



Tecpetrol Sociedad Anónima

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Al 30 de septiembre de 2023

y por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023

Tecpetrol Sociedad Anónima

Índice

Estados Financieros Intermedios Condensados

Reseña Informativa

Información Jurídica

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Estado de Resultados Intermedio Condensado

Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado

Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado

Estado de Evolución del Patrimonio Neto Intermedio Condensado

Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Condensado

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

Informe de Revisión sobre Estados Financieros Intermedios Condensados

Informe del Consejo de Vigilancia

TECPETROL SOCIEDAD ANÓNIMA

RESEÑA INFORMATIVA

En cumplimiento con lo establecido en las normas de la Comisión Nacional de Valores, el Directorio de la Sociedad ha aprobado la presente Reseña Informativa correspondiente al período de nueve meses iniciado el 1 de enero de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023.

1. Actividad de la Sociedad

Tecpetrol realiza principalmente actividades de exploración y explotación de petróleo y gas en la República Argentina.

Los resultados operativos de la Sociedad son influidos por los niveles de producción, los precios de venta, la demanda de petróleo, gas y productos derivados, las fluctuaciones en los costos operativos, el entorno económico-financiero del país y las regulaciones gubernamentales.

Contexto macroeconómico

La Sociedad viene desarrollando sus operaciones bajo circunstancias desafiantes tanto a escala local como internacional.

El ámbito global se encuentra afectado por la incertidumbre en los mercados, impactando especialmente en los precios internacionales de los hidrocarburos, el aumento de las tasas de interés y en un escenario de mayor inflación.

El contexto local mantiene una alta tasa de inflación por fuera de los objetivos, un importante déficit fiscal, ciertas políticas orientadas a contener el alza de precios, distintas restricciones cambiarias y otras variables con efectos en la recuperación de la actividad económica.

En julio de 2023 el Gobierno argentino aprobó el decreto reglamentario N° 377/2023, el cual incrementa el costo de las importaciones de la Sociedad dado que se encuentran alcanzadas por el Impuesto País.

Por otra parte, el 3 de octubre de 2023 se publicó en el boletín oficial la resolución N°808/2023 de la Secretaría de Energía la cual incorpora de manera extraordinaria y transitoria al sector de hidrocarburos en el “Programa de Incremento Exportador”. Dicho programa establece un esquema diferencial en las liquidaciones de las exportaciones, permitiendo que el 25% de las exportaciones sean ingresadas concretando operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local y el 75% restante al Mercado Libre de Cambios (MLC). Estas medidas aplican para las exportaciones con fecha de liquidación comprendida entre el 2 de octubre y el 20 de octubre de 2023 (inclusive), en la medida que la fecha de exportación efectiva no sea posterior al 30 de noviembre de 2023. Posteriormente, el 23 de octubre de 2023, se publicó en el boletín oficial el Decreto N°549/2023 que prorroga el “Programa de Incremento Exportador” para todas las liquidaciones de exportaciones realizadas hasta el 17 de noviembre del corriente año y establece que las exportaciones deberán liquidarse un 70% a través del MLC y el 30% restante, concretando operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local.

Ante este contexto incierto, la Sociedad muestra condiciones de crecimiento limitadas por la situación macroeconómica argentina y la fragilidad financiera externa.

La gerencia de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente de manera de tomar medidas acordes a la complejidad del contexto, con el objetivo de asegurar la integridad de su personal, mantener la operación y preservar su situación financiera.

La presente Reseña Informativa de la Sociedad debe ser leída a la luz de estas circunstancias.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Los Estados Financieros Intermedios Condensados son preparados en base a las partidas registradas en la moneda funcional (dólar estadounidense "USD"). En consecuencia, las siguientes explicaciones se basan en las variaciones producidas en dicha moneda, convertidas a pesos argentinos a efectos de su presentación a la fecha de cada cierre.

Análisis del tercer trimestre del año 2023

Los ingresos por ventas netos ascendieron a \$138.016,9 millones, aumentando respecto al mismo período del año anterior principalmente por un incremento en las cantidades despachadas de crudo y gas, parcialmente compensado por una disminución de los precios promedio de venta.

La producción de gas ascendió a 1.849 millones m³, siendo un 5% mayor a la del mismo período del año anterior.

Los volúmenes de producción de crudo ascendieron a 209 mil m³ (correspondiendo un 23% a crudo escalante y el 77% restante a crudo medanita), representando un incremento del 24% respecto del mismo período del año anterior como consecuencia del desarrollo del *shale oil* en los yacimientos de Vaca Muerta.

Los costos operativos totalizaron \$80.358,4 millones, comparado con \$32.441,7 millones en el tercer trimestre del año 2022. Dicho aumento es explicado principalmente por el incremento de las depreciaciones de propiedades, planta y equipos.

Los gastos de comercialización y administración fueron de \$16.611,5 millones, comparado con \$5.716,3 millones en el mismo período del año 2022. La variación se debe principalmente al incremento de los cargos por almacenaje y transporte y por el incremento de los costos laborales e impuestos.

Los resultados financieros netos arrojaron una pérdida de \$7.791,4 millones, comparado con una pérdida de \$6.049 millones en el mismo período del año anterior. La variación se debe principalmente a un aumento de los intereses perdidos producto del cambio de moneda de ciertas deudas financieras que genera en el presente período un mayor costo de financiamiento, una menor ganancia generada por la tenencia de otras inversiones y al efecto de la conversión a moneda de presentación, lo cual fue parcialmente compensado por el resultado neto generado por las diferencias de cambio sobre saldos en pesos argentinos (positivo en el presente período versus un resultado negativo en el mismo período del 2022).

El cargo por impuesto a las ganancias fue \$7.658,8 millones, comparado con \$1.062,5 millones en el mismo período del año anterior. La variación se explica principalmente por las variaciones en ventas, costos y demás gastos antes comentados en moneda local base del impuesto y la diferencia entre el ajuste por inflación fiscal y la devaluación del peso argentino.

El resultado del período fue una ganancia de \$25.642,6 millones, comparado con una ganancia de \$14.345,1 millones en el mismo período del 2022.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº1 Fº17

Análisis del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023

Los ingresos por ventas netos del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascendieron a \$277.206,7 millones, aumentando respecto del año anterior principalmente por un incremento en las cantidades despachadas de crudo y gas, parcialmente compensado por una disminución en los precios promedio de venta de crudo.

Durante los primeros nueve meses del año 2023, la producción de gas ascendió a 4.802 millones m³, siendo levemente superior a la del mismo período del año anterior, la cual fue de 4.767 millones m³.

Los volúmenes de producción de crudo ascendieron a 656 mil m³ (correspondiendo un 23% a crudo escalante y el 77% restante a crudo medanita), representando un aumento del 31% respecto de la producción del mismo período del año anterior como consecuencia del desarrollo del *shale oil* en los yacimientos de Vaca Muerta.

Los costos operativos totalizaron \$192.303,2 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparado con \$78.171,8 millones registrados en el mismo período del año 2022. Dicho aumento es explicado principalmente por el incremento del componente local de los costos medidos en dólares estadounidenses, del cargo por regalías, de las depreciaciones de propiedades, planta y equipos, y los cargos reconocidos por desvalorización de propiedades, planta y equipos reconocidos en el área El Tordillo y La Tapera – Puesto Quiroga.

Los gastos de comercialización y administración por los primeros nueve meses del 2023 fueron de \$35.432 millones, comparado con \$13.901,7 millones del mismo período del año 2022. La variación se debe principalmente al incremento de los cargos por almacenaje y transporte y de los costos laborales.

Los resultados financieros netos arrojaron una pérdida de \$12.425,3 millones en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparado con una pérdida de \$17.540,6 millones en el mismo período del ejercicio anterior. La variación se debe principalmente al resultado neto generado por las diferencias de cambio sobre saldos en pesos argentinos (positivo en el presente período versus un resultado negativo en el mismo período del 2022) y al resultado por la tenencia de otras inversiones, lo cual fue parcialmente compensado por un aumento de los intereses perdidos producto del cambio de moneda de ciertas deudas financieras que genera en el presente período un mayor costo de financiamiento.

El resultado por impuesto a las ganancias fue \$1.023,1 millones (ganancia), comparado con una ganancia de \$4.798,9 millones en el mismo período del año anterior. La variación se explica principalmente por las variaciones en ventas, costos y demás gastos antes comentados en moneda local base del impuesto y la diferencia entre el ajuste por inflación fiscal y la devaluación del peso argentino.

El resultado del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 arrojó una ganancia de \$36.196,9 millones, mientras que en el mismo período del 2022 la ganancia ascendió a \$24.433 millones.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº1 Fº17

Liquidez y flujo de fondos

El efectivo neto generado por las actividades operativas en los primeros nueve meses del año 2023 fue de \$78.654,7 millones.

Al 30 de septiembre de 2023, las deudas bancarias y financieras de la Sociedad ascienden a \$248.376 millones y el patrimonio neto a \$428.778,3 millones.

En nota 23 a los Estados Financieros Intermedios Condensados se detallan los principales términos de los préstamos bancarios y obligaciones negociables al 30 de septiembre de 2023. Con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 y a la fecha de emisión de la presente Reseña Informativa Tecpetrol ha suscripto los siguientes préstamos bancarios:

- En octubre de 2023 la Sociedad suscribió con Banco Ciudad un préstamo por \$5.200 millones, que devenga intereses a una tasa fija de 113% y cuyo vencimiento opera en abril de 2024. Los intereses serán pagaderos en forma mensual y el capital será cancelado en forma íntegra al vencimiento.
- En octubre de 2023 la Sociedad suscribió con el Banco Santander S.A. (España) dos financiaciones de importaciones por USD 3,2 millones, que devengan intereses a una tasa Term SOFR + 4,25% y cuyos vencimientos operan en marzo y julio de 2024, respectivamente. El capital y los intereses serán cancelados en forma íntegra al vencimiento.

Mediante la Comunicación "A" 7106 del 15 de septiembre de 2020 y sus modificatorias, el BCRA incluyó restricciones al acceso al mercado de cambios, entre las cuales para entidades con deudas financieras con el exterior con una contraparte no vinculada y emisiones de títulos de deuda con registro público en el país denominadas en moneda extranjera, cuyo vencimiento opere entre el 15 de octubre de 2020 y el 31 de diciembre de 2023, incluyó la obligación de presentar un plan de refinanciación bajo ciertos parámetros. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad ha refinanciado sus deudas en los términos de las comunicaciones mencionadas anteriormente.

El 28 de mayo de 2022 se publicó el Decreto PEN N° 277/22, mediante el cual se crean los regímenes de acceso a divisas para la producción incremental de petróleo ("RADPIP") y de gas natural ("RADPIGN") y el régimen de promoción de empleo, trabajo y desarrollo de proveedores regionales y nacionales ("RPEPNIH"). Dichos regímenes principalmente amplían el acceso al MLC a los beneficiarios que incrementen la producción de gas y/o petróleo. La Sociedad solicitó la adhesión a los mencionados regímenes y efectuó las presentaciones para la obtención de los beneficios por los trimestres finalizados en septiembre de 2022, diciembre de 2022, marzo de 2023, junio de 2023 y septiembre de 2023. A la fecha de emisión de la presente Reseña Informativa, la Secretaría de Energía otorgó la adhesión al RADPIGN, encontrándose pendiente la emisión de la adhesión al RADPIP y el otorgamiento de los beneficios.

Las restricciones cambiarias establecidas, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al MLC para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones comerciales y financieras. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MLC.

Las inversiones en Propiedades, planta y equipos en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 ascendieron a \$113.480,6 millones, siendo las más significativas las correspondientes al área Fortín de Piedra.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

2. Estructura de la Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 (comparativa al 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019 – valores expresados en miles de pesos)

	Al 30 de septiembre de				
	2023	2022	2021	2020	2019
Activo no corriente	582.713.516	224.042.444	129.707.805	102.234.939	99.721.242
Activo corriente	202.499.610	106.134.241	77.052.459	44.420.843	30.364.683
Total del Activo	785.213.126	330.176.685	206.760.264	146.655.782	130.085.925
Patrimonio neto atribuible a los accionistas de la Sociedad	428.778.280	167.087.612	74.708.997	40.555.504	26.551.685
Total Patrimonio Neto	428.778.280	167.087.612	74.708.997	40.555.504	26.551.685
Pasivo no corriente	128.184.507	32.138.298	89.843.343	53.526.739	53.987.806
Pasivo corriente	228.250.339	130.950.775	42.207.924	52.573.539	49.546.434
Total del Pasivo	356.434.846	163.089.073	132.051.267	106.100.278	103.534.240
Total del Patrimonio Neto y Pasivo	785.213.126	330.176.685	206.760.264	146.655.782	130.085.925

3. Estructura de Resultados y de Resultados Integrales por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 (comparativa con el mismo período finalizado al 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019 – valores expresados en miles de pesos)

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de				
	2023	2022	2021	2020	2019
Resultado operativo	47.138.186	37.068.336	35.398.980	12.509.714	15.489.061
Resultados financieros netos	(12.425.290)	(17.540.610)	(6.031.856)	(7.966.154)	(8.496.398)
Resultado de inversiones a valor patrimonial proporcional	460.919	106.437	(3.498)	701	(44.453)
Resultado antes de impuestos	35.173.815	19.634.163	29.363.626	4.544.261	6.948.210
Impuesto a las ganancias	1.023.093	4.798.867	(9.053.131)	(1.268.742)	(4.137.358)
Resultado del período	36.196.908	24.433.030	20.310.495	3.275.519	2.810.852
Estado de resultados integrales					
Resultado del período	36.196.908	24.433.030	20.310.495	3.275.519	2.810.852
Otros resultados integrales de operaciones continuas	198.554.450	48.006.355	8.780.030	8.316.565	9.747.454
Resultados integrales del período	234.751.358	72.439.385	29.090.525	11.592.084	12.558.306

