NIIF. También fueron incluidas algunas cuestiones adicionales requeridas por la CNV.

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios están expresados en miles de pesos sin centavos, excepto que se indique en forma expresa alguna situación diferente. Los mismos han sido preparados en moneda homogénea al cierre del periodo, modificado por la medición de ciertos activos y pasivos financieros y no financieros a valor razonable.

La información incluida en los estados financieros separados condensados intermedios es expresada en la moneda funcional y de presentación de la Sociedad, la cual es la moneda del entorno económico principal en el que opera la entidad. La moneda funcional es el peso argentino, la cual es coincidente con la moneda de presentación de los estados financieros.

Los presentes estados financieros separados condensados intermedios de la Sociedad, por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 31 de enero de 2023, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

La presente información financiera condensada intermedia debe ser leída conjuntamente con los estados financieros separados de la Sociedad al 30 de abril de 2022.

Los estados financieros separados condensados intermedios correspondientes a los períodos de nueve y tres meses finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022 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 de los períodos de nueve y tres meses finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022 no necesariamente reflejan la proporción de los resultados de la Sociedad por los ejercicios completos.

Los presentes estados financieros separados han sido aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad con fecha 14 de marzo de 2023.

Reexpresión de estados financieros

Los estados financieros han sido expresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de enero de 2023 de acuerdo con NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”. El índice al 31 de enero de 2023 fue de 1.202,979 con una inflación en los últimos nueve meses del 67,8% y, en los últimos doce meses, del 98,8%.

Información comparativa

Los saldos al 30 de abril de 2022 y por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 31 de enero de 2022, que se exponen en los presentes estados financieros separados condensados intermedios a efectos comparativos, surgen de los estados financieros a dichas fechas expresados en términos de la unidad de medida corriente al 31 de enero de 2023, de acuerdo con NIC 29 “Información financiera en economías hiperinflacionarias”. Ciertas reclasificaciones no significativas 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.

Respecto de las actividades de la Sociedad, en el caso del petróleo, no están sujetas a cambios significativos de estacionalidad, mientras que en el gas natural y energía eléctrica la demanda es estacional por naturaleza, con fluctuaciones significativas entre invierno y verano. La menor demanda de gas en verano motiva que los precios del gas sean inferiores a los observados durante los meses de invierno; en consecuencia, las operaciones de la Sociedad podrían estar sujetas a fluctuaciones estacionales en sus volúmenes y precios de gas, mientras que el precio de la energía está fijado por el Estado Nacional a través de la Secretaría de Energía.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN Y POLITICAS CONTABLES (Cont.)

Depósito de documentación contable y societaria

Con fecha 14 de agosto de 2014, la CNV emitió la Resolución General 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 y sus subsidiarias poseen la guarda de papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, así como sus libros societarios (conforme fuera informado a la CNV por nota el 3 de septiembre de 2019), en su sede administrativa sita en Carlos F. Melo 630, Localidad de Vicente López, Provincia de Buenos Aires.

Asimismo, se encuentra a disposición en el domicilio legal, el detalle de la documentación y de los libros societarios dados en guarda.

3.2 - Normas contables

Las políticas contables adoptadas para estos estados financieros separados condensados intermedios son consistentes con las utilizadas en los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022.

3.2.1 Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones obligatorias para ejercicios iniciados el 1 de mayo de 2022 y no adoptadas anticipadamente

La Gerencia evaluó la relevancia de otras nuevas normas, modificaciones e interpretaciones aún no efectivas y concluyó que las mismas no son relevantes para la Sociedad.

3.3 Estimaciones

La preparación de los estados financieros condensados intermedios requiere que la Gerencia de la Sociedad realice estimaciones y evaluaciones acerca del futuro, aplique juicios críticos y establezca premisas que afecten a la aplicación de las políticas contables y a los montos de activos y pasivos, e ingresos y egresos informados. 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 30 de abril de 2022. Estas estimaciones y juicios son evaluados continuamente y están basados en experiencias pasadas y otros factores que son razonables bajo las circunstancias existentes. Los resultados reales futuros pueden diferir de las estimaciones y evaluaciones realizadas a la fecha de preparación de los presentes estados financieros condensados intermedios

NOTA 4 - MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE

La Sociedad clasifica las mediciones a valor razonable de los instrumentos financieros y activos 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).

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 4 - MEDICIÓN DEL VALOR RAZONABLE (Cont.)

El siguiente cuadro presenta los activos de la Sociedad medidos a valor razonable al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022.

	31.01.2023				30.04.2022			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos								
Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados								
Fondos comunes de inversión	409.498	-	-	409.498	386.536	-	-	386.536
Activos a valor razonable con cambios en otros resultados integrales								
Propiedad Planta y equipo en sociedades controladas	-	-	7.694.544	7.694.544	-	-	8.665.337	8.665.337
Propiedad Planta y equipo	-	2.884.617	18.541.279	21.425.896	-	2.982.636	19.963.439	22.946.075

El valor de los instrumentos financieros negociados en mercados activos se basa en los precios de cotización de los mercados a la fecha del estado de situación financiera. 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 (Nota 20).

El valor razonable de los 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 del 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.

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.

No existieron transferencias entre el nivel 1, 2 y 3 al 31 de enero de 2023, ni tampoco se han producido cambios en la forma de determinar el valor razonable de activos y pasivos financieros.

NOTA 5 - ADMINISTRACION DE RIESGOS FINANCIEROS

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

No se registraron cambios significativos en las políticas de gestión de riesgos desde el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022.

NOTA 6 – INFORMACION POR SEGMENTOS

El Directorio ha determinado los segmentos operativos basándose en los informes que revisa y que se utilizan para la toma de decisiones estratégicas.

La información por segmentos se presenta de manera consistente con los informes internos. El Directorio de la Sociedad junto con los gerentes de primera línea son los responsables de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos operativos.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 6 – INFORMACION POR SEGMENTOS (Cont)

La información de gestión que se utiliza en la toma de decisiones se elabora en forma mensual y contiene la siguiente apertura de segmentos de la Sociedad:

- 1) La exploración y explotación de petróleo y gas ("Petróleo y gas"),
- 2) La generación de energía térmica ("Energía ADC"), y
- 3) El procesamiento y separación de gases líquidos derivados del gas ("GLP").

Dentro de esta apertura por segmentos, los ingresos recibidos de CAMMESA al 31 de enero de 2023, los cuales ascienden a a \$ 13.614,2 millones, se distribuyen en:

- 1) Ingresos de gas por \$ 5.893,9 millones: corresponde a los pagos recibidos de CAMMESA en concepto de Reconocimiento Combustibles Propios, cuya remuneración está fijada en dólares, asociada a la evolución del precio de gas para centrales de generación y al precio fijado por el "Plan Gas 2020-2024" por el volumen adjudicado, y
- 2) Ingresos de energía térmica por \$ 7.720,3 millones: corresponde a la remuneración específica por generación.

A continuación, se expone la información por segmentos al 31 de enero de 2023 y 2022:

Nueve meses al 31.01.2023				
	Petróleo y gas	Energía ADC	GLP	Total
Ingresos	38.618.989	13.614.150	1.481.983	53.715.122
Reclasificación entre segmentos	5.559.042	(5.893.899)	334.857	-
Ingresos por segmento	44.178.031	7.720.251	1.816.840	53.715.122
Participación por segmento sobre Ingresos	82,2%	14,4%	3,4%	100,0%
Costo de Ingresos	(25.866.882)	(3.406.125)	(398.371)	(29.671.378)
Resultado bruto	18.311.149	4.314.126	1.418.469	24.043.744
Participación por segmento sobre Resultado bruto	76,2%	17,9%	5,9%	100,0%
Gastos de comercialización	(8.478.396)	(611.217)	(270.774)	(9.360.387)
Gastos de administración	(2.052.114)	(930.301)	(118.589)	(3.101.004)
Otros ingresos operativos netos	55.492	7.601	828	63.921
Resultado operativo	7.836.131	2.780.209	1.029.934	11.646.274
Ingresos financieros				6.402.047
Costos financieros				(28.573.814)
Otros resultados financieros RECPAM				16.101.431
Resultado antes participación en sociedades y de impuesto a las ganancias				5.575.938
Resultados participación en sociedades				956.989
Resultado antes de impuesto a las ganancias				6.532.927
Impuesto a las ganancias				(1.277.900)
Resultado neto del periodo				5.255.027
Conceptos que no se reclasificarán posteriormente a resultados				
Otros resultados integrales por revaluación de activos				(592.532)
Resultado integral del periodo				4.662.495
Depreciaciones				
En Costo de ingresos	(13.726.642)	(1.651.886)	-	(15.378.528)
En Gastos de administración	(169.211)	(59.651)	(6.494)	(235.356)
Total	(13.895.853)	(1.711.537)	(6.494)	(15.613.884)

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 6 – INFORMACION POR SEGMENTOS (Cont.)

