



ROCH

SOCIEDAD ANONIMA

Estados Financieros Condensados Intermedios
al 31 de marzo de 2024

(presentados en forma comparativa)

Reseña Informativa

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Informe de revisión de los Auditores

Independientes

ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2024

(presentados en forma comparativa)

Índice	Página
– Información legal	1
– Estado intermedio condensado de situación financiera	2
– Estado intermedio condensado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales	3
– Estado intermedio condensado de cambios en el patrimonio	4
– Estado intermedio condensado de flujo de efectivo	5
– Notas a los estados financieros intermedios condensados:	
1) Información general y negocio de la Sociedad	6
2) Bases de presentación de los estados financieros y principales políticas contables:	
a) <i>Bases de presentación</i>	6
b) <i>Normas y políticas contables aplicables</i>	7
c) <i>Estimaciones y juicios contables críticos</i>	9
3) Detalle de los principales rubros de los estados financieros:	
a) <i>Activos intangibles</i>	10
b) <i>Propiedad, planta y equipo</i>	11
c) <i>Otros créditos y anticipos</i>	11
d) <i>Créditos por ventas</i>	12
e) <i>Inventarios</i>	12
f) <i>Efectivos y equivalentes de efectivo</i>	12
g) <i>Provisiones</i>	12
h) <i>Préstamos</i>	13
i) <i>Remuneraciones y cargas sociales</i>	16
j) <i>Cuentas por pagar</i>	16
k) <i>Ingresos, costo de ventas, gastos y resultados financieros</i>	16
4) Inversiones en uniones transitorias	18
5) Saldos y operaciones con partes relacionadas	19
6) Impuesto a las ganancias	19
7) Administración del riesgo financiero - Instrumentos financieros	
1) Administración del riesgo financiero	21
2) Instrumentos financieros	21
8) Guarda de documentación de respaldo de operaciones contables y de gestión	22

Índice	Página
9) Hechos posteriores y aprobación de los estados financieros intermedios condensados	22
– Anexo I a los estados financieros intermedios condensados: Activos y pasivos en moneda extranjera	25
– Anexo II a los estados financieros intermedios condensados: Apertura por vencimiento de créditos y pasivos	26
– Ratificación de firmas litografiadas	27

ROCH S.A.

Av. Eduardo Madero 1020 - Piso 21° - Ciudad Autónoma de Buenos Aires
 CUIT: 30-63837562-8

EJERCICIO ECONOMICO Nº 36**INICIADO EL 1 DE ENERO DE 2024****ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024****(presentados en forma comparativa)**

Actividad principal: Explotación, exploración complementaria y desarrollo de hidrocarburos.

Inscripción del estatuto en el Registro Público de Comercio: 26 de abril de 1990 bajo el número 2360 del Libro 107 Tomo A de Sociedades Anónimas.

Fecha de última modificación del estatuto: 3 de noviembre de 2020, , la cual se encuentra pendiente de inscripción en la Inspección General de Justicia ("I.G.J.").

Número de registro en la I.G.J.: 1.522.344.

Fecha de finalización del plazo social: 26 de abril de 2089.

Composición del capital al 31 de marzo de 2024

(expresado en pesos)

	Suscripto, integrado, emitido e inscripto
– Acciones ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal 1 cada una, con derecho a un voto por acción	47.919.326
– Acciones preferidas, nominativas no endosables, de valor nominal 1 cada una, con derecho a un voto por acción	8

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2024****(presentado en forma comparativa)**

(expresados en pesos – Notas 2.a y 2.b)

	Notas	31-03-2024	31-12-2023
Activo no corriente			
Activos intangibles	3.a)	791.293.034	792.589.226
Propiedad, planta y equipo	3.b)	19.479.332.383	20.530.840.728
Otros créditos y anticipos	3.c)	148.474.179	198.094.895
Créditos por ventas	3.d)	186.156.944	265.897.115
Otros activos		28.374.821	28.374.821
Total del activo no corriente		20.633.631.361	21.815.796.785
Activo corriente			
Otros créditos y anticipos	3.c)	5.323.439.686	6.901.361.602
Créditos por ventas	3.d)	823.873.832	881.598.570
Inventarios	3.e)	213.253.524	633.425.000
Efectivo y equivalentes de efectivo	3.f)	276.318.569	133.870.851
Total del activo corriente		6.636.885.611	8.550.256.023
Total del activo		27.270.516.972	30.366.052.808
Patrimonio			
Aporte de los propietarios		1.723.570.941	1.723.570.941
Resultados no asignados		(810.821.709)	(3.637.549.521)
Total patrimonio		912.749.232	(1.913.978.580)
Pasivo no corriente			
Provisiones	3.g)	1.105.417.621	1.556.685.657
Préstamos	3.h)	-	17.627.577.247
Remuneraciones y cargas sociales	3.i)	278.675.353	311.463.414
Pasivos por arrendamientos		215.564.968	321.544.261
Pasivos por impuesto diferido	6	3.705.599.619	898.116.466
Total del pasivo no corriente		5.305.257.561	20.715.387.045
Pasivo corriente			
Provisiones	3.g)	1.565.218	2.236.147
Préstamos	3.h)	19.051.055.426	8.879.812.848
Remuneraciones y cargas sociales	3.i)	412.848.898	265.021.560
Cuentas por pagar	3.j)	1.272.557.141	1.992.658.125
Pasivos por arrendamientos		118.817.402	169.749.246
Cargas fiscales		195.666.094	255.166.417
Total del pasivo corriente		21.052.510.179	11.564.644.343
Total del pasivo		26.357.767.740	32.280.031.388
Total patrimonio y pasivo		27.270.516.972	30.366.052.808

Las Notas 1 a 9 y los Anexos I y II adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE GANANCIAS O PÉRDIDAS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****COMPARATIVO CON EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO 2023**

(expresados en pesos – Notas 2.a y 2.b)

	Notas	Período de tres meses finalizado el	
		31-Mar	
		2024	2023
Ingresos ordinarios	3.k)	2.884.578.670	2.652.101.917
Costo de ventas	3.k)	(2.522.109.169)	(2.660.953.023)
Ganancia (Pérdida) bruta		362.469.501	(8.851.106)
Gastos de comercialización	3.k)	(392.409.716)	(387.372.342)
Gastos de administración	3.k)	(394.824.927)	(385.564.993)
Gastos de exploración	3.k)	-	(585.799)
Otros (egresos) ingresos, netos	3.k)	(14.187.080)	193.999.831
Resultados financieros, netos	3.k)	6.073.163.187	83.153.269
Ganancia (Pérdida) / neta antes de impuesto a las ganancias		5.634.210.965	(505.221.140)
Impuesto a las ganancias	6	(2.807.483.153)	(721.245.500)
Ganancia (Pérdida) neta e integral del período		2.826.727.812	(1.226.466.640)

Las Notas 1 a 9 y los Anexos I y II adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****COMPARATIVO CON EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(expresados en pesos – Notas 2.a y 2.b)

	31-03-2024				Total al 31-03-2023
	Aporte de los propietarios		Resultados no asignados	Total al 31-03-2024	
	Capital suscripto	Ajuste de capital			
Saldos al inicio del ejercicio	47.919.334	1.675.651.607	(3.637.549.521)	(1.913.978.580)	1.723.570.918
Ganancia (Pérdida) neta e integral del período	-	-	2.826.727.812	2.826.727.812	(1.226.466.640)
Saldos al cierre del período	47.919.334	1.675.651.607	(810.821.709)	912.749.232	497.104.278

Las Notas 1 a 9 y los Anexos I y II adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**ESTADO INTERMEDIO CONDENSADO DE FLUJO DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024****COMPARATIVO CON EL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2023**