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº1 Fº17

4. Estructura de Flujo de Efectivo por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 (comparativa con el mismo período finalizado al 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019 – valores expresados en miles de pesos)

Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de

	2023	2022	2021	2020	2019
Fondos generados por las actividades operativas	78.654.664	56.447.140	54.421.063	25.752.797	22.758.230
Fondos aplicados a las actividades de inversión	(95.414.958)	(60.628.911)	(39.815.427)	(4.372.981)	(19.687.774)
Fondos generados / (aplicados) por las actividades de financiación	<u>36.452.444</u>	<u>(12.918.284)</u>	<u>(19.720.957)</u>	<u>(11.542.831)</u>	<u>837.284</u>
Total de fondos generados / (aplicados) durante el período	<u>19.692.150</u>	<u>(17.100.055)</u>	<u>(5.115.321)</u>	<u>9.836.985</u>	<u>3.907.740</u>

5. Datos Estadísticos por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 (situación comparativa con el mismo período finalizado al 30 de septiembre 2022, 2021, 2020 y 2019 – valores expresados en miles de m³ equivalentes)

Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de

	2023	2022	2021	2020	2019
Volumen de producción (*)					
Producción total en unidades equivalentes	5.458	5.268	4.216	3.941	4.832
Producción de petróleo	656	501	444	415	485
Producción de gas	4.802	4.767	3.772	3.526	4.347
Mercado interno	4.809	4.619	3.940	3.683	4.655
Exportaciones	649	649	276	258	177

(*) Equivalencia volumétrica (1.000 m³ de gas = 1 m³ de petróleo)

6. Índices al 30 de septiembre de 2023 (situación comparativa al 30 de septiembre de 2022, 2021, 2020 y 2019)

	Al 30 de septiembre de				
	2023	2022	2021	2020	2019
Liquidez	0,89	0,81	1,83	0,84	0,61
Solvencia	1,20	1,02	0,57	0,38	0,26
Inmovilización del capital	0,74	0,68	0,63	0,70	0,77

Liquidez: Activo corriente/Pasivo corriente

Solvencia: Patrimonio Neto Total/Pasivo Total

Inmovilización del capital: Activo no corriente/Total del Activo

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº1 Fº17

7. Perspectivas

La Sociedad posee habilidades y conocimientos que le otorgan ventajas competitivas para posicionarse como líder en el desarrollo regional de recursos no convencionales en proyectos de largo plazo con importancia para el país, con impacto en la creación de empleo, el desarrollo de cadenas de valor, ahorro fiscal, sustitución de importaciones, la mejora de la balanza comercial y la reducción del precio del gas para consumidores e industrias.

En la Cuenca Neuquina, con la participación de Tecpetrol en el Plan Gas.Ar se espera mantener un alto nivel de actividad de perforación y completación para alcanzar picos del orden de 23 MMm³/d.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de noviembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha
7 de noviembre de 2023
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

por el Directorio

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Alejandro J. Rosa
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

INFORMACIÓN JURÍDICA

Domicilio Legal:	Pasaje Della Paolera 299/297 - piso 16 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
Ejercicio informado:	N°44
Actividad principal de la Sociedad:	La exploración, explotación y desarrollo de yacimientos de hidrocarburos; el transporte, la distribución, la transformación, la destilación y el aprovechamiento industrial de hidrocarburos y sus derivados y el comercio de hidrocarburos; generación de energía eléctrica y su comercialización mediante construcción, operación y explotación bajo cualquier forma de centrales y equipos para la generación, producción, autogeneración y/o cogeneración de energía eléctrica
Fecha y datos de inscripción en el Registro Público:	Del Estatuto: inscripto bajo el número 247 del Libro 94 del tomo de Sociedades por Acciones con fecha 19 de junio de 1981 De las Modificaciones: 25 de marzo de 1983, 16 de octubre de 1985, 1 de julio de 1987, 24 de febrero de 1989, 12 de diciembre de 1989, 18 de agosto de 1992, 21 de diciembre de 1992, 6 de abril de 1993, 14 de diciembre de 1995, 30 de octubre de 1997, 13 de octubre de 2000, 14 de septiembre de 2005, 16 de noviembre de 2007, 23 de marzo de 2009, 20 de septiembre de 2010, 2 de marzo de 2016, 25 de noviembre de 2016, 28 de septiembre de 2017 y 14 de agosto de 2018
Fecha de finalización del plazo de duración de la Sociedad:	19 de junio de 2080
Número correlativo de Inspección General de Justicia ("IGJ"):	802.207
Denominación de la sociedad controlante:	Tecpetrol Internacional S.L. (Sociedad Unipersonal)
Domicilio legal de la sociedad controlante:	Calle De Recoletos 23, 3ºA y B, 28001 Madrid, España
Actividad principal de la sociedad controlante:	Inversora
Participación de la sociedad controlante sobre el patrimonio:	95,99%
Porcentaje de votos de la sociedad controlante:	98,175%

Composición del capital (Nota 22)	Clase de acciones	Al 30 de septiembre de 2023
		Total Suscripto, integrado e inscripto \$
	Escriturales	
	Ord. A V/N \$1 - 1 Voto c/u	3.106.342.422
	Ord. B V/N \$1 - 5 Votos c/u	1.330.105.646
		<u>4.436.448.068</u>

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 286 Fº 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO CONDENSADO

Por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, comparativo con los mismos períodos del ejercicio anterior

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

	Notas	Período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de		Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
		(No auditados)		(No auditados)	
Operaciones continuas					
Ingresos por ventas	5	138.016.897	59.679.066	277.206.727	129.679.449
Costos operativos	6	(80.358.436)	(32.441.692)	(192.303.236)	(78.171.848)
Margen bruto		57.658.461	27.237.374	84.903.491	51.507.601
Gastos de comercialización	7	(7.836.812)	(2.754.143)	(15.283.454)	(6.225.686)
Gastos de administración	8	(8.774.736)	(2.962.174)	(20.148.530)	(7.676.000)
Costos de exploración y evaluación		(208.101)	(287.762)	(2.872.572)	(1.389.369)
Otros ingresos operativos	10	276.780	179.927	804.504	867.064
Otros egresos operativos	10	(168.456)	(7.011)	(265.253)	(15.274)
Resultado operativo		40.947.136	21.406.211	47.138.186	37.068.336
Ingresos financieros	11	3.296.593	1.500.731	6.826.532	4.036.015
Costos financieros	11	(25.971.373)	(2.366.410)	(51.588.809)	(5.291.694)
Otros resultados financieros netos	11	14.883.336	(5.183.346)	32.336.987	(16.284.931)
Resultado antes de resultado de inversiones a valor patrimonial proporcional y del impuesto a las ganancias		33.155.692	15.357.186	34.712.896	19.527.726
Resultado de inversiones a valor patrimonial proporcional	15	145.765	50.457	460.919	106.437
Resultado antes del impuesto a las ganancias		33.301.457	15.407.643	35.173.815	19.634.163
Impuesto a las ganancias	12	(7.658.835)	(1.062.524)	1.023.093	4.798.867
Resultado del período		25.642.622	14.345.119	36.196.908	24.433.030
Resultado atribuible a:					
Accionistas de la Sociedad		25.642.622	14.345.119	36.196.908	24.433.030

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 286 Fº 136

Ricardo J. Soler
 Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
 Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO
por los períodos de tres y nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, comparativo con los
mismos períodos del ejercicio anterior

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

	Notas	Período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de		Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
		2023	2022	2023	2022
		(No auditados)		(No auditados)	
Resultado del período		25.642.622	14.345.119	36.196.908	24.433.030
Otros resultados integrales:					
Ítems que pueden ser reclasificados posteriormente en resultados:					
Efecto de conversión monetaria de inversiones en sociedades a valor patrimonial proporcional		471.237	64.659	807.950	120.960
Ítems que no pueden ser reclasificados posteriormente en resultados:					
Efecto de conversión monetaria - Tecpetrol S.A.		109.140.602	24.493.154	198.145.618	47.756.513
Variación en el valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	16	(55.059)	(54.623)	(326.159)	239.723
Resultados actuariales netos generados por programas de beneficio al personal (i)		-	-	(275.434)	(35.008)
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otros resultados integrales (i)	27	15.497	17.234	202.475	(75.833)
Total de otros resultados integrales del período		109.572.277	24.520.424	198.554.450	48.006.355
Total de resultados integrales del período		135.214.899	38.865.543	234.751.358	72.439.385
Resultados integrales atribuibles a:					
Accionistas de la Sociedad		135.214.899	38.865.543	234.751.358	72.439.385

(i) Generado por la variación en el valor razonable de las inversiones en instrumentos de patrimonio y por los resultados actuariales netos generados por programas de beneficios al personal.

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 286 Fº 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO
al 30 de septiembre de 2023, comparativo al 31 de diciembre de 2022

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

	Notas	30 de septiembre de 2023 (No auditados)	31 de diciembre de 2022
ACTIVO			
Activo no corriente			
Propiedades, planta y equipos - Activos de exploración, evaluación y desarrollo	13	524.574.669	264.404.993
Activos por derecho de uso	14	11.284.715	5.265.628
Inversiones en sociedades a valor patrimonial proporcional	15	1.867.669	598.800
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	16	6.416.243	3.506.724
Activo por impuesto diferido	27	27.050.727	10.450.437
Otros créditos y anticipos	17	11.374.175	2.616.320
Crédito por impuesto a las ganancias		145.318	4.255.266
Total del Activo no corriente		582.713.516	291.098.168
Activo corriente			
Inventarios	19	12.990.010	6.368.256
Otros créditos y anticipos	17	33.591.678	17.001.629
Crédito por impuesto a las ganancias		5.659.245	1.400.000
Créditos por ventas	18	96.403.469	26.124.111
Otras inversiones	20.a	47.202.123	39.968.330
Efectivo y equivalentes de efectivo	20.b	6.653.085	371.411
Total del Activo corriente		202.499.610	91.233.737
Total del Activo		785.213.126	382.331.905
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
Patrimonio Neto			
Capital social	22	4.436.448	4.436.448
Contribuciones de capital		897.941	897.941
Reserva legal		14.993.436	5.904.780
Otras reservas		156.184.338	76.744.000
Reserva para futuros dividendos		206.142.193	72.332.686
Resultados no asignados		46.123.924	33.711.067
Total del Patrimonio Neto		428.778.280	194.026.922
Pasivo no corriente			
Deudas bancarias y financieras	23	90.489.741	57.251.259
Pasivos por derecho de uso	14	3.857.528	1.760.115
Programas de beneficio al personal	24	12.992.381	5.793.501
Previsiones	25	20.844.857	9.615.762
Total del Pasivo no corriente		128.184.507	74.420.637
Pasivo corriente			
Deudas bancarias y financieras	23	157.886.295	71.002.807
Pasivos por derecho de uso	14	3.182.930	2.127.589
Programas de beneficio al personal	24	2.126.574	1.252.825
Previsiones	25	1.353.553	636.640
Deudas comerciales y otras deudas	26	63.700.987	38.864.485
Total del Pasivo corriente		228.250.339	113.884.346
Total del Pasivo		356.434.846	188.304.983
Total del Patrimonio Neto y del Pasivo		785.213.126	382.331.905

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 1 Fº 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. Tº 286 Fº 136

Ricardo J. Soler
 Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
 Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONDENSADO
por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

Notas	Atribuible a los accionistas de la Sociedad						Total
	Aportes de los accionistas		Resultados acumulados				
	Capital social	Contribuciones de capital	Ganancias reservadas			Resultados no asignados	
	Capital suscrito (i)		Reserva legal	Otras reservas (ii)	Reserva para futuros dividendos		
							(No auditados)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	4.436.448	897.941	5.904.780	76.744.000	72.332.686	33.711.067	194.026.922
Resultado del período	-	-	-	-	-	36.196.908	36.196.908
Efecto de conversión monetaria	-	-	7.403.103	79.839.456	101.783.993	9.927.016	198.953.568
Variación en el valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	16	-	-	(326.159)	-	-	(326.159)
Resultados actuariales netos generados por programas de beneficio al personal		-	-	(275.434)	-	-	(275.434)
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otros resultados integrales	27	-	-	202.475	-	-	202.475
Otros resultados integrales del período		-	-	7.403.103	79.440.338	101.783.993	198.554.450
Total resultados integrales del período		-	-	7.403.103	79.440.338	101.783.993	234.751.358
Distribución de resultados según lo dispuesto por la Asamblea ordinaria celebrada el 13 de marzo de 2023:							
Asignación de reservas	-	-	1.685.553	-	32.025.514	(33.711.067)	-
Saldos al 30 de septiembre de 2023	4.436.448	897.941	14.993.436	156.184.338	206.142.193	46.123.924	428.778.280

(i) Ver Nota 22.

(ii) Incluye USD 65 millones correspondientes a la Resolución General 609/12 de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") (Ver Nota 30 iii).

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO INTERMEDIO CONDENSADO
por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior (Cont.)