Tres meses al 31.01.2023				
	Petróleo y gas	Energía ADC	GLP	Total
Ingresos	12.520.943	4.323.005	504.410	17.348.358
Reclasificación entre segmentos	1.368.716	(1.548.254)	179.538	-
Ingresos por segmento	13.889.659	2.774.751	683.948	17.348.358
Participación por segmento sobre Ingresos	80,1%	16,0%	3,9%	100,0%
Costo de Ingresos	(10.626.517)	(1.160.643)	(114.375)	(11.901.535)
Resultado bruto	3.263.142	1.614.108	569.573	5.446.823
Participación por segmento sobre Resultado bruto	59,9%	29,6%	10,5%	100,00%
Gastos de comercialización	(2.823.200)	(207.265)	(87.319)	(3.117.784)
Gastos de administración	(632.000)	(288.336)	(40.783)	(961.119)
Otros ingresos operativos netos	5.212	8.663	941	14.816
Resultado operativo	(186.846)	1.127.170	442.412	1.382.736
Ingresos financieros				1.294.631
Costos financieros				(10.887.692)
Otros resultados financieros RECPAM				6.700.381
Resultado antes participación en sociedades y de impuesto a las ganancias				(1.509.944)
Resultados participación en sociedades				28.806
Resultado antes de impuesto a las ganancias				(1.481.138)
Impuesto a las ganancias				1.207.841
Resultado neto del periodo				(273.297)
Conceptos que no se reclasificarán posteriormente a resultados				
Otros resultados integrales por revaluación de activos				32.548
Resultado integral del período				(240.749)
Depreciaciones				
En Costo de ingresos	(5.262.247)	(704.588)	-	(5.966.835)
En Gastos de administración	(56.575)	(19.552)	(2.274)	(78.401)
Total	(5.318.822)	(724.140)	(2.274)	(6.045.236)

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 6 – INFORMACION POR SEGMENTOS (Cont.)

	Nueve meses al 31.01.2022			
	Petróleo y gas	Energía ADC	GLP	Total
Ingresos	32.675.608	16.621.998	2.194.250	51.491.856
Reclasificación entre segmentos	6.517.951	(6.769.957)	252.006	-
Ingresos por segmento	39.193.559	9.852.041	2.446.256	51.491.856
Participación por segmento sobre Ingresos	76,1%	19,1%	4,8%	100,00%
Costo de Ingresos	(20.975.894)	(3.852.262)	(583.973)	(25.412.129)
Resultado bruto	18.217.665	5.999.779	1.862.283	26.079.727
Participación por segmento sobre Resultado bruto	69,9%	23,0%	7,1%	100,00%
Gastos de comercialización	(7.587.927)	(725.233)	(293.064)	(8.606.224)
Gastos de administración	(1.674.158)	(781.333)	(148.955)	(2.604.446)
Otros ingresos operativos netos	1.007.109	8.540	1.127	1.016.776
Resultado operativo	9.962.689	4.501.753	1.421.391	15.885.833
Ingresos financieros				5.216.742
Costos financieros				(13.293.731)
Otros resultados financieros RECPAM				7.619.499
Resultado antes participación en sociedades y de impuesto a las ganancias				15.428.343
Resultados participación en sociedades				214.737
Resultado antes de impuesto a las ganancias				15.643.080
Impuesto a las ganancias				(9.056.820)
Resultado neto del periodo				6.586.260
Conceptos que no se reclasificarán posteriormente a resultados				
Otros resultados integrales por revaluación de activos				(4.751.011)
Resultado integral del período				1.835.249
Depreciaciones				
En Costo de ingresos	(10.158.948)	(2.268.924)	-	(12.427.872)
En Gastos de administración	(143.683)	(73.094)	(9.652)	(226.429)
Total	(10.302.631)	(2.342.018)	(9.652)	(12.654.301)

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 6 – INFORMACION POR SEGMENTOS (Cont.)

Tres meses al 31.01.2022				
	Petróleo y gas	Energía ADC	GLP	Total
Ingresos	6.342.992	4.538.459	901.632	11.783.083
Reclasificación entre segmentos	1.425.064	(1.622.155)	197.091	-
Ingresos por segmento	7.768.056	2.916.304	1.098.723	11.783.083
Participación por segmento sobre Ingresos	65,9%	24,8%	9,3%	100%
Costo de Ingresos	(5.452.323)	(1.200.584)	(190.886)	(6.843.793)
Resultado bruto	2.315.733	1.715.720	907.837	4.939.290
Participación por segmento sobre Resultado bruto	46,9%	34,7%	18,4%	100,00%
Gastos de comercialización	(2.046.806)	(220.458)	(103.327)	(2.370.591)
Gastos de administración	(562.955)	(272.801)	(73.579)	(909.335)
Otros ingresos operativos netos	124.885	3.774	616	129.275
Resultado operativo	(169.143)	1.226.235	731.547	1.788.639
Ingresos financieros				2.102.405
Costos financieros				(6.756.163)
Otros resultados financieros RECPAM				1.955.323
Resultado antes participación en sociedades y de impuesto a las ganancias				(909.796)
Resultados participación en sociedades				(136.337)
Resultado antes de impuesto a las ganancias				(1.046.133)
Impuesto a las ganancias				(601.987)
Resultado neto del período				(1.648.120)
Conceptos que no se reclasificarán posteriormente a resultados				
Otros resultados integrales por revaluación de activos				(305.477)
Resultado integral del período				(1.953.597)
Depreciaciones				
En Costo de ingresos	(4.052.322)	(597.539)	-	(4.649.861)
En Gastos de administración	(52.268)	(31.144)	(5.162)	(88.574)
Total	(4.104.590)	(628.683)	(5.162)	(4.738.435)

La Sociedad realizó ventas a clientes del exterior en los períodos finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022 (Nota 7).

La Sociedad no es titular de activos que no sean instrumentos financieros fuera del país.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 7 - INGRESOS

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Mercado local				
Petróleo	12.339.295	8.677.712	4.486.071	2.556.818
Programa estímulo de gas	-	1.419.862	-	459.603
Gas	-	29.542	-	-
Energía eléctrica ADC ⁽¹⁾	13.614.150	16.621.998	4.323.005	4.538.459
GLP	885.723	1.248.741	239.765	242.773
Servicios	113.154	108.577	46.948	24.963
Otros ⁽²⁾	30.087	188.988	8.828	122.015
	26.982.409	28.295.420	9.104.617	7.944.631
Mercado externo				
Petróleo	26.166.540	22.439.915	7.987.924	3.301.608
GLP	566.173	756.521	255.817	536.844
	26.732.713	23.196.436	8.243.741	3.838.452
Total	53.715.122	51.491.856	17.348.358	11.783.083

⁽¹⁾ Incluye los ingresos generados por el gas propio, consumido en la CT ADC y pagado por CAMMESA bajo el concepto Reconocimiento Combustibles Propios por \$ 5.893.899 y \$ 6.769.957 al 31 de enero de 2023 y 2022, respectivamente (ver Nota 6). A partir de enero de 2021 los pagos recibidos de CAMMESA en concepto de Reconocimiento Combustibles Propios incluyen las remuneraciones por el "Plan Gas 2020-2024"

⁽²⁾ Corresponde a ingresos provenientes del programa Propano Sur al 31 de enero de 2023 y 2022.