(expresados en pesos – Notas 2.a y 2.b)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>
Flujos de efectivo de las operaciones		
Ganancia (Pérdida) neta e integral del período	2.826.727.812	(1.226.466.640)
Cargo por impuesto a las ganancias	2.807.483.153	721.245.500
Ajustes para conciliar la pérdida neta e integral con el efectivo generado por las operaciones:		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	955.037.755	895.573.415
Amortización de activos intangibles	1.296.192	-
Consumo de materiales y bajas de propiedad, planta y equipo	115.994.337	448.653.775
Actualización de obligaciones para abandono de pozos y otros	17.610.723	23.486.783
Intereses de pasivos por arrendamiento	5.768.726	7.446.023
Resultados por venta de propiedad, planta y equipo	-	(203.894.305)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio, intereses y otros	79.131.652	3.119.642.151
Resultado por la posición monetaria neta	(7.564.620.992)	(3.677.402.065)
Cambios en activos y pasivos:		
Créditos por ventas	137.464.909	(98.523.140)
Otros créditos y anticipos	1.627.542.632	303.464.715
Inventarios y otros activos	304.177.139	55.849.148
Cuentas por pagar	(720.100.984)	(373.841.305)
Cargas fiscales	(59.500.323)	207.065.240
Remuneraciones y cargas sociales	115.039.277	(41.515.520)
Anticipo de clientes	-	599.187.702
Provisiones	(469.549.688)	96.866.299
Flujos netos de efectivo generado por actividades de operaciones	<u>179.502.320</u>	<u>856.837.776</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Ingresos por venta de propiedad, planta y equipo	-	952.002.753
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo y activos intangibles	(6.067.319)	(574.385.275)
Flujos netos de efectivo (utilizado en) generado por actividades de inversión	<u>(6.067.319)</u>	<u>377.617.478</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación		
Pago de préstamos	(18.856.220)	(789.671.147)
Pago de intereses de préstamos	-	(636.660.673)
Pago de arrendamientos	(12.131.063)	(30.366.929)
Flujos netos de efectivo utilizado en las actividades de financiación	<u>(30.987.283)</u>	<u>(1.456.698.749)</u>
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>142.447.718</u>	<u>(222.243.495)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	133.870.851	979.691.923
Efectivo y equivalentes de efectivo al cierre del período	276.318.569	757.448.428
Aumento (disminución) neta del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>142.447.718</u>	<u>(222.243.495)</u>

Las Notas 1 a 9 y los Anexos I y II adjuntos son parte integrante de estos estados financieros.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS CORRESPONDIENTES
AL PERÍODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024
(presentadas en forma comparativa)**

(cifras expresadas en pesos, excepto donde se indica en forma expresa – Notas 2.a y 2.b)

1. INFORMACIÓN GENERAL Y NEGOCIO DE LA SOCIEDAD

ROCH S.A. (en adelante “ROCH” o la “Sociedad”) fue constituida como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de Argentina, en la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, el 19 de abril de 1990. Se encuentra sujeta a la Ley de Sociedades Comerciales, y su plazo de duración es hasta el año 2089. La Sociedad fue inscrita en el Registro Público de Comercio de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires con fecha 26 de abril de 1990 bajo el número 2360 del Libro 107 Tomo A de Sociedades Anónimas. La sede social de la Sociedad se encuentra ubicada en Av. Eduardo Madero 1020, Piso 21, Ciudad Autónoma de Buenos Aires, Argentina.

El negocio de la Sociedad consiste en la exploración y explotación de petróleo y gas (*upstream*).

Al 31 de marzo de 2024, las principales Uniones Transitorias (“UTs”) en las que participa la Sociedad son las siguientes:

Nombre y ubicación	Participación	Vigencia Concesión	Operador	Actividad
UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura (Provincia de Tierra del Fuego)	27,33%	Agosto 2026	Roch S.A.	Explotación y exploración
UT Agua Botada (Provincia de Mendoza)	88%	Junio 2024 ⁽¹⁾	Roch S.A.	Exploración

(1) El 14 de febrero de 2022, la provincia de Mendoza otorgó a “EMESA-ROCH S.A. AREA AGUA BOTADA UTE” un Lote de Evaluación sobre la superficie del área Agua Botada por el término de 24 meses, finalizando el mismo el 3 de junio de 2024.

Asimismo, el 30 de agosto de 2023 Roch S.A posee el 100% del capital accionario y de los votos de la firma Roch Proyectos S.A.U. ejerciendo control en cuanto a las decisiones políticas y financieras de la empresa emisorapor un monto de \$ 1.000.000. Al día de la fecha de los presentes estados financieros la sociedad Roch Proyectos S.A.U se encuentra sin actividad operativa.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**2.a) Bases de presentación**

– Aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera

De acuerdo con lo dispuesto en el Título IV, Régimen Informativo, Sección I, Disposiciones Generales, Artículo 1°, punto b.1) del texto ordenado de la CNV, la Sociedad ha optado por presentar sus estados financieros correspondientes a períodos intermedios en la forma condensada prevista en la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 34 “Información financiera intermedia”.

Por lo tanto, los estados financieros intermedios condensados de Roch S.A. por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 se presentan sobre la base de la aplicación de la NIC 34. La aplicación de dicha norma, así como la de la totalidad de las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), tal como fueron emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB por su sigla en inglés) y adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) y el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires (CPCECABA) como normas contables profesionales e incorporadas por las Normas de la Comisión Nacional del Valores (“CNV”).

La presente información financiera intermedia condensada no incluye toda la información que requieren las NIIF para la presentación de estados financieros completos, por corresponder a la modalidad de estados financieros condensados prevista en la NIC 34. Por lo tanto, los presentes estados financieros intermedios condensados

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023, los que han sido preparados de acuerdo con las NIIF.

- Con fines comparativos, los presentes estados financieros intermedios condensados incluyen cifras y otra información correspondiente al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 y al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023, que son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y se las presenta con el propósito de que se interpreten exclusivamente en relación con las cifras y otra información del período actual. Dichas cifras han sido reexpresadas en moneda de cierre del presente período, de acuerdo a lo señalado más adelante en la presente nota, a fin de permitir su comparabilidad y sin que tal reexpresión modifique las decisiones tomadas con base en la información contable correspondiente al ejercicio anterior.
- Moneda de presentación

De acuerdo con lo establecido por la Resolución N° 562 de la CNV, los estados financieros se presentan en pesos. A menos que se establezca lo contrario, o que el contexto lo exija de otro modo, las referencias a “montos en pesos” o “\$”, son a pesos argentinos y las referencias a “U\$S” o “USD” son a dólares estadounidenses.

- Información financiera presentada en moneda homogénea

En 29 de septiembre de 2018, la FACPCE emitió la Resolución JG N° 539/18, aprobada por el CPCECABA mediante la Resolución CD N° 107/18, indicando, entre otras cuestiones, que la Argentina debe ser considerada una economía inflacionaria en los términos de las normas contables profesionales a partir del 1° de julio de 2018, en consonancia con la visión de organismos internacionales.

La NIC 29 señala que, en un contexto de alta inflación, los estados financieros deben presentarse en una unidad de medida corriente; esto es, en moneda homogénea de cierre del período sobre el que se informa. No obstante, la Sociedad no podía presentar sus estados financieros reexpresados debido a que el Decreto N° 664/03 del Poder Ejecutivo Nacional (PEN) prohibía a los organismos oficiales (entre ellos, la CNV) recibir estados financieros ajustados por inflación.

A través de la Ley N° 27.468, publicada el 4 de diciembre del 2018 en el Boletín Oficial de la Nación, se derogó el Decreto N° 1.269/02 del PEN y sus modificatorios (incluido el Decreto N° 664 del PEN antes mencionado). Las disposiciones de la mencionada ley entraron en vigencia a partir del 28 de diciembre de 2018, fecha en la cual se publicó la Resolución General N° 777/18 de CNV, la cual estableció que los estados financieros anuales, por períodos intermedios y especiales que cierran a partir del 31 de diciembre de 2018 inclusive, deben presentarse ante ese organismo de control en moneda homogénea.