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

Notas	Atribuible a los accionistas de la Sociedad						
	Aportes de los accionistas		Resultados acumulados				Total
	Capital social		Ganancias reservadas			Resultados no asignados	
	Capital suscrito (i)	Contribuciones de capital	Reserva legal	Otras reservas (ii)	Reserva para futuros dividendos		
							(No auditados)
Saldos al 31 de diciembre de 2021	4.436.448	897.941	1.093.052	42.439.772	10.047.762	43.079.489	101.994.464
Resultado del período	-	-	-	-	-	24.433.030	24.433.030
Efecto de conversión monetaria	-	-	1.486.528	20.811.517	21.481.191	4.098.237	47.877.473
Variación en el valor razonable de inversiones en instrumentos de patrimonio	16	-	-	239.723	-	-	239.723
Resultados actuariales netos generados por programas de beneficio al personal		-	-	(35.008)	-	-	(35.008)
Impuesto a las ganancias relativo a componentes de otros resultados integrales	27	-	-	(75.833)	-	-	(75.833)
Otros resultados integrales del período	-	-	1.486.528	20.940.399	21.481.191	4.098.237	48.006.355
Total resultados integrales del período	-	-	1.486.528	20.940.399	21.481.191	28.531.267	72.439.385
Distribución de resultados según lo dispuesto por la Asamblea ordinaria celebrada el 23 de marzo de 2022:							
Asignación de reservas	-	-	2.330.627	-	40.748.862	(43.079.489)	-
Desafectación parcial de la Reserva para futuros dividendos según lo dispuesto por el Directorio celebrado el 23 de agosto de 2022:							
Dividendos en efectivo y en especie (i)	-	-	-	-	(7.346.237)	-	(7.346.237)
Saldos al 30 de septiembre de 2022	4.436.448	897.941	4.910.207	63.380.171	64.931.578	28.531.267	167.087.612

(i) Ver Nota 22.

(ii) Incluye USD 65 millones correspondientes a la Resolución General 609/12 de la CNV (Ver Nota 30 iii).

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO
por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, comparativo con el mismo período del ejercicio anterior

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

Notas	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Resultado del período	36.196.908	24.433.030
Ajustes al resultado del período para arribar al flujo operativo de fondos	28 128.149.076	42.476.442
Variación en el capital de trabajo	28 (79.535.217)	(24.617.692)
Otros, incluyendo el efecto de conversión monetaria	(4.393.217)	16.012.257
Pagos de planes de beneficio al personal	(832.055)	(196.519)
Pagos de impuesto a las ganancias	(930.831)	(1.660.378)
Efectivo generado por actividades operativas	78.654.664	56.447.140
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en propiedades, planta y equipos	(121.626.768)	(57.215.341)
Cobro por ventas de propiedades, planta y equipos	278.637	168.531
Disminución / (aumento) de otras inversiones	25.833.907	(4.280.681)
Dividendos cobrados	149.670	389.567
Pago por activos clasificados como mantenidos para la venta	(50.404)	(135.003)
Cobro por venta de activos clasificados como mantenidos para la venta	-	444.016
Efectivo aplicado a actividades de inversión	(95.414.958)	(60.628.911)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Tomas de préstamos	23 90.576.852	5.897.774
Emisión de obligaciones negociables, neto de costos de emisión	23 53.750.773	-
Cancelación de préstamos	23 (104.689.212)	(16.971.822)
Pago de dividendos distribuidos en el ejercicio anterior	22 (513.274)	(514.237)
Pagos de pasivos por derecho de uso	14 (2.672.695)	(1.329.999)
Efectivo generado por / (aplicado a) actividades de financiación	36.452.444	(12.918.284)
Aumento / (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	19.692.150	(17.100.055)
Variación en efectivo y equivalentes de efectivo		
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período, neto de descubiertos en cuenta corriente	(9.665.022)	18.688.759
Aumento / (disminución) del efectivo y equivalentes de efectivo	19.692.150	(17.100.055)
Resultados financieros generados por el efectivo y equivalentes de efectivo	(378.279)	(390.868)
Diferencias de conversión	(3.026.713)	2.541.103
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período, neto de descubiertos en cuenta corriente	6.622.136	3.738.939
	Al 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Efectivo y equivalentes de efectivo	6.653.085	3.738.939
Descubiertos en cuenta corriente	23 (30.949)	-
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período, neto de descubiertos en cuenta corriente	6.622.136	3.738.939
Transacciones que no afectan el efectivo		
Inversiones en propiedades, planta y equipos no pagadas al cierre del período	15.350.281	11.526.223
Dividendos pendientes de cobro	82.276	-
Dividendos pagados en especie	22 -	6.832.000

Las notas 1 a 34 que se acompañan forman parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados. Estos Estados Financieros Intermedios Condensados deben ser leídos junto con los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Índice de las Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados

1. Información general
2. Bases de preparación
3. Nuevas normas contables
4. Información por segmentos
5. Ingresos por ventas
6. Costos operativos
7. Gastos de comercialización
8. Gastos de administración
9. Costos laborales
10. Otros resultados operativos netos
11. Resultados financieros netos
12. Impuesto a las ganancias
13. Propiedades, planta y equipos - Activos de exploración, evaluación y desarrollo
14. Arrendamientos
15. Inversiones en sociedades a valor patrimonial proporcional
16. Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable
17. Otros créditos y anticipos
18. Créditos por ventas
19. Inventarios
20. Otras inversiones y Efectivo y equivalentes de efectivo
21. Instrumentos financieros
22. Patrimonio neto
23. Deudas bancarias y financieras
24. Programas de beneficio al personal
25. Provisiones
26. Deudas comerciales y otras deudas
27. Impuesto diferido
28. Información complementaria del Estado de Flujo de Efectivo
29. Activos y pasivos en moneda distinta del peso argentino
30. Contingencias, compromisos, garantías y restricciones a la distribución de utilidades
31. Programa de Estímulo a las Inversiones en Desarrollos de Producción de Gas Natural proveniente de Reservorios No Convencionales
32. Saldos y operaciones con partes relacionadas
33. Principales operaciones conjuntas
34. Hechos posteriores

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

(Valores expresados en miles de pesos, salvo indicación en contrario)

1. Información general

Tecpetrol S.A. (la "Sociedad") fue constituida el 5 de junio de 1981 y realiza principalmente actividades de exploración y explotación de petróleo y gas en la República Argentina. Su domicilio legal es Pasaje Della Paolera 299/297, piso 16, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.

La Sociedad posee una importante presencia en la zona de Vaca Muerta a través de: (i) las concesiones de explotación no convencional sobre las cuales la Sociedad posee la totalidad de los derechos y obligaciones en las áreas Fortín de Piedra y Punta Senillosa, las cuales fueron otorgadas en julio de 2016 por un período de 35 años, y en el área Puesto Parada, la cual fue otorgada en diciembre de 2022 por un período de 35 años; (ii) las operaciones conjuntas sobre las concesiones de explotación no convencional en las áreas Los Toldos I Norte, Los Toldos II Este y Los Toldos I Sur.

Adicionalmente, Tecpetrol S.A. participa en áreas hidrocarburíferas convencionales en las cuencas Neuquina, Noroeste, Golfo San Jorge y otros a través de operaciones conjuntas (ver Nota 33). Asimismo, posee la totalidad de los derechos de explotación sobre el área Los Bastos (provincia del Neuquén) y del permiso de exploración y eventual explotación del área Gran Bajo Oriental (provincia de Santa Cruz).

Los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados fueron aprobados para su emisión por el Directorio de la Sociedad el 7 de noviembre de 2023.

Contexto macroeconómico

La Sociedad viene desarrollando sus operaciones bajo circunstancias desafiantes tanto a escala local como internacional.

El ámbito global se encuentra afectado por la incertidumbre en los mercados, impactando especialmente en los precios internacionales de los hidrocarburos, el aumento de las tasas de interés y en un escenario de mayor inflación.

El contexto local mantiene una alta tasa de inflación por fuera de los objetivos, un importante déficit fiscal, ciertas políticas orientadas a contener el alza de precios, distintas restricciones cambiarias y otras variables con efectos en la recuperación de la actividad económica.

Ante este contexto incierto, la Sociedad muestra condiciones de crecimiento limitadas por la situación macroeconómica argentina y la fragilidad financiera externa.

Continúan vigentes las restricciones impuestas por el Banco Central de la República Argentina ("BCRA") al mercado cambiario a fin de contener la demanda de divisas, que implican la autorización previa del BCRA a ciertas transacciones y la refinanciación de ciertas deudas, siendo de aplicación para la Sociedad principalmente las relacionadas al pago de capital de endeudamientos financieros con el exterior con un acreedor que no sea una contraparte vinculada al deudor (ver Nota 23). En lo que respecta al régimen cambiario para operaciones comerciales, a la ya vigente obligación de ingreso y liquidación a moneda nacional de los fondos obtenidos por operaciones de exportación de bienes y servicios, se le sumaron algunas limitaciones para el acceso a divisas para el pago de importaciones de bienes y servicios necesarios para el normal desenvolvimiento de la Sociedad.

En julio de 2023 el Gobierno argentino aprobó el decreto reglamentario N° 377/2023, el cual incrementa el costo de las importaciones de la Sociedad dado que se encuentran alcanzadas por el Impuesto País.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

1. Información general (Cont.)

Contexto macroeconómico (Cont.)

Por otra parte, el 3 de octubre de 2023 se publicó en el boletín oficial la resolución N°808/2023 de la Secretaría de Energía la cual incorpora de manera extraordinaria y transitoria al sector de hidrocarburos en el “Programa de Incremento Exportador”. Dicho programa establece un esquema diferencial en las liquidaciones de las exportaciones, permitiendo que el 25% de las exportaciones sean ingresadas concretando operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local y el 75% restante al Mercado Libre de Cambios (MLC). Estas medidas aplican para las exportaciones con fecha de liquidación comprendida entre el 2 de octubre y el 20 de octubre de 2023 (inclusive), en la medida que la fecha de exportación efectiva no sea posterior al 30 de noviembre de 2023. Posteriormente, el 23 de octubre de 2023, se publicó en el boletín oficial el Decreto N°549/2023 que prorroga el “Programa de Incremento Exportador” para todas las liquidaciones de exportaciones realizadas hasta el 17 de noviembre del corriente año y establece que las exportaciones deberán liquidarse un 70% a través del MLC y el 30% restante, concretando operaciones de compraventa con valores negociables adquiridos con liquidación en moneda extranjera y vendidos con liquidación en moneda local.

Las restricciones cambiarias establecidas, o las que se dicten en el futuro, podrían afectar la capacidad de la Sociedad para acceder al MLC para adquirir las divisas necesarias para hacer frente a sus obligaciones comerciales y financieras. Los activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 han sido valuados considerando las cotizaciones vigentes en el MLC.

La gerencia de la Sociedad monitorea permanentemente la evolución de las situaciones mencionadas precedentemente de manera de tomar medidas acordes a la complejidad del contexto, con el objetivo de asegurar la integridad de su personal, mantener la operación y preservar su situación financiera.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados de la Sociedad deben ser leídos a la luz de estas circunstancias.

Estacionalidad

La demanda de petróleo crudo no presenta variaciones significativas a lo largo del año, como así tampoco su precio por estacionalidad. La demanda de gas del consumo residencial y para generación eléctrica, es estacional por naturaleza, con fluctuaciones significativas entre invierno y verano, no así el consumo industrial y el de las estaciones de gas natural comprimido (GNC). Los precios de gas presentan fluctuaciones en función a la demanda.

Como consecuencia de lo mencionado anteriormente, las operaciones de Tecpetrol S.A. pueden estar sujetas a fluctuaciones estacionales en sus volúmenes y precios de ventas.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

2. Bases de preparación

Los Estados Financieros Intermedios Condensados de la Sociedad han sido preparados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB” por su sigla en inglés) bajo la convención del costo histórico, modificado por la revaluación de activos y pasivos financieros a valor razonable.

La CNV, a través de la Resolución General N° 622/13, estableció la aplicación de las Resoluciones Técnicas N° 26 y 29 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, que adoptan las NIIF, emitidas por el IASB, para las entidades incluidas en el régimen de oferta pública de la Ley N°17.811 y modificatorias, ya sea por su capital o por sus obligaciones negociables, o que soliciten autorización para estar incluidas en el citado régimen.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados de Tecpetrol S.A. por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información Financiera Intermedia” y se presentan en miles de pesos argentinos, salvo indicación en contrario.

Estos Estados Financieros Intermedios Condensados, han sido preparados siguiendo las mismas políticas contables usadas en la preparación de los Estados Financieros auditados al 31 de diciembre de 2022 y, por lo tanto, deben ser leídos en forma conjunta.

La información correspondiente a los saldos al 31 de diciembre de 2022 y al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 es parte integrante de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados y se presenta sólo a efectos comparativos. De corresponder, se han reclasificado ciertas cifras de los estados financieros al 30 de septiembre de 2022, a los efectos de su presentación comparativa con los del presente período. En particular, en el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 se reclasificó la exposición de los derechos de exportación en el Estado de Resultados entre los rubros *Ingresos por ventas* y *Gastos de comercialización* por \$1.485 millones y la reclasificación mencionada en el título “*Conversión de Estados Financieros Intermedios Condensados*”.

La elaboración de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, en conformidad con las NIIF, requiere que la gerencia de la Sociedad efectúe ciertas estimaciones que pueden afectar los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes y las cifras de ingresos y gastos correspondientes al período informado. Los resultados reales podrían diferir respecto de estas estimaciones.

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los Estados Financieros Intermedios Condensados de la Sociedad se registran en la moneda del contexto económico primario en el cual opera la entidad (“moneda funcional”). La Sociedad ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense (“USD”), ya que ésta es la moneda que mejor refleja la sustancia económica de las operaciones. Tanto las ventas, como los precios de los principales costos de perforación, son negociados, pactados y perfeccionados en USD o considerando la fluctuación del tipo de cambio respecto de dicha moneda.