NOTA 8 – COSTO DE INGRESOS

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Honorarios y otras retribuciones	99.223	177.391	39.012	39.434
Sueldos y cargas sociales	4.730.673	4.049.496	1.628.036	1.556.392
Materiales, repuestos y otros	1.272.198	1.727.226	257.793	549.697
Operación, mantenimiento y reparaciones	4.722.019	4.483.652	1.738.577	1.557.760
Combustibles, lubricantes y fluidos	2.954.179	2.360.109	725.183	660.244
Transporte, fletes y estudios	642.695	555.113	206.909	165.790
Depreciación propiedad, planta y equipo	15.378.528	12.394.445	5.966.835	4.649.861
Depreciación derechos de uso	-	33.427	-	-
Gastos de oficina, movilidad y representación	152.982	185.826	(2.294)	61.313
Impuestos, tasas, contribuciones, alquileres y seguros	544.157	690.371	232.312	344.173
Gastos de transporte de gas	68.887	100.802	21.049	16.883
Adquisición de crudo	1.119.353	1.242.457	278.763	197.272
Costo de producción de existencias	(2.013.516)	(2.588.186)	809.360	(2.955.026)
Total	29.671.378	25.412.129	11.901.535	6.843.793

NOTA 9 – GASTOS DE COMERCIALIZACIÓN

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Regalías	5.789.994	5.442.141	1.818.245	1.661.814
Gastos de almacén, transporte y despacho de petróleo y energía	608.343	581.263	342.743	139.811
Derechos de exportaciones	1.892.640	1.601.751	592.870	254.644
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.069.410	981.069	363.926	314.322
Total	9.360.387	8.606.224	3.117.784	2.370.591

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 10 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Honorarios y otras retribuciones	159.200	151.394	52.053	48.129
Sueldos y cargas sociales	1.658.700	1.251.567	472.810	440.523
Operación, mantenimiento y reparaciones	299.776	234.078	113.517	70.131
Transporte, fletes y estudios	10.751	9.621	2.770	3.028
Depreciación propiedad, planta y equipo	56.254	47.327	18.700	28.873
Depreciación derechos de uso	179.102	179.102	59.701	59.701
Gastos de oficina, movilidad y representación	29.049	30.775	8.337	17.805
Impuestos, tasas, contribuciones, alquileres y seguros	20.635	33.069	5.789	10.310
Gastos bancarios	687.537	667.513	227.442	230.835
Total	3.101.004	2.604.446	961.119	909.335

NOTA 11 - OTROS INGRESOS OPERATIVOS NETOS

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Ingresos por servicios administrativos indirectos	77.607	74.863	24.345	24.730
Consortios / UTs (neto)	-	850.018	-	-
Adquisición de participación en área La Yesera	-	111.299	-	110.165
Cobro reclamos judiciales	-	100.896	-	-
Ingreso por tareas ambientales en Pampa del Castillo	-	(146.752)	-	(16.413)
Costos directos asociados al COVID-19	(13.686)	26.452	(9.529)	10.793
Diversos	63.921	1.016.776	14.816	129.275
Total	63.921	1.016.776	14.816	129.275

NOTA 12 - RESULTADOS FINANCIEROS

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
<u>Ingresos financieros</u>				
Intereses	893.903	935.558	251.597	215.547
Otros resultados financieros	119.570	756.092	29.119	250.395
Devengamiento de intereses de créditos	(104.222)	(100.727)	(52.190)	(46.717)
Diferencia de cambio	5.492.796	3.625.819	1.066.105	1.683.180
	6.402.047	5.216.742	1.294.631	2.102.405
<u>Costos financieros</u>				
Intereses	(4.608.438)	(3.094.091)	(2.215.082)	(876.524)
Otros resultados financieros	(186.524)	(90.006)	(120.500)	(35.594)
Recompra ON	-	125.089	-	79.440
Devengamiento de intereses de deudas	(180.336)	(31.222)	(61.796)	(85.974)
Diferencia de cambio	(23.598.516)	(10.203.501)	(8.490.314)	(5.837.511)
	(28.573.814)	(13.293.731)	(10.887.692)	(6.756.163)

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 13 - PARTICIPACION EN SOCIEDADES

	31.01.2023	31.01.2022
Saldo al inicio	6.626.237	7.670.307
<u>SEB</u>		
Revalúo de la Planta de GLP (neto del efecto del impuesto diferido)	(33.433)	(135.250)
Dividendos cobrados	(375.703)	-
<u>Hychico</u>		
Revalúo del PED I (neto del efecto del impuesto diferido)	(27.852)	(283.393)
<u>E G WIND</u>		
Revalúo del PED II (neto del efecto del impuesto diferido)	(53.357)	-
Participación en resultados	956.989	214.737
Saldo al cierre	7.092.881	7.466.401

La asignación de la participación en resultados es la siguiente:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
A resultados del período	1.033.296	289.684	54.242	(111.355)
A Reserva por revaluación de activos	(76.307)	(74.947)	(25.436)	(24.982)
Total	956.989	214.737	28.806	(136.337)

A continuación se detalla el revalúo por grupo de bienes, previo al porcentaje de participación de la Sociedad y del efecto del impuesto diferido:

	Neto resultante al 30.04.2022	Desvalorización	Depreciación del período a valor de costo	Valor residual a valor de costo al 31.01.2023
Planta de GLP	940.662	-	(152.122)	788.540
PED I	1.088.244	-	(89.340)	998.904
PED II	5.401.069	(97.628)	(317.571)	4.985.870
Total	7.429.975	(97.628)	(559.033)	6.773.314

	Revalúo al 30.04.2022	Bajas del período - revalúo	Depreciación del período - revalúo	Valor residual de revalúo al 31.01.2023	Neto resultante al 31.01.2023
Planta de GLP	706.940	(88.368)	(54.143)	564.429	1.352.969
PED I	441.980	(34.893)	(50.286)	356.801	1.355.705
PED II	86.442	(3.740)	(82.702)	-	4.985.870
Total	1.235.362	(127.001)	(187.131)	921.230	7.694.544

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 13 - PARTICIPACION EN SOCIEDADES (Cont.)

El efecto del revalúo neto de depreciaciones y del impuesto diferido y luego de aplicar el porcentaje de participación de la Sociedad es de \$ 352.556 y \$ 440.556 para la Planta de GLP, de \$ 199.190 y \$ 246.367 para el PED I al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022, respectivamente, y de \$ 55.772 para el PED II al 30 de abril de 2022.

La apertura de la participación en sociedades y los activos y pasivos y resultados, antes del porcentaje de participación, al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022 de las sociedades en las que participa la Sociedad se detallan a continuación:

	% de participación sobre el capital social	Valor registrado al ⁽¹⁾ :		Información sobre el emisor al 31.01.2023		
		31.01.2023	30.04.2022	Activo	Pasivo	Resultado
SEB	95%	2.576.217	3.083.151	2.227.311	124.719	30.496
Hychico	48,677%	1.460.663	1.418.363	2.735.943	75.395	175.391
E G WIND	95%	3.056.001	2.124.723	6.387.580	3.031.234	1.101.803
Total		7.092.881	6.626.237			

(1) La diferencia entre el valor patrimonial proporcional y el valor registrado al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022 se debe a los ajustes efectuados sobre los saldos de las subsidiarias para adecuarlos a las NIIF y a la adopción por parte de la Sociedad del método de revaluación de la Planta de GLP (SEB), del PED I (Hychico) y PED II (E G WIND).

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El movimiento de los activos y pasivos por impuesto diferido, sin considerar la compensación de saldos es el siguiente:

	Saldo al 30 de abril de 2022	Cargo a resultados	Cargo a Otros Resultados Integrales	Saldo al 31 de enero de 2023
Quebrantos	418	(169)	-	249
Cuentas por pagar comerciales	225.305	(68.290)	-	157.015
Repuestos y materiales y otros	(1.472.865)	667.870	-	(804.995)
Pasivo por ajuste por inflación impositivo	(3.617.356)	(1.187.918)	-	(4.805.274)
Propiedad, planta y equipo	(5.844.034)	(738.836)	104.895	(6.477.975)
Otras cuentas por cobrar	(83.553)	67.127	-	(16.426)
Inversiones financieras a costo amortizado	(2.999)	(87.667)	-	(90.666)
Deudas financieras	(83.910)	35.659	-	(48.251)
Total	(10.878.994)	(1.312.224)	104.895	(12.086.323)

Los quebrantos impositivos vigentes al 31 de enero de 2023 son los siguientes:

Año generación	Monto	Tasa	Monto computable	Año de Prescripción
Quebranto impositivo específico generado al 30 de abril de 2022	711	35%	249	2027
Total quebranto impositivo al 31 de enero de 2023	711		249	

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

La apertura del impuesto a las ganancias imputado a resultados es la siguiente:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Impuesto determinado del período	(768.240)	(4.039.762)	310.936	(180.364)
Reversión pasivo fiscal – Ver Nota 14.b)	529.982	-	(89.784)	-
Otros	272.582	-	(46.175)	-
Cargo por impuesto diferido	(1.312.224)	(5.017.058)	1.032.864	(421.623)
Total impuesto cargado a resultados	(1.277.900)	(9.056.820)	1.207.841	(601.987)

a- Nuevas alícuotas aplicables

En el marco de la Ley 27630 que modificó la alícuota del impuesto a las ganancias, se publicó la Resolución General (AFIP) 5168 que establece la escala actualizada para los ejercicios fiscales iniciados el 1 de enero de 2022, aplicable para la Sociedad a partir del 1 de mayo de 2022.