De acuerdo con la NIC 29, los importes de los estados financieros que no se encuentren expresados en moneda de cierre del período sobre el que se informa, deben reexpresarse aplicando un índice general de precios. A tal efecto, y tal como lo establece la Resolución JG N° 539 y sus modificatorias de la FACPCE, se han aplicado coeficientes calculados a partir de índices publicados por dicha Federación, resultantes de combinar índices de precios al consumidor nacional (“IPC”) publicados por el INDEC a partir del 1° de enero de 2017 y, hacia atrás, índices de precios internos al por mayor (“IPIM”) elaborados por dicho Instituto o, en su ausencia, índices de precios al consumidor publicados por la Dirección General de Estadística y Censos de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

La variación del índice utilizado para la reexpresión de los estados financieros intermedios condensados ha sido del 51,62% y 21,73% % en los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, respectivamente, y del 211,41% en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023.

2.b) Normas y políticas contables aplicables

Las normas contables aplicadas en la preparación de los estados financieros intermedios condensados son las mismas que aquellas utilizadas para preparar los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023, tal como se describen en nota 2.b) de aquellos estados financieros. La aplicación de nuevas normas e interpretaciones adoptadas a partir del presente ejercicio son las siguientes:

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

- Modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7: El 25 de mayo de 2023, la IASB emitió modificaciones a la NIC 7 y a la NIIF 7 sobre acuerdos de financiación de proveedores para agregar requerimientos de revelación dentro de los requisitos de presentación existentes, que requieren a las entidades que proporcionen información cualitativa y cuantitativa sobre los acuerdos de financiación de proveedores.

Las modificaciones a la NIC 7 se aplican para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024 (con aplicación anticipada permitida) y las modificaciones a la NIIF 7, cuando la entidad aplique las modificaciones a la NIC 7.

La aplicación de la mencionada modificación no afectó los montos expuestos en relación con activos y pasivos de la Sociedad.

- Modificación a la NIIF 16 (“Arrendamientos”) publicada por el IASB en septiembre de 2022: el pasivo por arrendamiento en una venta y arrendamiento posterior requiere que un vendedor-arrendatario mida posteriormente los pasivos del arrendamiento derivados de un arrendamiento posterior de manera que no reconozca ningún importe en ganancia o pérdida relacionada con el derecho de uso que retiene. Los nuevos requisitos no impiden que un vendedor-arrendatario reconozca en resultados cualquier ganancia o pérdida relacionada con la terminación parcial o total de un arrendamiento.

Las modificaciones se aplican retrospectivamente para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2024, con aplicación anticipada permitida.

La aplicación de la mencionada modificación no afectó los montos expuestos en relación con activos y pasivos de la Sociedad.

La aplicación de las mencionadas modificaciones no afectó los montos expuestos en relación a activos y pasivos de la Sociedad.

No hay otras NIIF o interpretaciones CINIIF que sean efectivas por primera vez para el ejercicio financiero iniciado a partir del 1 de enero de 2024 que sean aplicables a la Sociedad y que tengan un efecto significativo en los presentes estados financieros.

Normas e interpretaciones emitidas no adoptadas a la fecha

El 15 de agosto de 2023 se publicó en el BO la Resolución General CNV N° 972/2023, la cual indica que no se admitirá la aplicación anticipada de las NIIF y/o sus modificaciones, excepto que la CNV la admita específicamente.

La Sociedad no adoptó las NIIF, interpretaciones y modificaciones a las NIIF emitidas que se detallan a continuación, dado que su aplicación no es exigida al cierre al 31 de marzo de 2024:

- Modificaciones a la NIC 21: El 15 de agosto de 2023, la IASB emitió “Falta de intercambiabilidad” (modificaciones a la NIC 21) que: 1) especifica cuando una moneda es intercambiable y cómo se determina el tipo de cambio cuando no lo es, 2) especifica cómo una entidad determina el tipo de cambio que se aplicará cuando una moneda no es intercambiable y 3) requiere la revelación de información adicional cuando una moneda no es intercambiable.

Las modificaciones a la NIC 21 se aplican para períodos de reporte anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2025. El Directorio de la Sociedad no anticipa que la aplicación de las modificaciones mencionadas tenga un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

- Modificaciones a la NIIF 18: La NIIF 18 reemplaza a la NIC 1 “Presentación de los Estados Financieros”. La NIIF 18 introduce una estructura definida para el estado de ganancias o pérdidas. El objetivo de la estructura definida es reducir la diversidad en la presentación del estado de ganancias o pérdidas, ayudando a los usuarios de los estados financieros a comprender la información y hacer mejores comparaciones entre las entidades.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

Los cambios principales son los siguientes:

- La estructura se compone de categorías y subtotales necesarios.

Categorías: las partidas del estado de ganancias o pérdidas deberán clasificarse en una de las cinco categorías siguientes: operaciones, inversiones, financiación, impuesto a las ganancias y operaciones discontinuas. Subtotales: la NIIF 18 exige a las entidades que presenten totales y subtotales especificados: el cambio principal se refiere a la inclusión obligatoria de “ganancia o pérdida operativa”. Los otros subtotales requeridos son “ganancia o pérdida” y “ganancia o pérdida antes de resultados financieros e impuesto a las ganancias”.

- Medidas de rendimiento definidas por la gerencia: La gerencia podría definir sus propias medidas de rendimiento, a veces denominadas “medidas de rendimiento alternativas” o “medidas no GAAP”. La NIIF 18 define un subconjunto de estas medidas que se refieren al desempeño financiero de una entidad como medidas de desempeño definidas por la gerencia. La información relacionada con estas medidas debe presentarse en los estados financieros en una sola nota, incluyendo una conciliación entre la medida no GAAP y el subtotal especificado más similar en las NIIF.

- Presentación de los gastos por naturaleza, para las entidades que presenten el estado de ganancias o pérdidas por función: las entidades presentarán los gastos en la categoría de operación por naturaleza, función o mezcla de ambos.

La nueva norma entrará en vigencia para los períodos de presentación de informes anuales que comiencen el 1 de enero de 2027 o después, incluidos los estados financieros intermedios. Se requiere la aplicación retrospectiva, por lo que información comparativa debe prepararse bajo NIIF 18.

En el año de adopción de la NIIF 18, la norma requiere una conciliación entre la forma en que se presentó el estado de ganancias o pérdidas para el período comparativo bajo la NIC 1 y la forma en que se presenta en el año en curso bajo la NIIF 18. Los estados financieros intermedios del primer año de adopción incluyen requisitos de conciliación similares. El Directorio tiene que evaluar los efectos de las mismas y anticipa que será adoptada en los estados financieros de la Sociedad para el ejercicio económico que comenzará el 1° de enero 2027.

2.c) Estimaciones y juicios contables críticos

La preparación de los estados financieros requiere que el Directorio y la Gerencia de la Sociedad realicen estimaciones contables y supuestos significativos que afectan los montos de los activos y pasivos registrados, la presentación de activos y pasivos contingentes al final del período o ejercicio, así como a los ingresos y gastos reconocidos a lo largo del período. Los resultados reales futuros pueden diferir dependiendo de las estimaciones realizadas por la Dirección y la Gerencia de la Sociedad.

Tal como se describe detalladamente en la Nota 2.c) de los estados financieros correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023 las áreas y rubros contables que requieren una mayor cantidad de juicios y estimaciones en la preparación de los estados financieros son: (1) las reservas de crudo y de gas natural, (2) las provisiones para remediaciones ambientales, (3) (3) la determinación del cargo por impuesto a las ganancias, impuestos diferidos y su valor recuperable, (4) el deterioro del valor de los activos tangibles e intangibles (5) la continuidad como empresa en funcionamiento; y (6) la registración de la reestructuración de los pasivos concursales.