La moneda de presentación de los Estados Financieros Intermedios Condensados es el peso argentino.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

2. Bases de preparación (Cont.)

Conversión de Estados Financieros Intermedios Condensados

Los Estados Financieros Intermedios Condensados preparados en la moneda funcional de la Sociedad se convierten a la moneda de presentación del siguiente modo:

- (i) los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio vigente en el MLC al cierre de cada período/ejercicio y los resultados se convierten al tipo de cambio promedio según el MLC de cada período;
- (ii) las diferencias de conversión resultantes se reconocen en Otros Resultados Integrales como efecto de conversión monetaria. En el caso de venta o disolución de alguna de las subsidiarias, las diferencias de conversión acumuladas se reconocen como resultado en el momento de la venta o disolución.

A partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 y de acuerdo con la Resolución General N° 941/2022 de la CNV, Tecpetrol S.A. clasifica y acumula las diferencias de conversión generadas por las ganancias reservadas y los resultados acumulados directamente en la partida que le da origen dentro del patrimonio (reserva legal, reserva para futuros dividendos o resultados no asignados, el cual incluye el resultado del ejercicio). Con el objeto de uniformar la información comparativa del Estado de Evolución del Patrimonio Neto, se han efectuado reclasificaciones al 30 de septiembre de 2022 entre *Reserva legal* y *Resultados no asignados* por \$1.486,5 millones y entre *Reserva para futuros dividendos* y *Resultados no asignados* por \$21.481,2 millones.

3. Nuevas normas contables

(a) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas vigentes a partir del presente ejercicio

No existen nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas vigentes que sean relevantes para la Sociedad.

(b) Nuevas normas, interpretaciones y modificaciones a las normas publicadas que aún no son de aplicación efectiva y que no fueron adoptadas anticipadamente

En agosto de 2023, el IASB emitió modificaciones a la NIC 21 que introducen los parámetros para evaluar si una moneda es intercambiable por otra moneda y establecen que se debe estimar el tipo de cambio *spot* cuando se determine que no hay intercambiabilidad.

Las modificaciones a la NIC 21 son aplicables para los períodos anuales iniciados a partir del 1 de enero de 2025. La Resolución General de CNV 972/2023 establece que no se admite la aplicación anticipada de las nuevas NIIF y/o sus modificaciones.

La gerencia de la Sociedad no ha estimado aún el potencial impacto que tendrá la aplicación de las modificaciones a la NIC 21 en los Estados Financieros Intermedios Condensados.

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.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

4. Información por segmentos

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023			
	(No auditados)			
	Cuenca Neuquina	Cuenca Noroeste - San Jorge y Otros	Otros (1)	Total
Ingresos por ventas - Visión Gestional	247.976.027	25.472.446	590.588	274.039.061
Efecto de valuación del inventario de hidrocarburos	2.492.432	675.234	-	3.167.666
Ingresos por ventas - NIIF				277.206.727
Gas	191.886.693	5.754.713	226.689	197.868.095
Petróleo	57.601.648	20.364.121	11.114	77.976.883
Otros servicios	980.118	28.846	352.785	1.361.749
Ingresos por ventas - NIIF				277.206.727
Resultado operativo - Visión Gestional	69.935.023	(4.702.240)	(1.837.062)	63.395.721
Ajuste por la valuación del inventario de hidrocarburos	1.038.441	340.299	-	1.378.740
Diferencia depreciaciones y desvalorizaciones	2.461.952	(366.066)	-	2.095.886
Gastos de administración (2)				(19.732.161)
Resultado operativo - NIIF				47.138.186
Depreciación y desvalorizaciones de PPE (3) - Visión Gestional	(101.433.311)	(16.092.947)	(416.369)	(117.942.627)
Diferencia depreciaciones y desvalorizaciones	2.461.952	(366.066)	-	2.095.886
Depreciación y desvalorizaciones de PPE - NIIF				(115.846.741)
PPE - Visión Gestional	485.017.752	30.058.255	4.071.318	519.147.325
Diferencia depreciaciones y desvalorizaciones acumuladas				5.427.344
PPE - NIIF				524.574.669
Inversiones en PPE	100.533.417	11.801.882	1.145.266	113.480.565
Inversiones en PPE				113.480.565

(1) Corresponde a otras actividades de la Sociedad que no se incluyen en los segmentos operativos definidos.

(2) Corresponde a gastos no alocados al resultado operativo de los segmentos reportables definidos.

(3) PPE: Propiedades, planta y equipos.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

4. Información por segmentos (Cont.)

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 (No auditados)			
	Cuenca Neuquina	Cuenca Noroeste - San Jorge y otros	Otros (1)	Total
Ingresos por ventas - Visión Gestional	109.329.988	15.477.896	4.541.138	129.349.022
Efecto de valuación del inventario de hidrocarburos	1.116.587	(723.057)	(63.103)	330.427
Ingresos por ventas - NIIF				129.679.449
Gas	90.544.184	2.557.171	353.266	93.454.621
Petróleo	19.415.703	12.184.242	4.101.733	35.701.678
Otros servicios	486.688	13.426	23.036	523.150
Ingresos por ventas - NIIF				129.679.449
Resultado operativo - Visión Gestional	38.510.356	3.905.564	824.316	43.240.236
Ajuste por la valuación del inventario de hidrocarburos	922.257	(339.954)	(29.223)	553.080
Diferencias de depreciaciones	147.058	634.884	1.038	782.980
Gastos de administración (2)				(7.507.960)
Resultado operativo NIIF				37.068.336
Depreciación de PPE (3) - Visión Gestional	(40.809.931)	(2.147.795)	(169.078)	(43.126.804)
Diferencia depreciaciones	147.058	634.884	1.038	782.980
Depreciación de PPE - NIIF				(42.343.824)
PPE - Visión Gestional	189.693.647	16.080.567	1.197.859	206.972.073
Diferencia depreciaciones y desvalorizaciones acumuladas				297.586
PPE - NIIF				207.269.659
Inversiones en PPE	56.051.983	5.824.233	213.273	62.089.489
Inversiones en PPE				62.089.489

(1) Corresponde a otras actividades de la Sociedad que no se incluyen en los segmentos operativos definidos.

(2) Corresponde a gastos no alocados al resultado operativo de los segmentos reportables definidos.

(3) PPE: Propiedades, planta y equipos.

La diferencia en las depreciaciones y desvalorizaciones corresponde principalmente a la diferencia en el valor de origen como consecuencia de los criterios de valuación de Propiedades, planta y equipos adoptados al momento de transición a NIIF, y a la diferencia en el criterio de depreciación de la sísmica exploratoria, la cual bajo la visión gestional se deprecia por el método de la línea recta en un plazo de cuatro años mientras que bajo NIIF se deprecia por el método de agotamiento.

El ajuste por la valuación del inventario de hidrocarburos corresponde a que bajo la visión gestional el inventario de hidrocarburos se valúa a valor neto de realización, mientras que bajo NIIF se valúa al costo, utilizando la fórmula de costo promedio ponderado, o al valor neto realización, el menor.

Al 30 de septiembre de 2023 los ingresos provienen principalmente de ventas realizadas a Chile (9,6%), Estados Unidos (5,2%) y Argentina (73,2%), mientras que al 30 de septiembre de 2022 corresponden a Estados Unidos (12,5%), Chile (5,9%), Brasil (5,4%) y Argentina (76,2%). La asignación de los ingresos por ventas se basa en la localización del cliente.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

4. Información por segmentos (Cont.)

Al 30 de septiembre de 2023 Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. (CAMMESA) y Energía Argentina S.A. (ENARSA) representan el 16,6% y 12,6% de los ingresos por ventas de la Sociedad respectivamente, sin considerar los estímulos pagados directamente por el Estado Nacional, mientras que al 30 de septiembre de 2022 CAMMESA representaba el 18,1%.

5. Ingresos por ventas

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Gas (i)	197.868.095	93.454.621
Petróleo	77.976.883	35.701.678
Otros servicios	1.361.749	523.150
	277.206.727	129.679.449

(i) Incluye \$24.416,3 millones y \$11.960,7 millones por estímulos obtenidos en el marco del "Concurso Público Nacional – 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 dispuesto por el Decreto N° 892/20 (con las modificaciones establecidas por el DNU 730/22) y la Resolución N° 317/2020 de la Secretaría de Energía de la Nación" (en adelante "Plan Gas.Ar") por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

6. Costos operativos

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Inventarios al inicio del período	(6.368.256)	(3.426.980)
Compras, consumos y costos de producción	(192.501.132)	(78.062.667)
Inventarios al cierre del período	12.990.010	4.905.063
Diferencias de conversión	(6.423.858)	(1.587.264)
Costos operativos	(192.303.236)	(78.171.848)
	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Costos laborales	(11.630.875)	(5.087.677)
Honorarios y servicios	(1.848.109)	(703.213)
Operaciones de mantenimiento y servicios de pozos	(20.413.940)	(9.428.019)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(102.957.082)	(42.175.784)
Desvalorización de propiedades, planta y equipos (Nota 13)	(12.473.290)	-
Depreciación de activos por derecho de uso	(1.899.946)	(704.966)
Acondicionamiento y almacenaje	(1.472.917)	(522.661)
Regalías y otros impuestos (i)	(30.727.578)	(14.186.211)
Otros	(6.916.739)	(2.833.088)
Compras y consumos de stock	(2.160.656)	(2.421.048)
Compras, consumos y costos de producción	(192.501.132)	(78.062.667)

(i) Por la producción de petróleo crudo y gas natural se abonan regalías que oscilan entre el 11% y el 17% de dicha producción, valorizada sobre la base de los precios efectivamente obtenidos en la comercialización de los hidrocarburos del área, menos deducciones previstas en la legislación por el acondicionamiento del producto para ponerlo en condiciones de entrega a terceros.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

7. Gastos de comercialización

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Impuestos y derechos	(9.073.498)	(4.286.468)
Almacenaje y transporte	(6.197.843)	(2.101.439)
Recupero de previsión para créditos incobrables	22.818	155.906
Otros (Cargo) / Recupero	(34.931)	6.315
	(15.283.454)	(6.225.686)

8. Gastos de administración

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Costos laborales	(13.679.461)	(5.153.703)
Honorarios y servicios	(3.016.321)	(1.135.436)
Depreciación de propiedades, planta y equipos	(416.369)	(168.040)
Depreciación de activos por derecho de uso	(385.799)	(107.639)
Impuestos	(3.214.524)	(1.398.884)
Gastos de oficina	(2.258.210)	(820.791)
Reembolsos de gastos (i)	2.822.154	1.108.493
	(20.148.530)	(7.676.000)

(i) No son pasibles de asociación o prorrateo respecto de cada línea involucrada en las notas de costos y/o gastos, sino con el conjunto de tareas que constituyen la función del operador.

9. Costos laborales (incluido en Costos operativos y Gastos de administración)

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Sueldos, jornales y otros	(18.545.019)	(7.777.657)
Cargas sociales	(3.900.787)	(1.500.817)
Programas de beneficio al personal (Nota 24)	(2.864.530)	(962.906)
	(25.310.336)	(10.241.380)

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

10. Otros resultados operativos netos

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
<i>Otros ingresos operativos</i>		
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos y materiales	270.619	101.036
Reversión previsión abandono de pozos	12.731	180.550
Reintegros e indemnizaciones	-	40.728
Resultado por la venta de Parques Eólicos de la Buena Ventura S.A.	-	235.498
Otros	521.154	309.252
	804.504	867.064
 <i>Otros egresos operativos</i>		
Previsión para juicios y contingencias	(57.116)	(7.243)
Otros	(208.137)	(8.031)
	(265.253)	(15.274)

11. Resultados financieros netos

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Dividendos ganados	231.946	389.567
Intereses ganados	6.594.586	3.646.448
Ingresos financieros	6.826.532	4.036.015
Intereses perdidos	(51.588.809)	(5.291.694)
Costos financieros	(51.588.809)	(5.291.694)
Resultado neto por diferencia de cambio	23.795.868	(14.904.375)
Cambios en el valor razonable de los instrumentos derivados	-	(1.597.010)
Resultado por tenencia de otras inversiones	8.808.268	296.651
Otros resultados financieros netos	(267.149)	(80.197)
Otros resultados financieros netos	32.336.987	(16.284.931)
Resultados financieros netos	(12.425.290)	(17.540.610)

12. Impuesto a las ganancias

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Impuesto diferido - Ganancia (Nota 27)	1.023.093	4.798.867
	1.023.093	4.798.867

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

12. Impuesto a las ganancias (Cont.)

Para la determinación del impuesto a las ganancias del período se ha considerado lo dispuesto en la Ley N° 27.430/2017 y sus modificatorias, dado que el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor ("IPC") fue superior al 100% acumulado en los últimos tres años anteriores al inicio del presente período. A partir del ejercicio 2022 y en base a lo establecido en la Ley 27.701, la Sociedad optó por el diferimiento del cómputo del ajuste por inflación positivo en tres ejercicios, quedando comprometida a la realización de ciertas inversiones por un monto igual o superior a los \$30.000 millones, durante cada uno de los dos períodos fiscales inmediatos siguientes al del cómputo del primer tercio.