Para el cálculo del impuesto se aplicarán alícuotas escalonadas siguiendo el siguiente esquema:

Ganancia neta imponible acumulada		Pagarán	Más el	Sobre el excedente de
Más de	A			
\$ 0	\$ 7.604.948,57	\$ 0	25%	\$ 0
\$ 7.604.948,57	\$ 76.049.485,68	\$ 1.901.237,14	30%	\$ 7.604.948,57
\$ 76.049.485,68	En adelante	\$ 22.434.598,28	35%	\$ 76.049.485,68

La mencionada actualización anual es realizada considerando la variación anual del IPC correspondiente al mes de octubre del año anterior al del ajuste, respecto del mismo mes del año anterior. Los montos determinados resultarán de aplicación para los ejercicios fiscales que se inicien con posterioridad a cada actualización.

b- Impuesto a las ganancias

La Sociedad oportunamente presentó ante las autoridades fiscales la determinación del impuesto corriente por el ejercicio finalizado al 30 de abril de 2022, utilizando el mecanismo del ajuste por inflación sistemático e integral actualizando los quebrantos de los períodos fiscales abril-2020 y abril-2021, siguiendo la metodología prevista en el artículo 25 de la ley de impuesto a las ganancias (t.o. en 2019). Dicha decisión, a su criterio y el de los asesores legales e impositivos, estuvo fundamentada entre otros aspectos en que: i) el mecanismo cumple con la regulación vigente, en particular con lo determinado en la reforma fiscal del año 2018, y ii) la no aplicación de tal metodología configura un supuesto de confiscatoriedad tal como se explicó previamente. Al momento de presentación de la declaración jurada al 30 de abril de 2022 que determinó el impuesto a las ganancias se incluyó una "multinota" explicando la forma de cálculo utilizada y las razones que asistieron para su uso.

El supuesto mencionado respecto de la confiscatoriedad implica que la alícuota efectiva represente un porcentaje que excede los límites razonables de la imposición, situación violatoria del art. 17 de la Constitución Nacional (conforme doctrina del fallo "Candy S.A. c/AFIP y otros/ Acción de amparo", sentencia del 3 de julio de 2009, Fallos 332:1571, y precedentes posteriores). La doctrina legal de la Corte Suprema de Justicia de la Nación resultaría plenamente aplicable para estos casos, toda vez que la existencia de normas que no permiten la aplicación del ajuste integral y sistemático por inflación impediría, al igual que lo ocurrido en el caso "Candy", reconocer la totalidad del efecto inflacionario en su balance impositivo, ocasionando que la compañía tribute sobre rendimientos ficticios.

No obstante lo detallado y dado los antecedentes existentes a la fecha de emisión de los estados financieros al 30 de abril de 2022, el Directorio de la Sociedad determinó y contabilizó la provisión por el cargo por el impuesto a las ganancias sin considerar los mecanismos de ajuste mencionados, atendiendo a que el Fisco podría impugnar la futura presentación y dicha impugnación podría ser convalidada por tribunales superiores por no existir a dicha fecha una jurisprudencia uniforme que convalidara fehacientemente la posición que tomaría la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 14 – PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO E IMPUESTO A LAS GANANCIAS (Cont.)

Sin embargo, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen nuevos antecedentes jurisprudenciales en línea con la posición de la Sociedad y el fallo “Candy” reseñado más arriba. Así, el 25 de octubre de 2022 la Corte Suprema de Justicia de la Nación, en el caso “Telefónica de Argentina S.A. y otro c/ EN – AFIP – DGI s/ Dirección General Impositiva” ratificó el dictamen de la Procuración General de la Nación emitido en el “*Recurso de Queja N°1, Telefónica de Argentina S.A. y Otro c/ EN-AFIP DGI s/ Dirección General Impositiva*” sosteniendo la inadmisibilidad de un tributo que, en su aplicación, resulte confiscatorio para el contribuyente.

Considerando lo expuesto, el Directorio de la Sociedad en conjunto con sus asesores legales y fiscales reevaluaron durante el presente periodo la decisión contable tomada al cierre del ejercicio anterior, a la luz de los nuevos elementos de juicio, y concluyeron que toda la evidencia existente y, en particular, la última sentencia de la Corte Suprema de Justicia de la Nación, mencionada en el párrafo anterior, configuran una posición de favorabilidad mayor que una posición de rechazo en instancias superiores frente a una eventual controversia con el fisco. Por todo lo detallado han decidido, siguiendo los lineamientos establecidos por las NIIF, alinear el tratamiento contable al criterio fiscal oportunamente presentado, reversando la provisión del impuesto mencionado registrada al 30 de abril de 2022 por \$ 1.617,9 millones (ganancia) y por ende adecuando la depreciación contable e impositiva en relación con el revalúo fiscal de Propiedad, planta y equipo por \$ 1.087,9 millones (pérdida).

c- Deducción en tercios del ajuste por inflación fiscal positivo

La Ley 27701 mediante la cual se aprobó el Presupuesto Nacional del año 2023 incorporó como artículo 195 de la Ley de Impuesto a las Ganancias, texto ordenado en 2019 y sus modificaciones, que los contribuyentes que por aplicación del título VI de la ley de impuesto a las ganancias, determinen un ajuste por inflación fiscal positivo en el primer y segundo ejercicio iniciado a partir del 1 de enero de 2022 inclusive (para la Sociedad aplica para los ejercicios que finalicen el 30 de abril de 2023 y 2024), podrán imputar un tercio en ese período fiscal y los dos tercios restantes, en partes iguales, en los dos periodos fiscales inmediatos siguientes.

El cómputo del ajuste por inflación positivo, en tercios, solo resultará procedente para los sujetos cuya inversión en la compra, construcción, fabricación, elaboración o importación definitiva de bienes de uso –excepto automóviles–, durante cada uno de los dos periodos fiscales inmediatos siguientes al del cómputo del primer tercio del periodo de que se trate, sea superior o igual a \$ 30.000 millones. El incumplimiento de este requisito determinará el decaimiento del beneficio.

Para la determinación del impuesto a las ganancias al 31 de enero de 2023 la Sociedad ha aplicado la deducción en tercios del ajuste por inflación fiscal positivo, ya que estima que las inversiones a realizar en los próximos dos ejercicios serán superiores o igual al monto indicado en el párrafo anterior.

d- Pago a cuenta extraordinario

La AFIP estableció a través de la RG 5248/2022 un pago a cuenta extraordinario del impuesto a las ganancias cancelables en 3 cuotas mensuales, para las sociedades que cumplan con alguno de los siguientes requisitos:

- i) El monto del impuesto determinado de la declaración jurada correspondiente al período fiscal 2021 (cierre fiscal entre agosto y diciembre 2021) o 2022 (cierre fiscal entre enero y julio 2022), según corresponda, sea igual o superior a \$ 100.000.000.
- ii) El monto del resultado impositivo que surja de la declaración jurada, sin aplicar la deducción de los quebrantos impositivos de ejercicios anteriores, sea igual o superior a \$ 300.000.000.

El pago a cuenta será del 25% de la base de cálculo utilizada para el pago de los anticipos si se cumple el punto i) o del 15% del resultado impositivo, sin tener en cuenta los quebrantos de ejercicios anteriores si se cumple el punto ii).