Continuidad como empresa en funcionamiento

Tal como se explica más detalladamente en la Nota 7, sección “Riesgo de liquidez” la Sociedad presenta al cierre del período un capital de trabajo negativo que asciende a 14.415.624.568 originado principalmente por lo mencionado en la Nota 14.a) de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023

Este contexto presenta una incertidumbre importante respecto del supuesto de empresa en funcionamiento, El Directorio de la Sociedad examina permanentemente la evolución de las variables económicas que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

financiera de la sociedad, por lo que los estados financieros de la sociedad deben ser leídos teniendo en consideración las circunstancias descritas precedentemente. La Sociedad está trabajando en medidas, entre otras, la potencial capitalización de la Sociedad, la extensión de su principal concesión y/o la adecuación de sus planes de negocio a los flujos de fondos netos disponibles.

La Sociedad en fecha 23 de abril de 2024 ha anunciado una solicitud de consentimiento dirigida a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase I, a los tenedores de la Obligación Negociable Privada garantizada y a los acreedores bajo los acuerdos con las entidades financieras conformados en el marco del proceso concursal de la Sociedad para diferir el pago de dichos compromisos (ver adicionalmente nota 9 de hechos posteriores).

Finalmente, la Dirección de la Sociedad ha llevado a cabo su análisis al respecto y ha concluido también que el supuesto de empresa en funcionamiento resulta apropiado para la presentación de los presentes estados financieros intermedios condensados.

3. DETALLE DE LOS PRINCIPALES RUBROS DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Se indica a continuación la composición de los principales rubros de los estados financieros:

Estados de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023

3.a) Activos intangibles:

Cuenta principal	31-03-2024					31-12-2023	
	Costo reexpresado					Amortización	
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones reclasificaciones y transferencias netas	Valor al cierre del período/ejercicio	Acumulada al comienzo del ejercicio	Acumulada al cierre del período/ejercicio	Valor residual
Derechos de exploración	771.850.157	-	-	771.850.157	-	-	771.850.157
Otros intangibles	68.578.270	-	-	68.578.270	47.839.201	49.135.393	20.739.069
Total 2024	840.428.427	-	-	840.428.427	47.839.201	49.135.393	791.293.034
Total 2023	794.285.176	46.143.251	-	840.428.427	42.654.428	47.839.201	792.589.226

(1) Ver adicionalmente Nota 2.b.4. a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

La Sociedad no posee activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

3.b) Propiedad, planta y equipo:

Cuenta principal	31-03-2024			
	Costo reexpresado			
	Valor al comienzo del ejercicio	Aumentos	Disminuciones reclasificaciones y transferencias netas	Valor al cierre del período/ ejercicio
Propiedad minera, pozos y equipos de explotación	55.704.427.669	-	-	55.704.427.669
Derechos de uso	491.293.515	-	(102.537.909)	388.755.606
Muebles y útiles	217.997.637	-	-	217.997.637
Maquinarias y equipos	2.449.205.494	-	-	2.449.205.494
Rodados	892.462.829	-	-	892.462.829
Inmuebles	1.101.978.256	-	-	1.101.978.256
Instalaciones	12.349.866.062	-	-	12.349.866.062
Materiales, repuestos y equipos en depósito	987.852.884	3.442.306	-	991.295.190
Perforaciones y obras en curso	1.280.326.623	2.625.013	-	1.282.951.636
Perforaciones exploratorias en curso ⁽³⁾	7.314.178.470	-	-	7.314.178.470
Total 2024	82.789.589.439	6.067.319	(102.537.909)	82.693.118.849
Total 2023	85.944.911.633	1.380.018.230	(4.535.340.424)	82.789.589.439

Cuenta principal	31-03-2024					31-12-2023	
	Depreciación					Valor residual	Valor residual
	Acumulada al comienzo del ejercicio	Disminuciones reclasificaciones y transferencias netas	Tasa de depreciación	Aumentos	Acumulada al cierre del período/ ejercicio		
Propiedad minera, pozos y equipos de explotación	47.951.186.001	-	(1)	623.111.120	48.574.297.121	7.130.130.548 ⁽²⁾	7.753.241.669 ⁽²⁾
Derechos de uso	-	-	(1)	54.373.230	54.373.230	334.382.376	491.293.515
Muebles y útiles	183.918.454	-	10%	1.715.267	185.633.721	32.363.916	34.079.183
Maquinarias y equipos	2.159.898.593	-	(1)	32.733.611	2.192.632.204	256.573.290	289.306.902
Rodados	839.004.816	-	20%	3.457.388	842.462.204	50.000.625	53.458.013
Inmuebles	587.649.559	-	2%	10.148.958	597.798.517	504.179.739	514.328.697
Instalaciones	10.537.091.288	-	(1)	229.498.181	10.766.589.469	1.583.276.593	1.812.774.774
Materiales, repuestos y equipos en depósito	-	-	-	-	-	991.295.190	987.852.884
Perforaciones y obras en curso	-	-	-	-	-	1.282.951.636	1.275.685.360
Perforaciones exploratorias en curso ⁽³⁾	-	-	-	-	-	7.314.178.470	7.318.819.731
Total 2024	62.258.748.711	-	-	955.037.755	63.213.786.466	19.479.332.383	
Total 2023	60.781.244.895	(2.559.413.719)	-	4.036.917.535	62.258.748.711		20.530.840.728

(1) La depreciación ha sido calculada principalmente por el método de unidades de producción (Nota 2.b.5 a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023).

(2) Incluye 1.328.122.429 y 1.493.402.710 de propiedad minera al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, respectivamente.

(3) Existen dos pozos exploratorios al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023.

3.c) Otros créditos y anticipos:

	31-03-2024		31-12-2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
<u>Otros créditos diversos</u>				
Partes relacionadas (Nota 5)	-	28.203.552	-	18.151.594
Depósitos en garantía ⁽¹⁾	39.715.647	-	56.727.812	-
Entregas de gas anticipadas	-	349.598.367	-	260.363.602
Diversos	-	77.361.958	-	197.567.433
	39.715.647	455.163.877	56.727.812	476.082.629

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

Pagos por adelantado, créditos fiscales y otros

Créditos impositivos ⁽²⁾⁽³⁾	91.693.880	4.431.900.915	117.163.885	6.329.762.224
IVA saldo a favor	-	29.420.305	-	31.303.460
Anticipos a proveedores	3.236.164	7.751.465	3.236.183	7.299.750
Anticipos de pagos aduaneros	-	53.765.501	-	32.907.549
Aportes pendientes de socios por participación en UTs	-	140.081.323	-	71.531
Seguros y otros gastos a devengar	-	205.356.300	-	23.934.459
Impuesto a la ganancia mínima presunta	13.828.488	-	20.967.015	-
	<u>108.758.532</u>	<u>4.868.275.809</u>	<u>141.367.083</u>	<u>6.425.278.973</u>
	<u>148.474.179</u>	<u>5.323.439.686</u>	<u>198.094.895</u>	<u>6.901.361.602</u>

(1) Corresponde a fondos de disponibilidad restringida por capitalización de Puerto Asís Argentina S.A.

(2) Comprende a anticipos de impuesto a las ganancias, retenciones de impuesto a las ganancias y a impuesto a los débitos y créditos bancarios (no corriente).

(3) Incluye U\$S 5.175.138 correspondiente al crédito con el Estado Nacional, Ministerio de Energía y Minería de la Nación, Secretaría de Recursos Hidrocarbúricos por el reclamo judicial correspondiente al beneficio fiscal del programa Petróleo Plus. Ver adicionalmente Nota 11.b) a los estados financieros al 31 de diciembre de 2023

3.d) Créditos por ventas:

	31-03-2024		31-12-2023	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Deudores comunes	186.156.944	601.416.984	265.897.115	516.412.396
Facturas a emitir	-	230.238.304	-	376.433.707
Provisión para pérdidas esperadas	-	(7.781.456)	-	(11.247.533)
	<u>186.156.944</u>	<u>823.873.832</u>	<u>265.897.115</u>	<u>881.598.570</u>

(1) Corresponde a un crédito con la Dirección Provincial de Energía de Tierra del Fuego por el reclamo judicial del cobro del IVA correspondiente a las ventas de gas natural realizadas por la UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura.