Asimismo, la Sociedad ha ajustado por inflación los quebrantos impositivos originados a partir del 1 de enero de 2018, siguiendo lo establecido en la Ley del Impuesto a las Ganancias, (t.o. 2019 y sus modificatorias). La re-expresión por inflación de los quebrantos fiscales – según lo establecido en el artículo 25 de la Ley del Impuesto a las Ganancias – se encuentra sometida a un régimen diferente del resto de las actualizaciones previstas en la norma antes citada.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

13. Propiedades, planta y equipos - Activos de exploración, evaluación y desarrollo

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de						2022	
	2023							
	Activos de desarrollo / producción	Maquinaria y equipo	Abandono de pozos	Exploración y evaluación	Obras en curso (i)	Otros	Total	Total
<u>Costo</u>	(No auditados)							
Al inicio del período	523.247.470	210.060.991	4.766.145	27.167.554	45.256.561	10.857.155	821.355.876	403.280.813
Diferencias de conversión	553.208.586	215.554.791	4.600.483	20.050.972	47.454.792	10.949.862	851.819.486	188.369.757
Altas	78.472	-	131.664	-	111.350.697	1.445.423	113.006.256	61.639.149
Transferencias de activos por derecho de uso	-	-	-	-	605.973	-	605.973	551.124
Transferencias	100.030.960	38.786.341	-	(20.382.177)	(119.029.694)	594.570	-	-
Bajas	(5.920.494)	(418.029)	(164.534)	(2.283.300)	(1.545.322)	(137.223)	(10.468.902)	(1.894.867)
Al cierre del período	1.170.644.994	463.984.094	9.333.758	24.553.049	84.093.007	23.709.787	1.776.318.689	651.945.976
<u>Depreciación</u>								
Al inicio del período	380.893.195	165.342.208	3.993.705	-	-	6.721.775	556.950.883	274.334.390
Diferencias de conversión	403.077.735	171.628.730	3.919.539	-	-	6.905.524	585.531.528	128.165.939
Depreciación del período	77.756.195	24.299.428	374.446	-	-	943.382	103.373.451	42.343.824
Desvalorización del período	10.061.232	2.412.058	-	-	-	-	12.473.290	-
Bajas	(5.901.229)	(418.029)	(164.534)	-	-	(101.340)	(6.585.132)	(167.836)
Al cierre del período	865.887.128	363.264.395	8.123.156	-	-	14.469.341	1.251.744.020	444.676.317
Valor residual	304.757.866	100.719.699	1.210.602	24.553.049	84.093.007	9.240.446	524.574.669	207.269.659

(i) Incluye \$1.839,2 millones de Obras en curso relacionadas con inversiones de exploración y evaluación al 30 de septiembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

13. Propiedades, planta y equipos - Activos de exploración, evaluación y desarrollo (Cont.)

Deterioro de activos a largo plazo

La Sociedad analiza la recuperabilidad de los rubros Propiedad, planta y equipos - Activos de exploración, evaluación y desarrollo y Activos por derecho de uso periódicamente o cuando existen eventos o cambios en las circunstancias que indiquen un potencial indicio de desvalorización.

El valor recuperable de cada UGE, considerando como UGE a cada área en la que Tecpetrol S.A. participa, es estimado como el mayor entre el valor razonable de los activos menos los gastos directos de venta y el valor de uso de los activos. El valor de uso es calculado sobre la base de los flujos de fondos descontados, aplicando una tasa de descuento basada en el costo promedio ponderado del capital (WACC), que considera los riesgos del país donde opera la UGE y sus características específicas.

La determinación del flujo de fondos descontado se basa en proyecciones aprobadas por la gerencia e involucra un conjunto de estimaciones y supuestos sensibles, tales como la evolución de los niveles de producción de hidrocarburos, su precio de venta, la evolución de la curva de precios futuros de los hidrocarburos, inflación, tipos de cambio, costos y demás egresos de fondos, en función a la mejor estimación que la Sociedad prevé en relación con sus operaciones y la información de mercado disponible.

El flujo de fondos derivado de las distintas UGEs es generalmente proyectado para un período que cubre la existencia de reservas comercialmente explotables y está limitado a la existencia de reservas en el plazo de duración de la concesión o contrato.

Tecpetrol ha reconocido durante el segundo trimestre de 2023 cargos por desvalorización en los activos de producción y desarrollo de la UGE El Tordillo y La Tapera - Puesto Quiroga (segmento Cuenca Noroeste – San Jorge y Otros) por \$12.473,3 millones como consecuencia principalmente de menores precios de venta, de un incremento en el costo de las inversiones y de un rendimiento de los pozos menor al esperado. Al momento de la desvalorización, entre las hipótesis más relevantes consideradas por la gerencia se encuentran la tasa de descuento antes de impuestos estimada en 24,3% y los precios futuros para los próximos 5 años del gas (con unos rangos de precios de entre USD 4,8 y 10,9 por millón de BTU) y petróleo (con unos rangos de precios de entre USD 67,2 y 75,4 por barril de Brent). El valor recuperable al 30 de junio de 2023 se estimó en base a su valor de uso y ascendió a \$19.588,6 millones.

Una variación de 100 puntos básicos en la tasa de descuento hubiera generado un incremento / (disminución) en el valor recuperable de 3,4% y una variación de USD 1 por barril en las proyecciones del precio del crudo generaría un incremento / (disminución) en el valor recuperable de 4,3%.

El cargo por desvalorización se expone en Costos operativos en el Estado de Resultados Intermedio Condensado al 30 de septiembre de 2023.

En el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022 no se reconocieron cargos por desvalorización.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

14. Arrendamientos

Activos y pasivos por derecho de uso

A continuación, se expone la evolución de los activos y pasivos por derecho de uso reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y 2022:

Activos por derecho de uso

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de					2022
	2023				Total	
	Equipos de perforación	Otros equipos	Oficinas	Otros		
	(No auditados)					
Al inicio del período	589.574	1.225.193	2.208.810	1.242.051	5.265.628	3.115.469
Diferencias de conversión	273.548	1.592.141	1.890.695	1.541.220	5.297.604	1.357.602
Altas, netas	2.816	1.735.488	-	1.874.897	3.613.201	1.370.058
Transferencias a propiedades, planta y equipos	(529.115)	-	-	(76.858)	(605.973)	(551.124)
Depreciación del período	(108.333)	(1.098.226)	(623.738)	(455.448)	(2.285.745)	(812.605)
Al cierre del período	228.490	3.454.596	3.475.767	4.125.862	11.284.715	4.479.400

Pasivos por derecho de uso

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Al inicio del período	3.887.704	2.851.461
Diferencias de cambio y conversión	2.052.283	1.068.352
Altas, netas	3.606.194	1.370.058
Intereses devengados (i)	166.972	123.701
Pagos	(2.672.695)	(1.329.999)
Al cierre del período	7.040.458	4.083.573

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
No corriente	3.857.528	1.760.115
Corriente	3.182.930	2.127.589
	7.040.458	3.887.704

(i) Incluidos en Costos financieros en el Estado de Resultados Intermedio Condensado al 30 de septiembre de 2023 y 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

15. Inversiones en sociedades a valor patrimonial proporcional

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022, la Sociedad es titular del 15% del capital de la sociedad Oleoducto Loma Campana - Lago Pellegrini S.A. e YPF S.A. del 85% restante. Ambos socios tienen control conjunto sobre dicha sociedad según se establece en el Acuerdo de Accionistas.

La evolución de las inversiones en negocios conjuntos se expone a continuación:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Al inicio del período	598.800	229.916
Diferencias de conversión	807.950	120.960
Resultado de inversiones a valor patrimonial proporcional	460.919	106.437
Al cierre del período	1.867.669	457.313

Para el financiamiento del proyecto los accionistas acordaron que el 70% se obtendría mediante un préstamo financiero de la Administración Nacional de la Seguridad Social en su carácter de administrador legal y necesario del Fondo de Garantía de Sustentabilidad del Sistema Integrado Previsional Argentino (FGS-ANSES), mientras que el 30% restante sería aportado por los accionistas en forma proporcional a sus tenencias accionarias. Como condición precedente al primer desembolso del Contrato de Mutuo celebrado entre Oleoducto Loma Campana – Lago Pellegrini S.A y la FGS-ANSES por la suma de hasta USD 63 millones, en mayo de 2019 YPF S.A. y la Sociedad gravaron con derecho real de prenda en primer grado de privilegio la totalidad de las acciones de Oleoducto Loma Campana – Lago Pellegrini S.A. de su propiedad, a favor de la FGS-ANSES.

A continuación, se expone cierta información contable seleccionada de “Oleoducto Loma Campana - Lago Pellegrini S.A.”:

	Al 30 de septiembre de 2023	Al 31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Capital	868.399	868.399
Resultados del período / ejercicio	3.072.796	1.009.147
Patrimonio Neto	12.451.125	3.992.000
Tenencia de acciones ordinarias (1 voto)	130.259.852	130.259.852

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

16. Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Inversiones sin cotización	6.416.243	3.506.724

La evolución de las inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable es la siguiente:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Al inicio del período	3.506.724	2.085.520
Diferencias de conversión	3.235.678	1.020.812
Variaciones en el valor razonable	(326.159)	239.723
Al cierre del período	6.416.243	3.346.055

El detalle de las principales inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable es el siguiente:

Sociedad	País	% de participación		30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
		Sep-23	Dic-22		
				(No auditados)	
Tecpetrol del Perú S.A.C.	Perú	2,00	2,00	3.321.908	1.742.498
Tecpetrol Bloque 56 S.A.C.	Perú	2,00	2,00	1.069.880	841.743
Oleoductos del Valle S.A.	Argentina	2,10	2,10	1.479.611	645.728
Terminales Marítimas Patagónicas S.A.	Argentina	4,20	4,20	316.005	159.975
Tecpetrol Operaciones S.A. de C.V.	México	0,95	0,95	146.053	74.865
Tecpetrol Colombia S.A.S.	Colombia	0,149	0,149	80.612	40.809
Otras inversiones				2.174	1.106
Total				6.416.243	3.506.724

El valor razonable de dichas inversiones se calcula en función a un flujo de fondos descontado, lo cual involucra un conjunto de estimaciones y supuestos sensibles, tales como la evolución de los niveles de producción de hidrocarburos, su precio de venta, la evolución de la curva de precios futuros de hidrocarburos, inflación, tipos de cambio, cobro de dividendos, costos y demás egresos de fondos, en función a la mejor estimación que la Sociedad prevé respecto de las operaciones de cada inversión y la información de mercado disponible.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

17. Otros créditos y anticipos

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
No corrientes		
Anticipos a proveedores y gastos pagados por adelantado	8.432.810	1.038.777
Anticipos y préstamos al personal	733.967	304.062
Otros créditos con partes relacionadas (Nota 32)	2.207.398	1.273.481
	11.374.175	2.616.320
Corrientes		
Cuentas por cobrar (i)	21.792.762	8.363.529
Créditos fiscales	6.264.020	7.255.207
Gastos pagados por adelantado	2.148.651	481.601
Anticipos y préstamos al personal	1.848.372	300.790
Otros créditos con partes relacionadas (Nota 32)	1.681.983	749.591
	33.735.788	17.150.718
Previsión para créditos incobrables	(144.110)	(149.089)
	33.591.678	17.001.629

(i) Incluye \$18.550,8 millones y \$7.599 millones de estímulos obtenidos en el marco del Plan Gas.Ar, de los cuales \$4.745,2 millones y \$6.025,6 millones se encuentran vencidos al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

La evolución de la previsión para otros créditos incobrables es la que se indica a continuación:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período	(149.089)	(328.787)
Diferencias de cambio y conversión	(404)	(36.868)
Recuperos, netos	5.383	171.589
Saldo al cierre del período	(144.110)	(194.066)

18. Créditos por ventas

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Créditos por ventas	92.837.384	25.785.633
Créditos por ventas con partes relacionadas (Nota 32)	4.428.715	1.139.248
	97.266.099	26.924.881
Previsión para créditos incobrables	(862.630)	(800.770)
	96.403.469	26.124.111

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

18. Créditos por ventas (Cont.)

La evolución de la provisión para créditos por ventas incobrables es la que se indica a continuación:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período	(800.770)	(746.306)
Diferencias de cambio y conversión	(79.295)	7.845
Recuperos / (Aumentos), netos	17.435	(15.683)
Saldo al cierre del período	(862.630)	(754.144)

19. Inventarios

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Hidrocarburos	2.345.076	1.681.330
Materiales y repuestos	10.644.934	4.686.926
	12.990.010	6.368.256

20. Otras inversiones y Efectivo y equivalentes de efectivo

a) Otras inversiones

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Bonos	47.202.123	39.968.330
	47.202.123	39.968.330

b) Efectivo y equivalentes de efectivo

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Caja y bancos	4.731.644	166.880
Colocaciones a corto plazo	1.921.441	204.531
	6.653.085	371.411

21. Instrumentos financieros

21.1 Riesgo de liquidez

Al 30 de septiembre de 2023 Tecpetrol presenta un capital de trabajo negativo de \$25.750,7 millones (al 31 de diciembre de 2022 era negativo por \$22.650,6 millones) generado principalmente por las deudas bancarias y financieras, el cual es monitoreado en forma permanente por el Directorio y la Gerencia. La Sociedad cuenta con distintas alternativas que le permitirán atender adecuadamente los compromisos asumidos.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

21. Instrumentos financieros (Cont.)

21.2 Instrumentos financieros por categoría

A continuación, se presentan los instrumentos financieros por categoría:

Al 30 de septiembre de 2023	A valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Total
Activos				
(No auditados)				
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	-	6.416.243	6.416.243
Otros créditos	-	25.369.257	-	25.369.257
Créditos por ventas	-	96.403.469	-	96.403.469
Otras inversiones (i)	47.202.123	-	-	47.202.123
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.921.441	4.731.644	-	6.653.085
Total	49.123.564	126.504.370	6.416.243	182.044.177

Al 30 de septiembre de 2023	Costo amortizado	Total
Pasivos		
(No auditados)		
Deudas bancarias y financieras	248.376.036	248.376.036
Pasivos por derecho de uso	7.040.458	7.040.458
Deudas comerciales y otras deudas	45.518.925	45.518.925
Total	300.935.419	300.935.419

Al 31 de diciembre de 2022	A valor razonable con cambios en resultados	Costo amortizado	A valor razonable con cambios en otros resultados integrales	Total
Activos				
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	-	3.506.724	3.506.724
Otros créditos	-	10.239.510	-	10.239.510
Créditos por ventas	-	26.124.111	-	26.124.111
Otras inversiones (i)	39.968.330	-	-	39.968.330
Efectivo y equivalentes de efectivo	204.531	166.880	-	371.411
Total	40.172.861	36.530.501	3.506.724	80.210.086

Al 31 de diciembre de 2022	Costo amortizado	Total
Pasivos		
Deudas bancarias y financieras	128.254.066	128.254.066
Pasivos por derecho de uso	3.887.704	3.887.704
Deudas comerciales y otras deudas	33.984.661	33.984.661
Total	166.126.431	166.126.431

(i) Al 30 de septiembre de 2023 incluye bonos soberanos de Argentina, mientras que al 31 de diciembre de 2022 incluía bonos soberanos de Argentina y bonos corporativos de emisores de primer nivel.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

21. Instrumentos financieros (Cont.)

21.3 Estimación del valor razonable

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el valor razonable de los activos y pasivos valuados a costo amortizado no difiere significativamente de su valor de libros. Asimismo, no se han producido transferencias entre las diferentes jerarquías utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros de Tecpetrol S.A. durante el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023.