El citado pago a cuenta no podrá ser cancelado a través del mecanismo de compensación y además, no deberá ser tenido en cuenta cuando se efectúe una solicitud de reducción de anticipos.

El pago a cuenta extraordinario de la Sociedad asciende a \$ 452.989, siendo el valor de cada cuota de \$ 150.996. A la fecha de presentación de los estados financieros condensados intermedios, se abonó la cuota de febrero, restando abonar las cuotas de marzo y abril 2023.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 15 - RESULTADO POR ACCIÓN

El resultado básico por acción se calcula dividiendo el resultado atribuible a los tenedores de acciones de la Sociedad entre el número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluidas las acciones propias adquiridas por la Sociedad.

El resultado diluido por acción es igual al resultado básico por acción debido a que la Sociedad no posee acciones ordinarias potenciales dilusivas.

	31.01.2023	31.01.2022
Resultado neto atribuible a los accionistas de la Sociedad	5.255.027	6.586.260
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	179.802	179.802
Resultado neto por acción básico y diluido	29,227	36,631
	31.01.2023	31.01.2022
Resultado integral atribuible a los accionistas de la Sociedad	4.662.495	1.835.249
Nº medio ponderado de acciones ordinarias en circulación	179.802	179.802
Resultado integral por acción básico y diluido	25,931	10,207

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 16 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

Concepto	Valores de origen					
	Al inicio del ejercicio	Altas	Obras en curso finalizadas	Bajas	Revalúo técnico	Al cierre del periodo
Activos de exploración O&G						
Parva Negra Oeste	6.368.600	1.283.289	-	-	-	7.651.889
Activos de explotación O&G						
Agua del Cajón	110.289.132	81.392	644.145	-	-	111.014.669
Desvalorizaciones ADC	-	-	-	-	-	-
Bella Vista Oeste	7.067.493	11.968	2.183.433	-	-	9.262.894
Loma Negra y La Yesera	11.506.962	14.433	2.588.304	-	-	14.109.699
Pampa del Castillo	35.968.356	12.432	9.015.608	-	-	44.996.396
Puesto Zúñiga	18.663	(1.985)	2.701.056	-	-	2.717.734
Obras en Curso O&G						
Agua del Cajón	900.719	2.419.714	(644.145)	-	-	2.676.288
Bella Vista Oeste	166.236	2.075.189	(2.183.433)	-	-	57.992
Loma Negra y La Yesera	1.168.778	2.143.482	(2.588.304)	-	-	723.956
Pampa del Castillo	3.431.291	9.251.639	(9.015.608)	-	-	3.667.322
Puesto Zúñiga	3.125.042	1.219.695	(2.701.056)	-	-	1.643.681
CT ADC	87.121.864	714.650	-	-	(484.923)	87.351.591
Energía Eólica	59.178	8.353	-	-	-	67.531
Terrenos, edificios y otros	4.572.380	2.333	-	-	(97.861)	4.476.852
Total al 31 de enero de 2023	271.764.694	19.236.584	-	-	(582.784)	290.418.494
Total al 30 de abril de 2022	248.882.709	28.867.420	-	(4.900)	(5.980.535)	271.764.694

Concepto	Depreciaciones				Neto resultante al 31.01.2023	Neto resultante al 30.04.2022
	Al inicio del ejercicio	Del periodo	Bajas	Acumuladas al cierre del periodo		
Activos de exploración O&G						
Parva Negra Oeste	-	-	-	-	7.651.889	6.368.600
Activos de explotación O&G						
Agua del Cajón	67.778.990	3.304.818	-	71.083.808	39.930.861	42.510.142
Desvalorizaciones ADC	13.575.194	-	-	13.575.194	(13.575.194)	(13.575.194)
Bella Vista Oeste	1.002.346	929.597	-	1.931.943	7.330.951	6.065.147
Loma Negra y La Yesera	4.473.647	1.581.300	-	6.054.947	8.054.752	7.033.315
Pampa del Castillo	13.286.828	7.016.928	-	20.303.756	24.692.640	22.681.528
Puesto Zúñiga	-	873.324	-	873.324	1.844.410	18.663
Obras en Curso O&G						
Agua del Cajón	-	-	-	-	2.676.288	900.719
Bella Vista Oeste	-	-	-	-	57.992	166.236
Loma Negra y La Yesera	-	-	-	-	723.956	1.168.778
Pampa del Castillo	-	-	-	-	3.667.322	3.431.291
Puesto Zúñiga	-	-	-	-	1.643.681	3.125.042
CT ADC	67.158.426	1.651.886	-	68.810.312	18.541.279	19.963.439
Energía Eólica	-	-	-	-	67.531	59.179
Terrenos, edificios y otros	951.995	76.929	-	1.028.924	3.447.928	3.620.385
Total al 31 de enero de 2023	168.227.426	15.434.782	-	183.662.208	106.756.286	
Total al 30 de abril de 2022	152.584.209	15.644.011	(794)	168.227.426		103.537.268

Del cargo por depreciaciones al 31 de enero de 2023 y 2022, \$ 15.378.528 y \$ 12.394.445, respectivamente, se imputaron a Costo de ingresos y \$ 56.254 y \$ 47.327, respectivamente, a Gastos de administración.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 16 - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO (Cont.)

A continuación, se detalla el revalúo por grupo de bienes:

	Neto resultante al 30.04.2022	Altas del período - neto	Depreciación del período a valor de costo	Valor residual a valor de costo al 31.01.2023
CT ADC ⁽¹⁾	17.119.837	714.650	(1.441.764)	16.392.723
Edificio y terreno Neuquén ⁽¹⁾	1.499.005	-	-	1.499.005
Resto de los bienes	80.591.199	18.521.934	(13.782.743)	85.330.390
Total	99.210.041	19.236.584	(15.224.507)	103.222.118

	Revalúo al 30.04.2022	Disminución del período - revalúo	Depreciación del período - revalúo	Valor residual de revalúo al 31.01.2023	Neto resultante al 31.01.2023
CT ADC ⁽¹⁾	2.843.601	(484.923)	(210.122)	2.148.556	18.541.279
Edificio y terreno Neuquén ⁽¹⁾	1.483.626	(97.861)	(153)	1.385.612	2.884.617
Resto de los bienes	-	-	-	-	85.330.390
Total	4.327.227	(582.784)	(210.275)	3.534.168	106.756.286

⁽¹⁾ ver Nota 4.

Al 31 de enero de 2023 la Sociedad ha efectuado la comparación entre los valores recuperables de sus activos fijos con sus valores contables, concluyendo que estos últimos no superan su valor recuperable.

NOTA 17 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR

	31.01.2023	30.04.2022
No corriente		
En moneda extranjera (Nota 29)		
Crédito con partes relacionadas (Nota 28.b)	2.407.759	2.718.077
Créditos a recuperar UT	1.016.114	758.350
Total	3.423.873	3.476.427
Corriente		
En moneda nacional		
Anticipos varios	282.627	265.206
Impuesto a los ingresos brutos	126.156	95.562
Anticipos y retenciones de impuesto a las ganancias	639.201	-
Impuesto al valor agregado	2.403.652	1.775.255
Otros créditos impositivos	63.126	10.480
Seguros a devengar	70.632	166.564
Gastos a devengar	79.370	35.366
Créditos con partes relacionadas (Nota 28.b)	11.689	8.636
Acuerdo de abastecimiento de gas propano para redes a cobrar	294.254	156.098
Fondo fiduciario de gas a recuperar	75.722	46.918
Programa estímulo gas no convencional	-	170.203
Diversos	40.643	45.215
En moneda extranjera (Nota 29)		
Anticipos varios	169.247	92.407
Créditos con partes relacionadas (Nota 28.b)	341.427	335.000
Créditos a recuperar	198.611	167.585
Diversos	34.833	21.984
Total	4.831.190	3.392.479

El valor razonable de otras cuentas por cobrar no difiere significativamente del valor en libros.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 18 – CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES

	31.01.2023	30.04.2022
Corriente		
En moneda nacional		
Por venta de petróleo y otros	-	149.316
Por venta de energía y otros	4.395.383	2.902.072
Créditos con partes relacionadas (Nota 28.b)	770.674	168.455
En moneda extranjera (Nota 29)		
Por venta de petróleo y otros	2.818.363	1.833.267
Créditos con partes relacionadas (Nota 28.b)	7.115	24.223
Total	7.991.535	5.077.333

Al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022, el monto de cuentas por cobrar comerciales por \$ 7.991.535 y \$ 5.077.333, respectivamente, cumplen en su integridad con sus términos contractuales y su valor razonable no difiere significativamente del valor de libros.