3.e) Inventarios:

	31-03-2024	31-12-2023
Petróleo crudo	117.229.576	526.568.913
Propano y butano	6.314.603	3.690.332
	<u>123.544.179</u>	<u>530.259.245</u>
Materiales y repuestos	89.709.345	103.165.755
	<u>213.253.524</u>	<u>633.425.000</u>

3.f) Efectivo y equivalentes de efectivo:

	31-03-2024	31-12-2023
Caja y bancos	212.684.086	53.399.710
Colocaciones transitorias a corto plazo ⁽¹⁾	63.634.483	80.471.141
	<u>276.318.569</u>	<u>133.870.851</u>

(1) Corresponde a colocaciones en Fondos Comunes de Inversión.

3.g) Provisiones:

	31-03-2024		31-12-2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Provisión para remediaciones ambientales	93.760.323	1.565.218	133.951.285	2.236.147
Provisión para obligaciones por abandono de pozos	1.011.657.298	-	1.422.734.372	-
	<u>1.105.417.621</u>	<u>1.565.218</u>	<u>1.556.685.657</u>	<u>2.236.147</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

3.h) Préstamos:

	31-03-2024		31-12-2023	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Obligaciones Negociables ⁽¹⁾	-	11.123.911.764	10.793.859.323	4.849.989.427
Banco Ciudad de Buenos Aires ⁽¹⁾	-	2.550.603.334	2.538.972.660	1.048.395.235
Banco de Tierra del Fuego ⁽¹⁾	-	939.416.305	934.699.213	385.728.593
Banco Macro BMA ⁽¹⁾⁽²⁾	-	1.022.432.493	406.833.559	723.174.135
Obligaciones Negociables sin oferta pública ⁽¹⁾	-	2.246.656.010	2.235.674.566	923.581.677
Secra S.A.	-	-	-	22.743.284
Accionistas (Nota 5)	-	1.168.035.520	717.537.926	926.200.497
	-	19.051.055.426	17.627.577.247	8.879.812.848

(1) Ver adicionalmente nota 4 de los estados financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023.

(2) Denominado anteriormente Banco Itaú Argentina S.A

Se indican a continuación, las principales características de las Obligaciones Negociables emitidas con oferta pública:

Programa Global		Emisión					31-03-2024		31-12-2023	
Año	Monto	Año	Clase	Valor nominal ⁽¹⁾	Tasa de Interés	Vencimiento del Capital	Corriente	No corriente	Corriente	No Corriente
2022	US\$50.000.000	2022	I ⁽²⁾	US\$ 16.261.578	6,50%	2022-2027	10.848.236.364	-	4.463.725.097	10.793.859.323
		2019	V	US\$ 8.000.000	14,00%	2020/2021	275.675.400 ⁽³⁾	-	386.264.330 ⁽³⁾	-
							11.123.911.764	-	4.849.989.427	10.793.859.323

(1) La moneda de pago es el dólar estadounidense.

(2) Con fecha 27 de julio de 2022 se emitieron las nuevas Obligaciones Negociables Clase 1 por un valor nominal de US\$16.261.578 y el 5 de septiembre de 2023 por un valor nominal de US\$274.273, de acuerdo con los términos y condiciones detallados en el prospecto del Programa de fecha 19 de abril de 2022, los suplementos de prospecto y canje de fecha 4 de mayo de 2022, los avisos de canje de fecha 4 de mayo de 2022 y 29 de agosto de 2023, los avisos de canje de fecha 4 de mayo de 2022, los avisos complementarios de fecha 11 de mayo de 2022 y el aviso de resultados de fecha 17 de mayo de 2022.

(3) Corresponde a créditos no verificados.

Pago parcial

Conforme lo informado mediante hechos relevantes de fecha 21 de junio de 2023 y de fecha 3 de julio de 2023, la Sociedad no realizó en su totalidad los pagos que debían abonarse el 27 de junio de 2023 bajo las Obligaciones Negociables Clase 1, la Obligación Negociables Privada y los Acuerdos con los Bancos. Por lo tanto, el 30 de junio de 2023 la Sociedad realizó los siguientes pagos que correspondían a los pagos que debían abonarse el 27 de junio de 2023: (i) respecto a la Obligación Negociable Privada, el pago parcial de la quinta cuota de capital por US\$ 94.955,26 y el pago total en concepto de intereses correspondiente al período de devengamiento finalizado el 26 de junio de 2023 por US\$ 42.792,62; (ii) respecto al Acuerdo con Banco Ciudad y al Acuerdo con BTF, el pago parcial de la quinta cuota de capital por US\$ 126.096,29 y US\$ 48.509,25, respectivamente, y el pago total en concepto de intereses correspondiente al período de devengamiento finalizado el 26 de junio de 2023 por US\$ 48.613.13 y US\$ 17.890,90, respectivamente; y (iii) respecto al Acuerdo con Banco Itaú, el pago parcial en concepto de intereses correspondiente al período de devengamiento finalizado el 26 de junio de 2023 por \$ 41.187.005,10.

La Sociedad el 3 de julio de 2023 realizó el pago parcial de la quinta cuota de capital bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 por US\$ 551.319,63 y el pago total en concepto de intereses de las Obligaciones Negociables Clase 1 correspondiente al período de devengamiento finalizado el 26 de junio de 2023 por US\$ 203.848,23.

Asimismo, con fecha 6 de julio de 2023, la Sociedad anunció una solicitud de consentimiento para los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 (la "Solicitud de Consentimiento para las Obligaciones Negociables Clase 1 Julio 2023"), a quienes se les solicitó su consentimiento para (1) (a) diferir el pago del saldo pendiente de la cuota de capital correspondiente al 27 de junio de 2023 (el "Saldo de Capital Junio 2023"), a efectos de que dicho saldo se pague el 27 de diciembre de 2023; (b) diferir el pago de las cuotas de capital correspondientes a las fechas de pago que operan el 27 de septiembre de 2023 y el 27 de diciembre de 2023 (las "Cuotas de Capital a Diferirse"), a efectos de que dichas Cuotas de Capital a Diferirse se distribuyan y paguen a prorrata en las fechas de pago que operarán desde el 27 de marzo de 2024 hasta el 27 de septiembre de 2027; (c) capitalizar, a su respectivo vencimiento, los intereses que se devenguen y adeuden por los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento el 27 de

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

septiembre de 2023 y el 27 de diciembre de 2023 (los “Montos Capitalizados”); (d) pagar el 27 de enero de 2024, los siguientes conceptos: (i) los Montos Capitalizados; (ii) los intereses compensatorios que se devenguen sobre los Montos Capitalizados; y (iii) los intereses moratorios derivados del pago parcial de la cuota de capital vencida el 27 de junio de 2023, que se devenguen entre tal fecha y hasta el 20 de julio de 2023; (2) dispensar (a) hasta el 1 de diciembre de 2023 (exclusive), el cumplimiento del inciso (iv) del Artículo 5.1.(a) del Contrato de Fideicomiso en Garantía y la obligación de la Sociedad de mantener un nivel de fondeo requerido conforme lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso en Garantía; (b) cualquier actuación de la Sociedad anterior a la fecha de la Solicitud de Consentimiento para las Obligaciones Negociables Clase 1 Julio 2023 en relación con su obligación de cubrir la deficiencia conforme lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso en Garantía, en los términos del Artículo 5.1.(a) del Contrato de Fideicomiso en Garantía, en relación con la cuota de capital correspondiente al 27 de junio de 2023, sin modificar la obligación de la Sociedad en materia de cobertura de deficiencia respecto de cualquier pago de servicio de deuda futuro en virtud de las Obligaciones Negociables Clase 1 (incluyendo, sin limitación, respecto del Saldo de Capital Junio 2023 a diferirse y las Cuotas de Capital a Diferirse); y (c) hasta el 5 de diciembre de 2023 (inclusive), el cumplimiento de la obligación de realizar pagos por parte del fideicomiso en garantía a los beneficiarios pari passu en base a su participación proporcional conforme lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso en Garantía y al Anexo H del Contrato de Fideicomiso en Garantía, y la obligación de restituir al Fiduciario los montos recibidos en exceso de dicha participación proporcional, previstas en los Artículos 2.1, 2.7, 6.3, y concordantes del Contrato de Fideicomiso en Garantía, exclusivamente a fin de posibilitar el pago a Banco Itaú Argentina S.A. a través del Fideicomiso en Garantía del saldo pendiente de la cuota de intereses correspondiente al 27 de junio de 2023 por una suma de 59.901.336 más IVA, la cual será distribuida y pagadera en cuatro (4) cuotas iguales en las siguientes fechas: 5 de septiembre de 2023, 5 de octubre de 2023, 6 de noviembre de 2023 y 5 de diciembre de 2023; y (3) reformular la definición del término “Obligaciones Negociables Adicionales” del Contrato de Fideicomiso en Garantía a fin de posibilitar la incorporación de tenedores que verificaron tardíamente sus créditos ((1), (2) y (3), en conjunto, las “Propuestas”).