Los instrumentos financieros valuados a valor razonable pueden ser clasificados dentro de los siguientes niveles de jerarquía, de acuerdo a la forma en que se estima el valor razonable:

Nivel 1 – En base a precios de mercado en mercados activos para activos y pasivos idénticos. Un mercado se considera activo si los precios de cotización están disponibles y dichas cotizaciones representan transacciones realizadas regularmente entre partes independientes.

Nivel 2 – En base a datos de mercado (diferente a los precios de mercado incluidos en el nivel 1) que son observables para los activos y pasivos, ya sea directamente (como precios) o indirectamente (como derivado de precios). El valor razonable de los instrumentos financieros que no cotizan en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valuación estándar, las cuales maximizan el uso de datos observables en el mercado.

Nivel 3 – En base a información no observable en mercados (por ejemplo, flujos de fondos descontados).

A continuación, se presentan los instrumentos financieros valuados a valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 clasificados de acuerdo al nivel de jerarquía:

Al 30 de septiembre de 2023 (No auditados)	Nivel 1	Nivel 3
Activos		
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	6.416.243
Otras inversiones	47.202.123	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.921.441	-
Total	49.123.564	6.416.243
Al 31 de diciembre de 2022	Nivel 1	Nivel 3
Activos		
Inversiones en instrumentos de patrimonio a valor razonable	-	3.506.724
Otras inversiones	39.968.330	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	204.531	-
Total	40.172.861	3.506.724

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

22. Patrimonio neto

Capital social

Al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 el capital social asciende a \$4.436.448 y está representado por 4.436.448.068 acciones de valor nominal \$1 cada una.

Distribución de dividendos

El 23 de agosto de 2022 el Directorio de Tecpetrol S.A. aprobó la distribución de dividendos desafectando parcialmente la Reserva para futuros dividendos por \$7.346 millones, siendo \$6.832 millones cancelados en especie (bonos) y \$514 millones en efectivo. Los mismos fueron pagados el 30 de agosto de 2022.

El 16 de diciembre de 2022 el Directorio de Tecpetrol S.A. aprobó la distribución de dividendos en efectivo desafectando parcialmente la Reserva para futuros dividendos por \$1.819 millones. Dicha distribución fue ratificada por Asamblea Ordinaria de Accionistas el 28 de diciembre de 2022. Al 31 de diciembre de 2022 se pagaron \$1.305,7 millones siendo el resto cancelados en enero de 2023.

23. Deudas bancarias y financieras

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
No corrientes		
Préstamos bancarios	69.376.877	57.251.259
Obligaciones negociables	21.112.864	-
	90.489.741	57.251.259
Corrientes		
Préstamos bancarios	113.117.364	59.806.382
Descubiertos en cuenta corriente	30.949	10.036.433
Obligaciones negociables	44.737.982	1.159.992
	157.886.295	71.002.807

La Sociedad debe cumplir con determinadas obligaciones de hacer y no hacer, de acuerdo con las condiciones establecidas en los contratos de préstamo y las obligaciones negociables, las cuales han sido cumplidas al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

En función a lo establecido en la Comunicación "A" 7030 del Banco Central de la República Argentina (BCRA) del 28 de mayo de 2020 y sus modificatorias, se requiere la conformidad previa del mismo para el acceso al mercado de cambios para la cancelación de servicios de capital de endeudamientos financieros con el exterior cuando el acreedor sea una contraparte vinculada al deudor.

Mediante la Comunicación "A" 7106 del 15 de septiembre de 2020 y sus modificatorias, el BCRA incluyó restricciones al acceso al mercado de cambios, entre las cuales para entidades con deudas financieras con el exterior con una contraparte no vinculada y emisiones de títulos de deuda con registro público en el país denominadas en moneda extranjera, cuyo vencimiento opere entre el 15 de octubre de 2020 y el 31 de diciembre de 2023, incluyó la obligación de presentar un plan de refinanciación bajo ciertos parámetros. Al 30 de septiembre de 2023 la Sociedad ha refinanciado sus deudas en los términos de las comunicaciones mencionadas anteriormente.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

23. Deudas bancarias y financieras (Cont.)

La evolución de las deudas bancarias y financieras se expone a continuación:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período	128.254.066	91.600.758
Tomas de préstamos	90.576.852	5.897.774
Emisión de obligaciones negociables, neto de costos de emisión	53.750.773	-
Cancelaciones de capital	(104.689.212)	(16.971.822)
Intereses devengados	46.174.702	4.480.881
Intereses pagados	(33.279.741)	(3.167.382)
Variación de acuerdos de descubierto en cuenta corriente	(10.005.484)	-
Diferencias de cambio y conversión	77.594.080	35.664.519
Saldo al cierre del período	248.376.036	117.504.728

A continuación, se detallan los préstamos bancarios:

Prestamista	Sep-23	Tasa de interés	Moneda contrato	Amortización del capital	Vencimiento
(No auditados)					
J.P. Morgan Chase Bank, Citibank y otros	12.954.227	Term SOFR Aj+1,50%	USD	Trimestral	dic-23 a set-24
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch y Banco Santander S.A. (i)	89.264.028	Term SOFR+2,15%	USD	Trimestral	oct-23 a abr-26
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	30.679.341	5,75%	USD	Trimestral	dic-23 a set-24
Banco Citibank	10.786.849	75,00%	ARS	Al vencimiento	abr-24
Banco Citibank	11.016.016	77,00%	ARS	Al vencimiento	abr-24
Banco Citibank	3.043.411	95,00%	ARS	Al vencimiento	feb-24
Banco Galicia	8.471.414	75,00%	ARS	Al vencimiento	abr-24
Banco Santander S.A.	16.278.955	BADLAR+3,25%	ARS	Al vencimiento	ene-25

(i) La sociedad controlante Tecpetrol Internacional S.L.U. garantiza incondicional e irrevocablemente dicho préstamo.

Prestamista	Dic-22	Tasa de interés	Moneda contrato	Amortización del capital	Vencimiento
J.P. Morgan Chase Bank, Citibank y otros	11.472.769	Term SOFR Aj+1,50%	USD	Trimestral	mar-23 a set-24
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch y Banco Santander S.A.	53.492.497	Term SOFR+2,15%	USD	Trimestral	abr-23 a abr-26
Itaú Unibanco S.A. Nassau Branch	27.178.766	5,75%	USD	Trimestral	mar-23 a set-24
Banco BBVA	3.191.087	50,35%	ARS	Al vencimiento	ene-23
Banco Patagonia	3.500.000	76,00%	ARS	Al vencimiento	abr-23
Banco de Galicia	5.097.999	74,50%	ARS	Al vencimiento	ene-23
Banco de Galicia	4.785.688	74,75%	ARS	Al vencimiento	ene-23
Banco Citibank	4.290.089	73,00%	ARS	Al vencimiento	ene-23
Banco Santander	4.048.746	77,00%	ARS	Al vencimiento	abr-23

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

23. Deudas bancarias y financieras (Cont.)

A continuación, se detallan las obligaciones negociables:

Serie	Sep-23	Dic-22	Tasa de interés	Moneda contrato	Amortización del capital	Vencimiento
(No auditados)						
Clase 4 (i)	-	1.159.992	4,00%	USD	Al vencimiento	feb-23
Clase 5 (ii)	40.093.034	-	Badlar + 2%	ARS	Al vencimiento	jul-24
Clase 6 (iii)	25.757.812	-	Badlar + 3%	ARS	Al vencimiento	ene-25

(i) Con fecha 9 de febrero de 2021, la Sociedad emitió Obligaciones Negociables (“ONs”) Clase 4 por un valor nominal de USD 6,5 millones, integradas en efectivo en dólares estadounidenses y en especie mediante la entrega de ONs Clase 2, que devengaban intereses a una tasa fija de 4% y cuyo vencimiento operó el 9 de febrero de 2023. Los fondos obtenidos por la emisión de las mencionadas ONs tuvieron como destino la refinanciación parcial de las ONs Clase 2 conforme se establece en la Comunicación “A” 7106 del BCRA. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados la ON fue cancelada.

(ii) En enero de 2023, la Sociedad emitió ONs Clase 5 por un valor nominal de \$32.897,9 millones, que devengan intereses a una tasa BADLAR más un margen de 2% y cuyo vencimiento opera en julio de 2024. Los intereses serán pagaderos en forma trimestral y el capital será cancelado en forma íntegra al vencimiento. Los fondos obtenidos por la emisión de las mencionadas ONs tuvieron como destino principalmente la realización de inversiones en activos fijos, la integración de capital de trabajo y la refinanciación de pasivos. En abril de 2023, el Directorio de la Sociedad aprobó la aplicación de fondos y dio cumplimiento a lo requerido por el Artículo 25 del Capítulo V, Título II de las Normas de la CNV.

(iii) En julio de 2023, la Sociedad emitió ONs Clase 6 por un valor nominal de \$21.137,9 millones, que devengan intereses a una tasa BADLAR más un margen de 3% y cuyo vencimiento opera el 13 de enero de 2025. Los intereses serán pagaderos en forma trimestral y el capital será cancelado en forma íntegra al vencimiento. Los fondos obtenidos por la emisión de las mencionadas ONs tuvieron como destino principalmente la realización de inversiones en activos fijos, la integración de capital de trabajo y la refinanciación de pasivos. En agosto de 2023, el Directorio de la Sociedad aprobó la aplicación de fondos y dio cumplimiento a lo requerido por el Artículo 25 del Capítulo V, Título II de las Normas de la CNV.

24. Programas de beneficio al personal

El pasivo reconocido en el Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado y los importes expuestos en el Estado de Resultados Intermedio Condensado se componen de la siguiente manera:

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
(No auditados)		
No corrientes		
Programas de beneficios por retiro y otros (i)	7.786.576	3.573.459
Programas de retención e incentivo a largo plazo	5.205.805	2.220.042
	12.992.381	5.793.501
Corrientes		
Programas de retención e incentivo a largo plazo	2.126.574	1.252.825
	2.126.574	1.252.825

(i) No existe deuda exigible al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

24. Programas de beneficio al personal (Cont.)

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Programas de beneficios por retiro y otros	(1.665.673)	(547.307)
Programas de retención e incentivo a largo plazo	(1.198.857)	(415.599)
Total incluido en Costos laborales (Nota 9)	(2.864.530)	(962.906)

25. Previsiones

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
No corrientes		
Abandono de pozos	20.519.330	9.458.968
Previsión para otras contingencias	325.527	156.794
	20.844.857	9.615.762
Corrientes		
Abandono de pozos	1.109.259	626.821
Previsión para otras contingencias	244.294	9.819
	1.353.553	636.640

La evolución de las provisiones es la que se indica a continuación:

Abandono de pozos

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período	10.085.789	4.810.997
Diferencias de conversión	10.383.505	2.154.859
Aumentos, netos	1.342.136	416.589
Usos	(182.841)	(57.130)
Saldo al cierre del período	21.628.589	7.325.315

Otras contingencias

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período	166.613	105.202
Diferencias de cambio y conversión	96.109	28.534
Aumentos, netos	307.099	9.752
Saldo al cierre del período	569.821	143.488

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

26. Deudas comerciales y otras deudas

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Deudas comerciales	38.197.125	24.271.493
Deudas con partes relacionadas (Nota 32)	7.286.250	9.689.543
Deudas sociales y otros impuestos	18.182.062	4.879.824
Otras deudas	35.550	23.625
	63.700.987	38.864.485

27. Impuesto diferido

La evolución del impuesto a las ganancias diferido es la siguiente:

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Saldo al inicio del período - Activo diferido neto	10.450.437	101.234
Cargo directo a Otros Resultados Integrales	202.475	(75.833)
Resultado del período	1.023.093	4.798.867
Diferencias de conversión	15.374.722	2.093.777
Saldo al cierre del período - Activo diferido neto	27.050.727	6.918.045

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

28. Información complementaria del Estado de Flujo de Efectivo

Ajustes al resultado del período (i)

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Depreciación de propiedades, planta y equipos (Nota 13)	103.373.451	42.343.824
Desvalorización de propiedades, planta y equipos (Nota 13)	12.473.290	-
Depreciación de activos por derechos de uso (Nota 14)	2.285.745	812.605
Resultado por venta de propiedades, planta y equipos y materiales (Nota 10)	(270.619)	(101.036)
Resultado por la venta de Parques Eólicos de la Buena Ventura S.A (Nota 10)	-	(235.498)
Resultado por tenencia de otras inversiones (Nota 11)	(8.808.268)	(296.651)
Resultados financieros generados por el efectivo y equivalentes de efectivo	378.279	390.868
Costos de exploración y evaluación	2.872.572	1.389.369
Impuesto a las ganancias (Nota 12)	(1.023.093)	(4.798.867)
Intereses devengados netos por deudas bancarias y financieras	12.894.961	1.313.499
Intereses devengados por pasivos por derechos de uso (Nota 14)	166.972	123.701
Dividendos ganados (Nota 11)	(231.946)	(389.567)
Previsiones - Aumentos, netos	1.634.121	1.067.726
Resultado de inversiones en sociedades a valor patrimonial proporcional (Nota 15)	(460.919)	(106.437)
Resultado de programas de beneficio al personal (Nota 9)	2.864.530	962.906
	128.149.076	42.476.442

(i) La diferencia entre los intereses ganados y cobrados no es significativa.