NOTA 19 – INVERSIONES FINANCIERAS A COSTO AMORTIZADO

	31.01.2023	30.04.2022
No corriente		
En moneda extranjera (Nota 29)		
Plazos fijos	-	4.947.601
Total	-	4.947.601
Corriente		
En moneda extranjera (Nota 29)		
Plazos fijos	-	10.338.993
Total	-	10.338.993

NOTA 20 - EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

	31.01.2023	30.04.2022
Corriente		
En moneda nacional		
Caja	766	182
Bancos	562.694	781.156
Inversiones financieras a valor razonable (Fondos comunes de inversión)	408.272	144.341
En moneda extranjera (Nota 29)		
Caja	758	768
Bancos	44.877	162.122
Inversiones financieras a costo amortizado (Cuenta remunerada)	12.757	295.050
Inversiones financieras a valor razonable (Fondos comunes de inversión)	1.226	242.195
Total	1.031.350	1.625.814

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como, el efectivo y equivalentes de efectivo:

	31.01.2023	30.04.2022
Caja y bancos	609.095	944.228
Inversiones financieras a valor costo amortizado	12.757	295.050
Inversiones financieras a valor razonable	409.498	386.536
Adelantos en cuenta corriente	(8.411.899)	(726.273)
Total	(7.380.549)	899.541

El importe en libros de las inversiones financieras a costo amortizado se aproxima a su valor razonable.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 21 - RESERVA POR REVALUACION DE ACTIVOS

La evolución y composición de la Reserva por revaluación de activos / Otros resultados integrales:

	CT ADC	Planta GLP	PED I	PED II	Edificio y Terreno Neuquén	Total
Saldo al 30 de abril de 2021	4.835.140	519.999	438.289	-	2.307.836	8.101.264
Disminución reserva	(5.443.610)	(102.234)	(346.411)	-	(1.125.830)	(7.018.085)
Impuesto diferido	1.905.262	35.781	121.244	-	394.024	2.456.311
Resultado por cambio de la alícuota del impuesto a las ganancias	296.371	(68.797)	(58.227)	-	(358.584)	(189.237)
Total Otros resultados integrales	(3.241.977)	(135.250)	(283.394)	-	(1.090.390)	(4.751.011)
Desafectación por amortización del período ⁽¹⁾	(494.511)	(73.710)	(41.591)	-	(451)	(610.263)
Desafectación por impuesto diferido ⁽¹⁾	173.079	25.798	14.556	-	157	213.590
Subtotal Desafectación de la Reserva por revaluación de activos ⁽¹⁾	(321.432)	(47.912)	(27.035)	-	(294)	(396.673)
Saldo al 31 de enero de 2022	1.271.731	336.837	127.860	-	1.217.152	2.953.580
Incremento / (Disminución) por revaluación	977.797	184.141	196.186	85.804	(388.893)	1.055.035
Impuesto diferido	(342.245)	(64.450)	(68.669)	(30.032)	136.127	(369.269)
Total Otros resultados integrales	635.552	119.691	127.517	55.772	(252.766)	685.766
Desafectación por depreciación del período ⁽¹⁾	(148.378)	(24.575)	(13.862)	-	(49)	(186.864)
Desafectación por impuesto diferido ⁽¹⁾	51.930	8.603	4.852	-	19	65.404
Subtotal desafectación de reserva por revaluación de activos ⁽¹⁾	(96.448)	(15.972)	(9.010)	-	(30)	(121.460)
Saldo al 30 de abril de 2022	1.810.835	440.556	246.367	55.772	964.356	3.517.886
Disminución por revaluación	(484.924)	(51.436)	(42.845)	(82.090)	(97.861)	(759.156)
Impuesto diferido (35%)	70.643	18.003	14.993	28.733	34.252	166.624
Total Otros resultados integrales	(414.281)	(33.433)	(27.852)	(53.357)	(63.609)	(592.532)
Desafectación por depreciación del período ⁽¹⁾	(210.121)	(83.949)	(29.731)	(3.714)	(153)	(327.668)
Desafectación por impuesto diferido ⁽¹⁾	73.543	29.382	10.406	1.299	54	114.684
Subtotal Desafectación de la Reserva por revaluación de activos ⁽¹⁾	(136.578)	(54.567)	(19.325)	(2.415)	(99)	(212.984)
Saldo al 31 de enero de 2023	1.259.976	352.556	199.190	-	900.648	2.712.370

⁽¹⁾ Se imputa a resultados acumulados

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 22 - CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

	31.01.2023	30.04.2022
No corriente		
En moneda nacional		
Provisiones varias	2.492.650	2.450.719
En moneda extranjera (Nota 29)		
Deudas por arrendamiento	263.806	137.327
Provisiones varias	-	274.566
Total	2.756.456	2.862.612
Corriente		
En moneda nacional		
Proveedores	7.682.267	8.188.292
Proveedores con partes relacionadas (Nota 28.b)	32.556	3.999
Provisiones varias	598.674	1.357.849
En moneda extranjera (Nota 29)		
Proveedores	2.992.221	3.640.387
Provisiones con partes relacionadas (Nota 28.b)	29.699	99.716
Deudas por arrendamiento	198.224	220.737
Provisiones varias	68.591	609.233
Total	11.602.232	14.120.213

El importe en libros de las cuentas por pagar comerciales se aproxima a su valor razonable.

NOTA 23 - DEUDAS FINANCIERAS

	31.01.2023	30.04.2022
No corriente		
En moneda nacional		
Comisiones y gastos a devengar - obligaciones negociables	(16.258)	(98.446)
En moneda extranjera (Nota 29)		
Obligaciones Negociables	44.664.202	46.212.582
Total	44.647.944	46.114.136
Corriente		
En moneda nacional		
Comisiones y gastos a devengar - obligaciones negociables	(56.517)	(94.314)
Adelantos en cuenta corriente	8.411.899	726.273
En moneda extranjera (Nota 29)		
Obligaciones Negociables	640.313	1.470.184
Total	8.995.695	2.102.143

La evolución de los préstamos es la siguiente:

	31.01.2023	31.01.2022
Saldo al inicio	48.216.279	66.459.932
RECPAM	(22.479.937)	(16.375.032)
Adelantos en cuenta corriente	7.685.626	-
Devengamientos:		
Intereses devengados	2.552.469	3.479.217
Comisiones y gastos devengados	150.146	89.284
Diferencia de cambio generada por deudas en moneda extranjera	20.921.130	6.363.539
Pagos:		
Intereses	(3.402.074)	(4.799.744)
Capital	-	(1.288.076)
Recompra de ON	-	(3.549.163)
Saldo al cierre	53.643.639	50.379.957

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 23 - DEUDAS FINANCIERAS (Cont.)

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros las Obligaciones Negociables Clase 2 tienen una calificación internacional de "B-/RR3" y "CCC+" por parte de Fitch y Standard & Poor's, respectivamente y una calificación local de "AA-" y "raBBB-", por parte de Fitch y Standard & Poor's, respectivamente.

En el mes de octubre de 2022 la Sociedad procedió a la cancelación del total de las Obligaciones Negociables Clase 2 que poseía en cartera por US\$ 61.154.000. En consecuencia, a la fecha de presentación de los estados financieros el monto en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 2 es de US\$ 238.846.000.

El valor razonable de las obligaciones negociables al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022 asciende a \$ 44.420 y \$ 44.261 millones, valuados según método de valuación nivel 1.

El importe en libros del resto de las deudas financieras corrientes y no corrientes se aproxima a su valor razonable.

Con fecha de 27 de febrero de 2023, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Clase 3 y 4 por un total de US\$ 40.000.000. Ver nota 31.