Asimismo, la Sociedad solicitó el consentimiento de Banco de la Ciudad de Buenos Aires, Banco Provincia de Tierra del Fuego, Trafigura Pte. Ltd. y Banco Itaú Argentina S.A., para implementar las Propuestas en relación con sus respectivos instrumentos. Respecto al Acuerdo con Banco Itaú, también la Sociedad solicitó a Banco Itaú Argentina S.A. su consentimiento para diferir el pago del saldo pendiente de la cuota de intereses correspondiente al 27 de junio de 2023 por una suma de pesos 59.901.336 más IVA, en cuatro (4) cuotas iguales en las siguientes fechas: 5 de septiembre de 2023, 5 de octubre de 2023, 6 de noviembre de 2023 y 5 de diciembre de 2023.

Con fecha 14 de julio de 2023, la Sociedad anunció el resultado de la Solicitud de Consentimiento para las Obligaciones Negociables Clase 1 Julio 2023, por medio del cual se informó que US\$ 12.803.117 del valor nominal en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 1 otorgaron válidamente su consentimiento para la adopción de las Propuestas, lo que representa el 78,73% del valor nominal de las Obligaciones Negociables Clase 1. Por lo tanto, se obtuvo las mayorías necesarias para aprobar las Propuestas de conformidad con lo previsto en el suplemento de las Obligaciones Negociables Clase 1.

A su vez, con fecha 20 de julio de 2023, la Sociedad anunció el cumplimiento de todas las condiciones necesarias para que las Propuestas sean efectivas, al haberse recibido la conformidad de Banco de la Ciudad de Buenos Aires, Banco Provincia de Tierra del Fuego, Trafigura Pte. Ltd. y Banco Itaú Argentina S.A.

La Sociedad el 27 de diciembre de 2023 realizó el pago del saldo pendiente de la cuota de capital de junio 2023 por un monto de U\$S 104.130,14. Asimismo canceló - con el Banco Itaú Argentina S.A el saldo pendiente de la cuota de intereses correspondiente al 27 de junio de 2023 por una suma de pesos 59.901.336 abonadas en cuatro (4) cuotas iguales el 5 de septiembre de 2023, 5 de octubre de 2023, 7 de noviembre de 2023 y 5 de diciembre de 2023.

Emisión de Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales y pago inicial

Con fecha 5 de septiembre de 2023 la Sociedad emitió las obligaciones negociables clase 1 adicionales por un valor nominal de U\$S 274.273 (las “Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales”), bajo el programa de obligaciones negociables no convertibles en acciones por un valor nominal de hasta U\$S 50.000.000 (o su equivalente en otras monedas) de la Sociedad (el “Programa”), de conformidad con los términos y condiciones previstos en el prospecto del Programa de fecha 9 de agosto de 2023 y el suplemento de prospecto y canje de fecha 29 de agosto de 2023 (el “Suplemento”). Las Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales fueron entregadas a los Tenedores Elegibles, que

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

verificaron tardíamente sus créditos en el marco del Concurso de la Sociedad, en canje de sus tenencias en Obligaciones Negociables Elegibles.

Asimismo, con la misma fecha, se realizó el pago inicial bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales por un monto de (i) U\$S 71.992,06, equivalente al (a) 26,2483% del valor nominal en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales y (b) monto de capital que fuera abonado a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 Originales en cada una de las siguientes fechas de amortización de capital: 8 de agosto de 2022, 27 de septiembre de 2022, 27 de diciembre de 2022, 27 de marzo de 2023 y 27 de junio de 2023, y (ii) U\$S 13.616,22, equivalente a los intereses compensatorios que fueron abonados a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase 1 Originales en cada una de las siguientes fechas de pago de intereses: 8 de agosto de 2022, 27 de septiembre de 2022, 27 de diciembre de 2022, 27 de marzo de 2023 y 27 de junio de 2023 ((i) y (ii) en conjunto, el "Pago Inicial"). Luego de realizado el Pago Inicial, el valor residual de las Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales en circulación es de U\$S 202.280,94 y, por lo tanto, el valor residual de las Obligaciones Negociables Clase 1 es de U\$S 12.195.467,94.

Adicionalmente, tras la realización del Pago Inicial, las Obligaciones Negociables Clase 1 Adicionales serán enteramente fungibles entre sí con las Obligaciones Negociables Clase 1 Originales, constituyendo una única clase, con los mismos términos y condiciones.

La Sociedad con fecha 27 de diciembre de 2023 efectuó el pago correspondiente a capital de U\$S 148.108,21 y, por lo tanto, el valor residual de las Obligaciones Negociables Clase 1 es de U\$S 12.047.359,60.

Con fecha 23 de enero de 2024 la Sociedad comunicó el impago para el 29 de enero de 2024 de los vencimientos de: (i) los intereses capitalizados correspondientes a los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento el 27 de septiembre de 2023 y el 27 de diciembre de 2023 (los "Montos Capitalizados") bajo las Obligaciones Negociables Clase 1 por una suma de U\$S 426.841,38, los intereses devengados bajo dichos Montos Capitalizados de las Obligaciones Negociables Clase 1 por una suma de U\$S 6.224,77, y los intereses moratorios devengados entre el 27 de junio de 2023 y el 20 de julio de 2023 derivados del pago parcial de la cuota de capital vencida el 27 de junio de 2023 (los "Intereses Moratorios") de las Obligaciones Negociables Clase 1 por una suma de U\$S 307,53; (ii) los Montos Capitalizados bajo la Obligación Negociable Privada por una suma de U\$S 88.845,28, los intereses devengados bajo dichos Montos Capitalizados de la Obligación Negociable Privada por una suma de U\$S 1.295,66, y los Intereses Moratorios de la Obligación Negociable Privada por una suma de U\$S 106,63; (iii) los Montos Capitalizados bajo los Acuerdos con los Bancos por una suma de U\$S 100.290,66, U\$S 36.836,42 y 297.215.424,92, respectivamente, los intereses devengados bajo dichos Montos Capitalizados de los Acuerdos con los Bancos por una suma de U\$S 1.462,57, U\$S 537,20 y \$72.000.682,21, respectivamente, y los Intereses Moratorios de los Acuerdos con los Bancos por una suma de U\$S 83,29; U\$S 26,29 y 10.173.317,63, respectivamente.

Con fecha 14 de febrero de 2024 habiendo finalizado el plazo de gracia de quince días corridos desde la fecha de vencimiento del 29 de enero de 2024 la Sociedad anunció que no realizó el pago de acuerdo con los términos y condiciones establecidos en las Obligaciones Negociables Clase I, en la Obligación Negociable Privada y en los Acuerdos con los Bancos.

Asimismo se informa que, con fecha 14 de febrero de 2024, el Consejo de Calificación de FIX SCR S.A AGENTE DE CALIFICACION DE RIESGO (afiliada de Fitch Ratings), bajó la calificación de las Obligaciones Negociables Clase I de la categoría de C(arg) a D(arg).