Variación en el capital de trabajo

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Aumento de créditos por ventas y otros créditos	(95.601.867)	(33.174.291)
Aumento de inventarios	(6.776.482)	(2.067.612)
Variación de instrumentos financieros derivados	-	(49.521)
Aumento de deudas comerciales y otras deudas	22.843.132	10.673.732
	(79.535.217)	(24.617.692)

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

29. Activos y pasivos en moneda distinta del peso argentino ⁽¹⁾

Rubro	Clase (2)	30.09.2023 (No auditados)		31.12.2022	
		Monto en moneda distinta del peso argentino (3)	Monto en moneda argentina a 349,95 (4)	Monto en moneda distinta del peso argentino (3)	Monto en moneda argentina a 177,16 (4)
Activo					
Activo no corriente					
Otros créditos y anticipos	USD	28.977	10.140.549	9.060	1.605.079
Activo corriente					
Otros créditos y anticipos	USD	7.423	2.597.587	6.522	1.155.455
Otras inversiones	USD	55.774	19.518.030	98.369	17.427.077
Créditos por ventas	USD	59.948	20.978.815	56.060	9.931.544
Efectivo y equivalentes de efectivo	USD	10.831	3.790.192	660	116.999
Total activo			57.025.173		30.236.154
Pasivo					
Pasivo no corriente					
Deudas bancarias y financieras	USD	160.171	56.051.876	323.161	57.251.259
Pasivos por derecho de uso	USD	8.719	3.051.190	6.896	1.221.675
Previsiones	USD	58.635	20.519.330	53.392	9.458.968
Pasivo corriente					
Deudas bancarias y financieras	USD	219.591	76.845.720	203.504	36.052.765
Pasivos por derecho de uso	USD	7.430	2.600.114	10.409	1.844.077
Previsiones	USD	3.170	1.109.259	3.538	626.821
Deudas comerciales y otras deudas	USD	75.441	26.400.460	124.177	21.999.232
Total pasivo			186.577.949		128.454.797

(1) Información presentada a efectos de dar cumplimiento a las disposiciones establecidas por la CNV. Se considera moneda extranjera a aquella que difiere de la moneda de presentación de la Sociedad.

(2) USD: dólar estadounidense.

(3) Valores expresados en miles.

(4) Cotización del dólar estadounidense: tipo de cambio del Banco de la Nación Argentina vigente al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

30. Contingencias, compromisos, garantías y restricciones a la distribución de utilidades

(i) Contingencias

La Sociedad posee pasivos contingentes con respecto a los reclamos que surgen en el curso normal de sus operaciones. Asimismo, existen algunas interpretaciones de ciertas normas por parte de entidades regulatorias referidas a la forma de cálculo y liquidación de ciertos tributos que difieren del criterio sustentado por la Sociedad. En base a la evaluación de la gerencia y al asesoramiento de sus abogados, la Sociedad no prevé incurrir en gastos significativos derivados de pasivos contingentes que no se encuentren provisionados en los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados.

(ii) Principales compromisos y garantías

Se detallan a continuación los principales compromisos asumidos por Tecpetrol S.A., a la fecha de la emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados a través de pólizas de caución y garantías bancarias:

- Garantiza a favor del Instituto de Energía de la Provincia de Santa Cruz el cumplimiento del contrato para el 2° Período Exploratorio en el área Gran Bajo Oriental por la suma de USD 2,85 millones.
- Garantiza el fiel cumplimiento del contrato correspondiente al plan de trabajos e inversiones comprometidas para la exploración dentro del perímetro del área Block MLO-124 Ronda Costa Afuera N°1 por la suma de USD 1,99 millones.
- Garantiza a favor de la Secretaría de Energía del Ministerio de Economía las obligaciones establecidas en los términos del art. 64 del anexo del decreto N° 892/20 Concurso Público Nacional del 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 por la suma de USD 69,11 millones.
- Garantiza a favor de la AFIP el pago de los tributos generales y adicionales correspondientes a la importación temporal de una unidad de Ajuste de punto de Rocío (Joule Thomson) y una Unidad Regeneradora de Glicol por la suma de USD 1,16 millones.
- Garantiza a favor de la Secretaría de Energía del Ministerio de Economía el mantenimiento de oferta del Concurso Público Nacional del Plan de Reaseguro y Potenciación de la Producción de Hidrocarburos, autoabastecimiento interno, exportaciones, sustitución de importaciones y expansión del sistema de transporte para todas las cuencas hidrocarburíferas del país 2023-2028-Rondas 4 Cuenca Neuquina por la suma de USD 1,0 millones.
- Garantiza a favor de la Secretaría de Energía del Ministerio de Economía el mantenimiento de oferta del Concurso Público Nacional del Plan de Reaseguro y Potenciación de la Producción de Hidrocarburos, autoabastecimiento interno, exportaciones, sustitución de importaciones y expansión del sistema de transporte para todas las cuencas hidrocarburíferas del país 2023-2028-Rondas 5 Cuenca Austral y Noroeste por la suma de USD 0,4 millones.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

30. Contingencias, compromisos, garantías y restricciones a la distribución de utilidades (Cont.)

(ii) Principales compromisos y garantías (Cont.)

Adicionalmente, la Sociedad posee los siguientes compromisos de inversión en las áreas en que participa:

Cuenca	Área	Compromisos de inversión pendientes
Noroeste - San Jorge y Otros	Tordillo y La Tapera-Puesto Quiroga	Para la extensión del área por 20 años a partir del año 2027 se acordó la inversión adicional de USD 200 millones hasta el 31 de diciembre de 2026 (i)
	Gran Bajo Oriental	Perforación de 1 pozo exploratorio de 1.900 mbpp (equivalente a 570 UT) antes de junio de 2025
	Aguaragüe	Ejecución de 1 workover y 2 abandonos de pozos a realizarse en 2023. Perforación de 1 pozo de desarrollo, 1 workover y 2 abandonos de pozos a realizarse en 2024 y 2 abandonos de pozos a realizarse en 2025. Reprocesamiento de sísmica en Río Pescado
	MLO-124	Adquisición y procesamiento de sísmica antes de octubre de 2025
Neuquina	Los Bastos	Inversiones exploratorias por USD 4,96 millones a realizarse hasta el año 2026 fuera del lote de explotación (ii)
	Puesto Parada	Perforación de 2 pozos horizontales a realizarse antes de diciembre de 2025.
	Los Toldos I Norte	Completación y ensayo iniciado de 4 pozos horizontales (uno de ellos en zona norte del bloque) antes del 1 de febrero de 2024. Ejecución de facilidades necesarias para la evacuación de la producción, disponibles al momento del ensayo de los pozos

(i) A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados las inversiones fueron ejecutadas y se encuentran en proceso de certificación y reconocimiento por parte de la provincia del Chubut.

(ii) A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados las inversiones fueron ejecutadas y se encuentran en proceso de certificación y reconocimiento por parte de la provincia del Neuquén.

En el marco del Plan Gas.Ar, Tecpetrol asumió un compromiso de inversión total entre los años 2021 y 2028 por aproximadamente USD 1.081 millones en la Cuenca Neuquina, a ser ejecutado de la siguiente manera: i) USD 13 millones para el primer trimestre de 2021; ii) USD 29,2 millones a partir del segundo trimestre de 2021 y hasta el cuarto trimestre de 2022 y; iii) USD 36 millones por trimestre desde el 2023 al 2028. Al 30 de septiembre de 2023, Tecpetrol lleva ejecutados USD 988,7 millones. Asimismo, Tecpetrol asumió el compromiso de inyección en las Rondas 1 y 3 del Plan Gas.Ar de 14,9 MMm³/d para la Cuenca Neuquina hasta el año 2024, y prorrogado por la Ronda 4.1 hasta 2028, a los que se agrega el compromiso adicional de inyección hasta el año 2028, resultante de los volúmenes adjudicados en la Ronda 4.2 por 2,5MMm³/de a partir de julio de 2023. En materia de contratación de mano de obra local, regional y nacional, la Sociedad asumió el compromiso de un incremento proporcional, hasta el año 2028, del componente argentino en las contrataciones asociadas al plan de inversiones comprometido. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, Tecpetrol ha cumplido con los compromisos asumidos.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

30. Contingencias, compromisos, garantías y restricciones a la distribución de utilidades (Cont.)

(ii) Principales compromisos y garantías (Cont.)

Bajo los contratos celebrados para el suministro de gas natural con las licenciatarias de distribución de gas natural, CAMMESA y ENARSA bajo el referido Plan Gas.Ar, se incluyeron cláusulas habituales de entregar o pagar por hasta 10,64 MMm³/d hasta junio de 2023 y de hasta 13,14 MMm³/d desde julio de 2023 hasta diciembre 2028, con incrementos de 4,5MMm³/d de mayo a septiembre de 2023, 7,25 MMm³/d de mayo a septiembre del 2024, y 6MMm³/d de mayo a septiembre de cada año desde el 2025 hasta el 2028.

Respecto a los contratos celebrados con industriales y comercializadoras para el suministro de gas con destino industrial o GNC, en los mismos se incluyeron cláusulas habituales de entregar o pagar por volúmenes del orden de 6,5 MMm³/d hasta abril de 2024, los que a partir de dicha fecha se reducen en forma significativa por el vencimiento de ciertos contratos.

En relación a contratos de transporte de gas celebrados, los mismos incluyen cláusula de ship or pay por entre 2,2 y 4,4 MMm³/d entre los años 2023 y 2028.

Asimismo, en relación a la Ronda 5.2 del Plan Gas.Ar, Tecpetrol fue adjudicada con volúmenes de producción incremental provenientes de las concesiones de explotación El Tordillo y Aguaraque. En relación a la adjudicación en El Tordillo, Tecpetrol firmó un acuerdo de venta de gas con CAMMESA por volúmenes de producción incremental de hasta un máximo de 0,3 MMm³/d hasta diciembre de 2028 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros el compromiso de perforación de 6 pozos nuevos fue cumplido. Respecto a la adjudicación de Aguaraque, Tecpetrol firmó un acuerdo de venta de gas con ENARSA por volúmenes de producción incremental de hasta un máximo de 0,1 MMm³/d hasta diciembre de 2028 y la UT Aguaraque asumió el compromiso de ejecutar durante el 2024 un pozo de desarrollo adicional. En ambos casos, Tecpetrol no tiene la obligación de entregar gas de no haber producción incremental.

En el marco del Concurso Abierto N°1/2022 de Oldelval y del Concurso Abierto N° OTE 1-2022 de Oiltanking Ebytem, Tecpetrol S.A. asumió compromisos de contratación de servicios de transporte, embarque y almacenaje con cláusulas de *ship or pay* por aproximadamente 3.066 m³/d, 3.522 m³/d y 21.122 m³ respectivamente, los cuales entran en vigencia una vez puesta en marcha las instalaciones hasta el año 2037.

(iii) Restricciones a la distribución de utilidades

De acuerdo con la Ley General de Sociedades N°19.550 ("LGS"), el Estatuto Social y la Resolución General N° 622/13 de la CNV debe transferirse a la Reserva Legal el 5% de las ganancias del ejercicio y previa absorción de las pérdidas acumuladas, si las hubiera, hasta que la Reserva alcance el 20% del capital ajustado.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

30. Contingencias, compromisos, garantías y restricciones a la distribución de utilidades (Cont.)

La Resolución General de la CNV 609/12 establece que la diferencia entre el saldo inicial de los resultados no asignados expuesto en los estados financieros del primer cierre de ejercicio de aplicación de las NIIF y el saldo final de los resultados no asignados al cierre del último ejercicio bajo vigencia de las normas contables anteriores sea destinada a una Reserva Especial. Dicha reserva no podrá desafectarse para efectuar distribuciones en efectivo o en especie entre los accionistas o propietarios de la entidad y sólo podrá ser desafectada para su capitalización o para absorber eventuales saldos negativos de la cuenta "Resultados no asignados". La Asamblea Ordinaria de Accionistas del 26 de abril de 2018 aprobó la constitución de la mencionada reserva y las restricciones para su utilización.