NOTA 24 – REMUNERACIONES Y CARGAS SOCIALES

	31.01.2023	30.04.2022
Corriente		
En moneda nacional		
Remuneraciones y deudas sociales	430.548	378.935
Provisiones varias	674.236	1.043.542
Total	1.104.784	1.422.477

NOTA 25 - CARGAS FISCALES

	31.01.2023	30.04.2022
Corriente		
En moneda nacional		
Retenciones y percepciones impositivas	455.047	176.390
Provisión por impuesto a los ingresos brutos	57.931	78.620
Impuesto a las ganancias	-	2.534.217
Total	512.978	2.789.227

NOTA 26 - OTRAS DEUDAS

	31.01.2023	30.04.2022
Corriente		
En moneda nacional		
Regalías de petróleo y gas	650.708	658.915
Dividendos a pagar	22	-
Total	650.730	658.915

NOTA 27 - CONTINGENCIAS

No hubo modificaciones significativas en las contingencias de la Sociedad con respecto a lo manifestado en los estados financieros separados por el ejercicio finalizado el 30 de abril de 2022.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 28 - PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD

La Sociedad está controlada por Compañías Asociadas Petroleras Sociedad Anónima (C.A.P.S.A.) que posee el 74,8% de las acciones de la Sociedad. Asimismo, Wild S.A. es la última sociedad controlante del grupo con un 98,01% directa e indirectamente de las acciones de C.A.P.S.A.. El porcentaje restante de las acciones está en poder de accionistas que adquirieron su participación en el Mercado de Valores.

Las transacciones realizadas entre partes relacionadas se efectuaron como si fueran partes independientes y son las siguientes:

a) Transacciones realizadas con partes relacionadas

a.i.) Con la sociedad controlante

Las operaciones con la sociedad controlante C.A.P.S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Gastos correspondientes a C.A.P.S.A.	53.485	41.189	18.141	14.821
Gastos correspondientes a Capex S.A.	(977)	(2.722)	(51)	(1.471)
Dividendos pagados	(10.428.243)	-	-	-

a.ii) Con las sociedades controladas

Las operaciones con SEB fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Gastos correspondientes a SEB	-	40	-	40
Gastos coparticipables	(213)	-	-	-
Dividendos cobrados	375.703	-	-	-
Costos de procesamiento de gas en la planta de GLP	(291.945)	(492.211)	(91.362)	(155.196)

Las operaciones con Hychico fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Honorario de garantía	-	(217)	-	(44)
Gastos correspondientes a Capex S.A.	-	(97)	-	(8)
Gastos correspondientes a Hychico	117	191	-	22

Las operaciones con EG WIND fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Préstamo cobrado	199.411	187.337	67.623	59.432
Intereses cobrados	210.826	278.172	69.224	87.045
Intereses devengados	221.218	276.832	71.641	86.175
Gastos correspondientes a E G WIND	1.458	1.473	676	408

a.iii) Con las sociedades controladas directa o indirectamente por la controlante

Las operaciones con Interenergy Argentina S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Alquileres de oficinas y cocheras	(11.657)	(21.259)	-	(8.492)
Gastos coparticipables	(391)	(606)	(48)	(169)

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 28 - PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD (Cont.)

Las operaciones con Interenergy Inversiones S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Dividendos pagados	(20.658)	-	-	-

a.iv) Con las sociedades controladas por las sociedades controlantes de la controlante:

Las operaciones con Interflow S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Gastos correspondientes a Interflow	499	80	(1.883)	66

a.v) Con la sociedad controlante de la controlante:

Las operaciones con Wild S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Dividendos pagados	(47.597)	-	-	-

a.vi) Con las sociedades vinculadas

Las operaciones con Alparamis S.A. fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Alquileres de oficinas y cocheras	(165.942)	(200.251)	(59.334)	(62.737)

a.vi) Con accionistas personas físicas:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Dividendos pagados	(1.640.034)	-	-	-

a.vii) Con los consorcios

Las operaciones con Loma Negra fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Servicios dirección, operación	622.798	419.963	158.836	114.993
Gastos prorrateables	66.712	78.217	16.309	27.685
Cargos por servicios administrativos indirectos	46.007	55.937	13.594	19.738
Reintegro de gastos	16.075	26.659	92	7.283
Aportes realizados	(2.433.141)	(2.421.810)	(766.796)	(657.941)
Distribuciones a los socios	390.803	377.487	110.732	123.682

Las operaciones con Lote IV La Yesera fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Servicios dirección, operación	158.467	95.563	34.201	28.713
Gastos prorrateables	29.506	23.187	4.792	9.997
Cargos por servicios administrativos indirectos	46.781	15.523	3.909	4.454
Reintegro de gastos	266	8.245	-	8.245
Aportes realizados	(2.153.528)	(1.110.339)	(458.725)	(390.451)
Distribuciones a los socios	360.279	48.534	27.962	15.704

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023

COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 28 - PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD (Cont.)

a.viii) Con las UTs

Las operaciones con Pampa del Castillo fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Servicios dirección, operación	1.212.858	1.016.025	437.136	270.680
Cargos por servicios administrativos indirectos	382.325	391.302	102.657	86.294
Reintegro de gastos	12.157	9.419	4.821	4.945
Aportes realizados	(21.653.562)	(19.663.813)	(7.233.640)	(7.346.840)
Distribuciones a los socios	4.071.146	3.574.333	1.293.087	1.175.812

Las operaciones con Puesto Zúñiga fueron:

	Nueve meses al		Tres meses al	
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Servicios dirección, operación	177.671	-	51.508	-
Cargos por servicios administrativos indirectos	618	-	618	-
Reintegro de gastos	1.668.568	-	247.983	-
Aportes realizados	(884.699)	-	(854.703)	-
Distribuciones a los socios	623.854	-	244.306	-

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

b) Saldos al cierre con partes relacionadas

	31.01.2023				30.04.2022			
	Otras cuentas por cobrar corrientes	Cuentas por cobrar comerciales corrientes	Cuentas por pagar comerciales corrientes	Otras cuentas por cobrar no corrientes	Otras cuentas por cobrar corrientes	Cuentas por cobrar comerciales corrientes	Cuentas por pagar comerciales corrientes	Otras cuentas por cobrar no corrientes
En moneda nacional								
Con la sociedad controlante:								
- Compañías Asociadas Petroleras S.A.	5.247	7.773	1.635	-	6.187	1.612	141	-
Con las sociedades controladas:								
- Hychico S.A.	(3)	-	-	-	-	5	128	-
- E G WIND S.A.	-	(4)	-	-	-	-	-	-
- Servicios Buproneu S.A.	-	-	30.921	-	-	-	-	-
Con las sociedades controladas directa o indirectamente por la controlante:								
- Interenergy Argentina S.A.	-	-	-	-	2.298	-	3.400	-
Con las sociedades controlantes de la controlante:								
- Wild S.A.	12	-	-	-	-	-	-	-
Consortorios / UTE:								
- Área Río Negro Norte	8.080	64.383	-	-	18	135.626	307	-
- Lote IV La Yesera	24	9.243	-	-	-	21.019	-	-
- Pampa del Castillo	-	496.810	-	-	-	10.193	23	-
- Puesto Zúñiga	21	192.469	-	-	-	-	-	-
Con las sociedades vinculadas								
Interflow S.A.	(1.692)	-	-	-	133	-	-	-
Total en moneda nacional	11.689	770.674	32.556	-	8.636	168.455	3.999	-
En moneda extranjera (Nota 29)								
Con la sociedad controlante:								
- Compañías Asociadas Petroleras S.A.	-	-	-	-	52	-	-	-
Con las sociedades controladas:								
- E G WIND S.A.	341.427	-	-	2.407.759	333.849	117	-	2.718.077
- Servicios Buproneu S.A.	-	-	29.699	-	-	1.237	99.716	-
Consortorios:								
- Área Río Negro Norte	-	4.180	-	-	1.057	11.417	-	-
- Lote IV La Yesera	-	1.582	-	-	-	7.198	-	-
- Pampa del Castillo	-	1.353	-	-	42	4.254	-	-
Total en moneda extranjera	341.427	7.115	29.699	2.407.759	335.000	24.223	99.716	2.718.077

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 28 - PARTES RELACIONADAS Y PERSONAL CLAVE DE LA DIRECCIÓN DE LA SOCIEDAD (Cont.)

c) Remuneración del personal clave de la dirección

Las retribuciones devengadas a los miembros de la alta dirección en concepto de servicios laborales prestados (salarios y otras prestaciones) al 31 de enero de 2023 y 2022, ascendieron a \$ 1.057.809 y \$ 607.023, respectivamente.