En el marco de las negociaciones que la Sociedad está llevando adelante con sus acreedores financieros y considerando los riesgos que se presentan en dicho contexto para la Sociedad, el 15 de febrero de 2024, el Juzgado dictó una medida cautelar a solicitud de la Sociedad mediante la cual autoriza al Fiduciario, excepcionalmente, por única vez y por un plazo de 45 días, a (i) en primer lugar, transferir a la Sociedad el importe necesario para sostener su operación habitual y el pago de los cash calls mensuales obligatorios establecidos en el contrato de Unión Transitoria de Empresas Río Cullen, Las Violetas, La Angostura (Cuenca Austral – Provincia de Tierra del Fuego) del cual la Sociedad forma parte, y (ii) distribuir el remanente, en caso de existir, proporcionalmente entre los beneficiarios del Contrato de Fideicomiso en Garantía.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

3.i) Remuneraciones y cargas sociales:

	31-03-2024		31-12-2023	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
Remuneraciones a pagar	-	131.400.331	-	5.958.455
Cargas sociales a pagar	4.164.149	107.592.530	6.450.966	74.921.484
Vacaciones a pagar	-	31.108.447	-	33.200.761
Sindicatos a pagar	-	3.732.485	-	3.716.808
Provisión por acuerdo de desvinculación	274.511.204	122.004.979	305.012.448	122.004.979
Diversos	-	17.010.126	-	25.219.073
	<u>278.675.353</u>	<u>412.848.898</u>	<u>311.463.414</u>	<u>265.021.560</u>

3.j) Cuentas por pagar:

	31-03-2024	31-12-2023
	Corriente	No Corriente
Partes relacionadas (Nota 5)	1.002.817	261.252.577
Proveedores comunes	876.325.154	1.185.879.154
Facturas a recibir	376.121.370	514.745.334
Servidumbres a pagar	3.247.266	6.929.471
Honorarios directores y síndicos a pagar	9.191.240	13.935.932
Diversos	6.669.294	9.915.657
	<u>1.272.557.141</u>	<u>1.992.658.125</u>

3.k) Ingresos, costo de ventas, gastos y resultados financieros:**Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023****Ingresos ordinarios:**

	Período de tres meses finalizado el	
	2024	2023
Ventas de petróleo – Mercado externo	1.597.323.510	1.245.896.906
Ventas de gas natural	730.039.309	812.000.215
Ventas de propano y butano	46.235.503	47.060.183
Servicios prestados ⁽¹⁾	580.540.606	629.377.647
Retenciones a las exportaciones	(69.560.258)	(82.233.034)
	<u>2.884.578.670</u>	<u>2.652.101.917</u>

⁽¹⁾ Corresponde principalmente a servicios prestados a UTs en las cuales la Sociedad es Operador. Ver adicionalmente Nota 5.

Costo de ventas:

	Período de tres meses finalizado	
	2024	2023
Existencia al inicio del ejercicio	530.259.245	694.785.363
Costos de producción	2.115.394.103	2.620.939.332
Existencia al final del período ⁽¹⁾	(123.544.179)	(654.771.672)
Costo de ventas	<u>2.522.109.169</u>	<u>2.660.953.023</u>

(1) No incluyen materiales y repuestos.

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

Costos de producción y Gastos:

	31-03-2024				Total 31-03-2024	Total 31-03-2023
	Costos de producción	Gastos de comercialización	Gastos de administración	Gastos de exploración		
Honorarios y retribuciones por servicios	41.813.402	10.675.536	215.897.313	-	268.386.251	309.135.341
Sueldos y cargas sociales	827.416.154	-	-	-	827.416.154	893.508.023
Otros gastos de personal	12.042.939	-	-	-	12.042.939	18.675.124
Depreciación de propiedad, planta y equipo	952.181.196	-	2.856.559	-	955.037.755	895.573.415
Amortización de intangibles	-	-	1.296.192	-	1.296.192	-
Transportes y fletes	35.732.768	157.160.902	-	-	192.893.670	421.984.968
Alquileres varios y expensas	10.132.101	-	37.752.606	-	47.884.707	27.683.283
Gastos de oficina	80.494	-	44.958.100	-	45.038.594	40.116.333
Gastos de viajes	707.177	-	25.668	-	732.845	1.962.672
Regalías, servidumbres y cánones	156.559.887	-	-	-	156.559.887	310.732.524
Gastos de mantenimiento y remediación	32.336.081	-	-	-	32.336.081	107.999.312
Almacenaje y tratamiento de hidrocarburos	18.890.947	123.754.297	-	-	142.645.244	33.049.727
Gastos de automotores	6.764.666	-	-	-	6.764.666	4.602.738
Gastos de energía y combustibles	13.973.765	-	-	-	13.973.765	15.975.284
Impuestos, tasas y contribuciones	4.959.652	100.818.981	70.198.609	-	175.977.242	270.686.891
Seguros	1.802.874	-	-	-	1.802.874	6.455.270
Gastos y comisiones bancarias	-	-	21.839.880	-	21.839.880	36.321.561
Total 31-03-2024	2.115.394.103	392.409.716	394.824.927	-	2.902.628.746	
Total 31-03-2023	2.620.939.332	387.372.342	385.564.993	585.799		3.394.462.466

Otros (egresos) ingresos, netos:

	31-03-2024	31-03-2023
Resultado por venta propiedad, planta y equipo	-	203.894.305
Gratificaciones por desvinculaciones de personal	(16.688.171)	-
Indemnizaciones al personal	(130.618)	(8.051.797)
Juicios	-	(360.668)
Diversos	2.631.709	(1.482.009)
	(14.187.080)	193.999.831

Resultados financieros, netos:

Los intereses, diferencias de cambio y otros resultados financieros se reexpresaron desde el mes de devengamiento aplicando el procedimiento de ajuste descriptivos en la nota 2.a), y bajo la denominación de Resultado por la posición monetaria netase expone el efecto neto de la inflación sobre los activos y pasivos monetarios.

	Período de tres meses finalizado el 31-Mar	
	2024	2023
Ingresos financieros:		
Intereses	31.447.713	204.076.014
	31.447.713	204.076.014
Costos financieros:		
Intereses	(630.787.983)	(704.053.265)
Actualización obligación para abandono de pozos y otros	(17.610.723)	(23.486.783)
Intereses de pasivos por arrendamiento	(5.768.726)	(7.446.023)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

Diferencias de cambio	(868.738.086)	(3.063.338.739)
	(1.522.905.518)	(3.798.324.810)
Resultado por la posición monetaria neta	7.564.620.992	3.677.402.065
Resultados financieros, netos	6.073.163.187	83.153.269

4. INVERSIONES EN UNIONES TRANSITORIAS

Participación en Uniones Transitorias ("UTs")

La Sociedad participa en UTs que le otorgan un porcentaje contractualmente establecido sobre los derechos de los activos y sobre las obligaciones que emergen del contrato, y han sido consolidados línea por línea, en función de su participación sobre los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados con cada contrato. Para la determinación de la participación en dichas UTs se han utilizado los últimos estados financieros disponibles al cierre de cada período o ejercicio, considerando los hechos y las operaciones significativas subsecuentes y/o información de gestión disponible. En la Nota 1 se incluye un detalle de las UTs en las que participa la Sociedad, indicando asimismo la naturaleza de la operación.

Las UTs de exploración y explotación en los que participa la Sociedad asignan la producción de hidrocarburos a los socios en función de los porcentajes de participación contractualmente establecidos en los mismos, por lo que la comercialización de dichos hidrocarburos es realizada directamente por los socios registrando los mismos los efectos económicos respectivos, excepto por determinadas ventas de gas natural y propano que son comercializados directamente por la UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura. Sin embargo, a partir del mes de mayo de 2022, Roch comenzó a comercializar la totalidad de sus asignaciones de producción de petróleo y, a partir del mes de julio de 2022, comenzó a comercializar la totalidad de sus asignaciones de producción de gas correspondientes a la UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura.