En el capital accionario de la Sociedad no existen acciones preferidas. Tecpetrol S.A. no se ve afectada por otras restricciones a la distribución de utilidades distintas a las mencionadas en el párrafo anterior.

31. Programa de Estímulo a las Inversiones en Desarrollos de Producción de Gas Natural proveniente de Reservorios No Convencionales

A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, la Sociedad mantiene el reclamo con el Gobierno nacional por el cambio de criterio en el cálculo correspondiente a los pagos de las compensaciones económicas previstas en el "Programa de Estímulo a las Inversiones en Desarrollos de Producción de Gas Natural de Reservorios no Convencionales" (en adelante "el Programa") creado por Resolución 46-E/2017 y modificado por la Resolución 419-E/2017. En el marco del Plan Gas.Ar, Tecpetrol ha aceptado que, sujeto a la vigencia y validez del mismo y por los volúmenes de producción allí comprometidos y entregados, los pagos bajo el Programa correspondientes a entregas de gas natural desde el 1 de enero de 2021 se limiten a la proyección de la producción estimada al solicitar la adhesión de la Sociedad al Programa, renunciando a reclamar pagos por los volúmenes de gas natural entregados a partir del 1 de enero de 2021 que excedan dicha proyección. Desde el inicio del Programa y hasta el 31 de diciembre de 2020, Tecpetrol obtuvo menores ingresos por venta correspondiente a los volúmenes entregados por encima de la producción estimada al momento de solicitar la adhesión al Programa por \$ 29.915 millones.

32. Saldos y operaciones con partes relacionadas

Tecpetrol S.A. es controlada por Tecpetrol Internacional S.L.U., quien posee el 95,99% de las acciones de la Sociedad.

San Faustin S.A. ("San Faustin"), una *Société Anonyme* radicada en Luxemburgo, controla a la Sociedad a través de sus subsidiarias.

Rocca & Partners Stichting Administratiekantoor Aandelen San Faustin, una fundación privada localizada en los Países Bajos (Stichting) ("R&P STAK"), mantiene acciones con voto de San Faustin en número suficiente para controlarla. No existen personas o grupo de personas controlantes de R&P STAK.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

32. Saldos y operaciones con partes relacionadas (Cont.)

Principales operaciones con partes relacionadas

	Período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de	
	2023	2022
	(No auditados)	
Ingresos por ventas		
Otras sociedades relacionadas	20.488.180	5.893.060
Compras de productos y servicios		
Otras sociedades relacionadas	(57.435.716)	(19.467.216)
Oleoducto Loma Campana - Lago Pellegrini S.A.	(227.228)	(127.331)
	<u>(57.662.944)</u>	<u>(19.594.547)</u>
Reembolsos de gastos		
Otras sociedades relacionadas	818.287	330.065
Intereses ganados		
Otras sociedades relacionadas	69.734	149.890
Intereses perdidos		
Tecpetrol Internacional S.L.U.	-	(109.880)
Otras sociedades relacionadas	(404.963)	(42.549)
	<u>(404.963)</u>	<u>(152.429)</u>
Otros ingresos		
Otras sociedades relacionadas	-	235.498

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima
Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

32. Saldos y operaciones con partes relacionadas (Cont.)

Saldos con partes relacionadas

	30 de septiembre de 2023	31 de diciembre de 2022
	(No auditados)	
Otros créditos con partes relacionadas (Nota 17):		
<i>No Corrientes</i>		
Anticipos - Otras sociedades relacionadas	170.436	242.281
Préstamos - Otras sociedades relacionadas	2.036.962	1.031.200
	<u>2.207.398</u>	<u>1.273.481</u>
<i>Corrientes</i>		
Otros créditos - Tecpetrol Internacional S.L.U.	-	9.366
Otros créditos - Tecpetrol Internacional S.L.U. Sucursal Uruguay	-	2.687
Otros créditos - Otras sociedades relacionadas (i)	1.640.994	734.049
Préstamos - Otras sociedades relacionadas	40.989	3.489
	<u>1.681.983</u>	<u>749.591</u>
Créditos por ventas con partes relacionadas (Nota 18):		
Corrientes - Otras sociedades relacionadas	4.428.715	1.139.248
Pasivos por derecho de uso con partes relacionadas:		
No Corrientes - Otras sociedades relacionadas	1.805.272	1.263.459
Corrientes - Otras sociedades relacionadas	1.045.882	625.456
Deudas comerciales y otras deudas con partes relacionadas (Nota 26):		
Corrientes - Tecpetrol Internacional S.L.U.	3.603	492.672
Corrientes - Tecpetrol Investments S.L.U.	3.387	23.102
Corrientes - Tecpetrol Internacional S.L.U. Sucursal Uruguay	8.069	-
Corrientes - Oleoducto Loma Campana - Lago Pellegrini S.A.	103.131	27.028
Corrientes - Otras sociedades relacionadas (ii)	7.168.060	9.146.741
	<u>7.286.250</u>	<u>9.689.543</u>

(i) Incluye principalmente saldos por reembolsos de gastos.

(ii) Incluye principalmente saldos por compras de materiales y servicios.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

33. Principales operaciones conjuntas

Operaciones conjuntas

a) Áreas operadas por Tecpetrol S.A.

Nombre	Ubicación	% al 30 de septiembre de 2023	% al 31 de diciembre de 2022	Fecha de vencimiento de la concesión
Aguaragüe (i)	Salta	23,0	23,0	nov-37
Agua Salada	Río Negro	70,0	70,0	sep-25
El Tordillo	Chubut	52,1	52,1	nov-27
La Tapera-Puesto Quiroga	Chubut	52,1	52,1	ago-27
Lago Argentino (ii) (iii)	Santa Cruz	74,6	74,6	nov-33
Loma Ancha (iv)	Neuquén	95,0	95,0	dic-25
Los Toldos (I Norte, II Este)	Neuquén	90,0	90,0	may-54

(i) Durante febrero de 2023, se firmó el Acta Acuerdo con la provincia de Salta, el cual fue ratificado mediante la publicación en el Boletín Oficial del decreto 543/23 emitido por el Poder Ejecutivo Provincial durante agosto de 2023, por la extensión de las concesiones Aguaragüe y San Antonio Sur por un período de 10 años, venciendo las mismas en noviembre de 2037 y en noviembre de 2034, respectivamente.

(ii) Tecpetrol S.A. asumió el 100% de los costos e inversiones a partir de un acuerdo entre privados con Alianza Petrolera S.A. (APASA) y un contrato de Unión Transitoria ("UT") entre Fomento Minero de Santa Cruz S.E. y APASA.

(iii) En febrero de 2023, se acordó la cesión por parte de Tecpetrol S.A. a APASA de los derechos y obligaciones asociados a la concesión de explotación sobre el área Estancia La Mariposa, la renuncia a la concesión de las áreas Lomita de la Costa y Cerro el Mangrullo y la posición contractual de Tecpetrol SA en la UT Lago Argentino. A la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, la autorización de dicho acuerdo por parte de la autoridad de aplicación provincial se encuentra pendiente.

(iv) Tecpetrol S.A. asume el 100% de los costos e inversiones durante el plazo básico del período de exploración a partir de un acuerdo con su socio Gas y Petróleo del Neuquén S.A. El 27 de julio de 2023 se publicó en el boletín oficial el decreto N° 1407/23 de encuadramiento del bloque como lote bajo evaluación por un período de 3 años vigente desde diciembre de 2022 (vencimiento del segundo período exploratorio) hasta diciembre de 2025.

b) Áreas operadas por terceros

Nombre	Ubicación	% al 30 de septiembre de 2023	% al 31 de diciembre de 2022	Fecha de vencimiento de la concesión
Ramos	Salta	25	25	ene-26
Los Toldos I Sur	Neuquén	10	10	mar-52
MLO-124 (i)	Cuenca marina Malvinas	10	10	oct-25

(i) El plazo del permiso de exploración se divide en 2 períodos exploratorios de 4 años cada uno. Finalizado el primer período se deberá notificar a la Secretaría de Gobierno de Energía si se continuará explorando el área o si se revertirá totalmente la misma. En el mes de marzo de 2022, se otorgó una prórroga de dos años.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°17

Tecpetrol Sociedad Anónima

Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023

Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2023 (Cont.)

34. Hechos posteriores

Durante octubre de 2023 la Sociedad suscribió con Banco Ciudad un préstamo por \$5.200 millones, que devenga intereses a una tasa fija de 113% y cuyo vencimiento opera en abril de 2024. Los intereses serán pagaderos en forma mensual y el capital será cancelado en forma íntegra al vencimiento.

Adicionalmente, durante el mes de octubre de 2023 la Sociedad suscribió con el Banco Santander S.A. (España) dos financiaciones de importaciones por USD 3,2 millones, que devengan intereses a una tasa Term SOFR + 4,25% y cuyos vencimientos operan en marzo y julio de 2024, respectivamente. El capital y los intereses serán cancelados en forma íntegra al vencimiento.

Con posterioridad al 30 de septiembre de 2023 y a la fecha de emisión de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, no se han producido otros hechos, situaciones o circunstancias, que los mencionados en los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados, que afecten o puedan afectar significativamente la situación patrimonial, económica, financiera o requieran alguna mención adicional en los Estados Financieros Intermedios Condensados de la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha

7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Dr. Alejandro J. Rosa

Contador Público (UM)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

Ricardo J. Soler
Consejero de Vigilancia

Juan J. Mata
Director Titular



INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

A los señores Accionistas, Presidente y Directores de
Tecpetrol Sociedad Anónima
Domicilio legal: Pasaje Della Paolera 299/297 - Piso 16
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
CUIT N°30-59266547-2

Informe sobre los estados financieros intermedios condensados

Introducción

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Tecpetrol Sociedad Anónima (en adelante “la Sociedad”) que comprenden el estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2023, los estados intermedios condensados de resultados y de resultados integrales por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y de evolución del patrimonio neto y de flujo de efectivo para el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 y notas explicativas seleccionadas.

Responsabilidad de la Dirección

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (FACPCE) como normas contables profesionales 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) y, por lo tanto, es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia” (NIC 34).

Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios condensados basados en la revisión que hemos efectuado, la cual fue realizada de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión NIER 2410 “Revisión de información financiera intermedia desarrollada por el auditor independiente de la entidad”, adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB por sus siglas en inglés). Una revisión de estados financieros intermedios condensados consiste en realizar indagaciones principalmente al personal responsable de los aspectos financieros y contables y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance sustancialmente menor que una auditoría realizada de acuerdo con Normas Internacionales de Auditoría y, en consecuencia, no nos permite tener la seguridad de identificar todos los asuntos significativos que podrían ser notados en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.



Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados mencionados en el primer párrafo del presente informe, no están preparados, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad 34.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

En cumplimiento de disposiciones vigentes informamos, respecto de Tecpetrol Sociedad Anónima, que:

- a) los estados financieros intermedios condensados de Tecpetrol Sociedad Anónima se encuentran asentados en el libro "Inventarios y Balances" y cumplen, en lo que es materia de nuestra competencia, con lo dispuesto en la Ley General de Sociedades y en las resoluciones pertinentes de la Comisión Nacional de Valores;
- b) los estados financieros intermedios condensados de Tecpetrol Sociedad Anónima surgen de registros contables llevados en sus aspectos formales de conformidad con normas legales;
- c) hemos leído la reseña informativa, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular;
- d) al 30 de septiembre de 2023 la deuda devengada a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino de Tecpetrol Sociedad Anónima que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$1.169.526.513, no siendo exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 7 de noviembre de 2023

PRICE WATERHOUSE & CO.S.R.L.

(Socio)

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17
Dr. Alejandro J. Rosa
Contador Público (UM)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 F° 136

A los señores Accionistas
de TECPETROL S.A.

Cumplimos en informar que el Consejo de Vigilancia ha revisado los:

- **Estados Financieros Intermedios Condensados de TECPETROL S.A.** al 30 de septiembre de 2023, compuestos por el Estado de Resultados Intermedio Condensado y el Estado de Resultados Integrales Intermedio Condensado por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023, el Estado de Situación Financiera Intermedio Condensado a dicha fecha, el Estado de Evolución del Patrimonio Neto Intermedio Condensado y el Estado de Flujo de Efectivo Intermedio Condensado por el período mencionado y las notas 1 a 34 a dichos estados financieros.

La preparación de los documentos bajo análisis es responsabilidad de la Dirección de la Sociedad.

Hemos tenido a la vista el Informe de Revisión sobre Estados Financieros Intermedios Condensados de TECPETROL S.A. emitidos por la firma de Auditores externos, Price Waterhouse & Co. S.R.L. del 07 de noviembre de 2023.

Respecto de dicha documentación, informamos que hacemos nuestros los términos del Informe de Revisión sobre Estados Financieros Intermedios Condensados del día 07 de noviembre de 2023, suscriptos por el Dr. (C.P.) Alejandro J. Rosa, socio de la mencionada firma.

Esta documentación preparada por la Sociedad, para ser considerada y aprobada por el Directorio en su reunión del día 07 de noviembre de 2023, se ajusta a lo requerido por las normas de aplicación, vigentes en la República Argentina, por lo que no tenemos observaciones que formular sobre la misma.

Dejamos constancia, por otra parte, de que hemos ejercido, en la medida correspondiente, las atribuciones que nos asignan la ley y el estatuto, habiendo participado regularmente de las reuniones del Directorio de la Sociedad.

Hemos dado cumplimiento a las disposiciones del artículo 281 de la Ley N° 19.550 de la República Argentina.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 07 de noviembre de 2023.

Ricardo J.P. Soler
Por Consejo de Vigilancia
TECPETROL S.A.