NOTA 29 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS DISTINTAS DEL PESO

La presente información es presentada a los efectos de dar cumplimiento con las disposiciones establecidas por la CNV

Los tipos de cambio utilizados corresponden a los vigentes al 31 de enero de 2023 según el BNA.

Rubros	31.01.2023				30.04.2022
	Clase	Monto en miles de US\$	Cambio vigente \$	Monto en \$	Monto en \$ reexpresado
ACTIVO					
ACTIVO NO CORRIENTE					
Repuestos y materiales					
Repuestos y materiales	US\$	2.152	186,80	401.919	-
Otras cuentas por cobrar					
Créditos con partes relacionadas	US\$	12.890	186,80	2.407.759	2.718.077
Créditos a recuperar UT	US\$	5.440	186,80	1.016.114	758.350
Inversiones financieras a costo amortizado					
Plazos fijos	US\$	-	-	-	4.947.601
Total del activo no corriente				3.825.792	8.424.028
ACTIVO CORRIENTE					
Otras cuentas por cobrar					
Anticipos varios	US\$	906	186,80	169.247	92.407
Créditos con partes relacionadas	US\$	1.828	186,80	341.427	335.000
Créditos a recuperar	US\$	1.063	186,80	198.611	167.585
Diversos	US\$	186	186,80	34.833	21.984
Cuentas por cobrar comerciales					
Créditos con partes relacionadas	US\$	38	186,80	7.115	24.223
Por venta de petróleo y otros	US\$	15.088	186,80	2.818.363	1.833.267
Inversiones financieras					
Plazos fijos	US\$	-	-	-	10.338.993
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Caja	US\$	1	186,80	236	243
Caja	€	3	202,77	522	525
Bancos	US\$	240	186,80	44.877	162.122
Cuenta remunerada	US\$	68	186,80	12.757	295.050
Fondos comunes de inversión	US\$	7	186,80	1.226	242.195
Total del activo corriente				3.629.214	13.513.594
Total del activo				7.455.006	21.937.622

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 29 – ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDAS DISTINTAS DEL PESO (Cont.)

Rubros	31.01.2023				30.04.2022
	Clase	Monto en miles de US\$	Cambio vigente \$	Monto en \$	Monto en \$ reexpresado
PASIVO					
PASIVO NO CORRIENTE					
Cuentas por pagar comerciales					
Provisiones varias	US\$	-	-	-	274.566
Deudas por arrendamiento	US\$	1.411	187,00	263.806	137.327
Deudas financieras					
Obligaciones Negociables	US\$	238.846	187,00	44.664.202	46.212.582
Total del pasivo no corriente				44.928.008	46.624.475
PASIVO CORRIENTE					
Cuentas por pagar comerciales					
Proveedores	US\$	16.001	187,00	2.992.221	3.640.387
Provisiones varias	US\$	367	187,00	68.591	609.233
Provisiones varias con partes relacionadas	US\$	159	187,00	29.699	99.716
Deudas por arrendamiento	US\$	1.060	187,00	198.224	220.737
Deudas financieras					
Obligaciones Negociables	US\$	3.424	187,00	640.313	1.470.184
Total del pasivo corriente				3.929.048	6.040.257
Total del pasivo				48.857.056	52.664.732

NOTA 30 – PARTICIPACION EN OPERACIONES CONJUNTAS – RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA

Los activos y pasivos al 31 de enero de 2023 y 30 de abril de 2022 y las principales magnitudes de resultados por los períodos de nueve meses finalizados el 31 de enero de 2023 y 2022 de las UTEs y los Consorcios de las operaciones conjuntas en los que participa la Sociedad se detallan a continuación:

Consorcios	Loma Negra		La Yesera		Pampa del Castillo		Puesto Zúñiga	
	31.01.2023	30.04.2022	31.01.2023	30.04.2022	31.01.2023	30.04.2022	31.01.2023	30.04.2022
Activo no corriente ⁽¹⁾	56.465.210	46.257.370	6.516.440	3.969.100	48.478.674	32.577.803	2.709.695	-
Activo corriente	1.984.704	1.272.321	438.550	560.057	2.573.586	2.149.821	241.580	-
Total activo	58.449.914	47.529.691	6.954.990	4.529.157	51.052.261	34.727.623	2.951.275	-
Pasivo corriente	2.351.350	2.751.037	341.436	493.477	9.545.533	6.573.126	2.728.051	-
Total pasivo	2.351.350	2.751.037	341.436	493.477	9.545.533	6.573.126	2.728.051	-
	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022	31.01.2023	31.01.2022
Costos de producción ⁽¹⁾	(2.003.779)	(2.399.167)	(910.569)	(477.293)	(9.587.199)	(7.868.458)	(506.408)	-

(1) No incluyen cargos por deterioro de propiedades, planta y equipo ya que los mismos, en caso de existir, son estimados y registrados por los socios participantes de las UTs y los Consorcios.

La Sociedad posee una participación del 37,50% en Loma Negra, 37,50% en La Yesera, 95% en Pampa del Castillo y 90% en Puesto Zúñiga.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli

NOTA 30 – PARTICIPACION EN OPERACIONES CONJUNTAS – RESUMEN DE LA SITUACION FINANCIERA (Cont.)

YPF S.A. optó por no participar en la extensión del área La Yesera, quedando como titular del 35% de la concesión hasta el 5 de agosto de 2027. A partir de dicha fecha, en concordancia con los socios, este porcentaje será acrecido por la Sociedad, por lo que, la participación de Capex en la concesión La Yesera desde dicha fecha será del 72,5%. Si YPF S.A. decidiera no participar en determinado proyecto de inversión, el porcentaje que esta última no ingrese, será absorbido por la Sociedad en virtud de lo mencionado anteriormente e YPF no tendrá derecho a la producción resultante ni estará obligado al pago de las regalías correspondientes.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

Obligaciones Negociables Senior Notes Clase III y IV

Con fecha 27 de febrero de 2023 y en el marco del Programa Global de Obligaciones Negociables Simples (no convertibles en acciones) por un valor nominal en circulación de hasta US\$ 600.000.000 o su equivalente en otras monedas, Capex emitió:

a) Obligaciones negociables Clase III en dólares a tasa fija a ser suscriptas e integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable

Monto de la Emisión: US\$ 22.433.559.

Fecha de Emisión: 27 de febrero de 2023.

Fecha de Vencimiento: 27 de febrero de 2026.

Precio de Emisión: 100%

Tasa de interés: 0 %.

Tipo de cambio inicial: \$ 193,6522 por cada dólar

Amortización: el capital se amortizará en un único a cuota al vencimiento en pesos al tipo de cambio aplicable.

Destino de los fondos: (i) inversiones en activos físicos situados en el país; y/o (ii) refinanciación de pasivos existentes de la Emisora; y/o (iii) financiamiento del giro comercial de su negocio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros tienen una calificación local de “AA –(arg)”, por parte de Fix.

b) Obligaciones negociables Clase IV en dólares a tasa fija a ser suscriptas e integradas en pesos al tipo de cambio inicial y pagaderas en pesos al tipo de cambio aplicable

Monto de la Emisión: US\$ 17.566.441.

Fecha de Emisión: 27 de febrero de 2023.

Fecha de Vencimiento: 27 de febrero de 2027.

Precio de Emisión: 100%

Tasa de interés: 0 %.

Tipo de cambio inicial: \$ 193,6522 por cada dólar

Amortización: el capital se amortizará en un único a cuota al vencimiento en pesos al tipo de cambio aplicable.

Destino de los fondos: (i) inversiones en activos físicos situados en el país; y/o (ii) refinanciación de pasivos existentes de la Emisora; y/o (iii) financiamiento del giro comercial de su negocio.

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros tienen una calificación local de “AA –(arg)”, por parte de Fix.

Si bien al 31 de enero de 2023 la Sociedad presenta un capital de trabajo negativo de aproximadamente \$ 2.900 millones, generado principalmente por los compromisos financieros y comerciales en los próximos doce meses, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros se han cancelado adelantos en cuenta corriente por el monto total proveniente de la emisión de ON Clase III y IV antes mencionada por aproximadamente \$ 7.700 millones.

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Véase nuestro informe de fecha
14 de marzo de 2023
COMISION FISCALIZADORA

Dr. Norberto Luis Feoli