Los activos y pasivos al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023 y las principales magnitudes de resultados por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 de las UTs en las que participa la Sociedad se detallan a continuación:

	31-03-2024	31-12-2023
Activo no corriente	8.987.897.847	9.797.305.310
Activo corriente	907.057.333	901.264.607
Total del activo	<u>9.894.955.180</u>	<u>10.698.569.917</u>
Pasivo no corriente	1.105.417.621	1.556.685.657
Pasivo corriente	1.045.083.809	1.359.147.256
Total del pasivo	<u>2.150.501.430</u>	<u>2.915.832.913</u>

	31-03-2024	31-12-2023
Ingresos ordinarios	55.408.660	60.883.809
Costos de venta y producción asignada	(1.778.239.601)	(1.973.687.266)
Gastos de comercialización	(343.421.855)	(409.542.636)
Gastos de administración	(96.921.985)	(106.163.528)
Gastos de exploración	-	(585.800)
RECPAM y otros resultados financieros y por tenencia, netos	407.973.359	(1.122.432.331)
Otros egresos, netos	(1.121.337)	(2.194.908)
	<u>(1.756.322.759)</u>	<u>(3.553.722.660)</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

5. SALDOS Y OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Sociedad realiza operaciones y transacciones con partes relacionadas dentro de las condiciones generales de mercado, las cuales forman parte de la operación habitual en cuanto a su objeto y condiciones.

La información detallada en los cuadros siguientes muestra los saldos con las UTs al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, así como las operaciones con las mismas por los períodos de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023.

	31-03-2024			31-12-2023		
	Otros créditos	Cuentas por pagar	Préstamos	Otros créditos	Cuentas por pagar	Préstamos
Operaciones conjuntas:						
UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura	15.653.592	2.817	-	18.151.594	261.252.577	-
Accionistas	12.549.960	1.000.000	1.168.035.520	-	-	1.643.738.423
	<u>28.203.552</u>	<u>1.002.817</u>	<u>1.168.035.520</u>	<u>18.151.594</u>	<u>261.252.577</u>	<u>1.643.738.423</u>

Las principales operaciones efectuadas con partes relacionadas en los períodos de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023 se detallan a continuación:

	Período de tres meses finalizado el 31-Mar	
	2024	2023
Servicios administrativos -financieros:		
UT Río Cullen – Las Violetas – La Angostura	392.450.826	458.863.323
	<u>392.450.826</u>	<u>458.863.323</u>

A continuación, se detallan las compensaciones correspondientes al personal clave de la Administración, el cual comprende a los miembros del Directorio que cumplen funciones ejecutivas durante los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023:

	Período de tres meses finalizado el 31-Mar	
	2024	2023
Compensaciones al personal clave	136.845.156	148.436.486

6. IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El cálculo del cargo devengado contablemente por el impuesto a las ganancias para los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023 es el siguiente:

	Período de tres meses finalizado el 31-Mar	
	2024	2023
Impuesto a las ganancias corriente	(2.631.475.958)	(383.032.949)
Impuesto diferido	(176.007.195)	(338.212.551)
	<u>(2.807.483.153)</u>	<u>(721.245.500)</u>

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

La conciliación entre el cargo a resultados por impuesto a las ganancias correspondiente a los períodos finalizados el 31 de marzo de 2024 y 2023, y el que resultaría de aplicar la tasa impositiva vigente sobre el resultado antes de impuesto a las ganancias que surge de los estados de resultados de cada período, es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>
Ganancia (Pérdida) (neta antes del impuesto a las ganancias)	5.634.210.965	505.221.140
Tasa impositiva vigente	35%	35%
Tasa impositiva vigente aplicada al resultado neta antes del impuesto a las ganancias	(1.971.973.838)	(176.827.397)
Ajuste de inflación y diferencias permanentes	(835.509.315)	(544.418.103)
Cargo a resultados por impuesto a las ganancias	(2.807.483.153)	(721.245.500)

Asimismo, la composición del impuesto diferido al 31 de marzo de 2024 y 2023 es la siguiente:

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-12-2023</u>
<u>Activos impositivos diferidos</u>		
Provisiones y otros pasivos no deducibles	386.896.168	544.839.980
Provisiones y otros	39.542.235	37.053.939
Pasivos por arrendamientos	117.033.829	171.952.729
Remuneraciones y cargas sociales	81.856.048	82.793.257
Quebrantos impositivos	331.904.682	4.469.261.518
Total activo impositivo diferido	<u>957.232.962</u>	<u>5.305.901.423</u>
<u>Pasivos impositivos diferidos</u>		
Propiedad, planta y equipo	(2.770.254.040)	(3.464.547.792)
Activos intangibles	(266.833.554)	(261.790.562)
Otros activos y créditos	(1.559.866.549)	(2.223.116.223)
Bienes de cambio	(37.473.393)	(128.893.094)
Ajuste por inflación impositivo	(28.405.045)	(125.670.218)
Total pasivo impositivo diferido	<u>(4.662.832.581)</u>	<u>(6.204.017.889)</u>
Total pasivo por impuesto diferido, neto	<u>(3.705.599.619)</u>	<u>(898.116.466)</u>

Al 31 de marzo de 2024, la Sociedad mantiene un activo diferido por los quebrantos impositivos acumulados de 331.904.682, que podrá aplicarse para compensar utilidades impositivas futuras de la siguiente manera:

<u>Año hasta el que se puede utilizar</u>	<u>Quebrantos</u>	<u>Activos diferidos</u>
2025	250.023.231	87.508.131
2027	334.380.274	117.033.096
2028	363.895.585 ⁽¹⁾	127.363.455 ⁽¹⁾

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

7. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO FINANCIERO – INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 Administración del riesgo financiero:

Las actividades de la Sociedad la exponen a una variedad de riesgos financieros: riesgos de mercado (incluyendo el riesgo de tipo de cambio, el riesgo de tasa de interés y el riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La administración y políticas de gestión de riesgo aplicadas por la Sociedad se describen en la Nota 10 de los estados financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023.

Asimismo, la Sociedad ha evaluado su exposición a los riesgos mencionados:

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado al cual la Sociedad se encuentra expuesto consiste en la posibilidad de que la valuación de los activos o pasivos financieros como así también ciertos flujos de fondos esperados podrían verse negativamente afectados ante cambios en las tasas de interés, en los tipos de cambio o en otras variables de precios.

La Sociedad ha efectuado un análisis de sensibilidad a posibles cambios en las tasas de interés y los tipos de cambio, no viéndose significativamente afectado por ello.

Por otro lado, la Sociedad está expuesta a otros riesgos de precio porque las operaciones que realiza están afectadas por numerosos factores que se encuentran fuera del control de la misma, incluyendo variaciones en los precios de mercado de los hidrocarburos, regulaciones del gobierno referidas a precios, impuestos y otros gravámenes, regalías y otros factores. En este sentido, la Dirección de la Sociedad considera que los precios de mercado deben ser evaluados en el largo plazo.

Complementar con las consideraciones mencionadas en la Nota 10 a los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2023.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la posibilidad de que exista un descalce entre las necesidades de fondos (por gastos operativos y financieros, inversiones, vencimientos de deudas y dividendos) y las fuentes de financiamiento de los mismos (ingresos netos, desinversiones y compromisos de financiación por entidades financieras).

Producto de todas las dificultades financieras y operativas, principalmente (i) la abrupta caída de la demanda y del precio del petróleo crudo en el mercado internacional y (ii) las dificultades operativas derivadas de la imposibilidad de evacuar su producción por vía marítima o mediante transporte terrestre según lo comentado previamente, con fecha 4 de noviembre de 2020, el Directorio de la Sociedad decidió que se presente a ROCH S.A. en concurso preventivo en los términos y con los alcances previstos en la Ley de Concursos y Quiebras Ley No. 24.522 y modificatorias.

Con fecha 14 de julio de 2022 se ha homologado el acuerdo preventivo concursal, estableciéndose nuevos plazos de pago de la deuda financiera de la Sociedad (ver adicionalmente Nota 8.b de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022).

Asimismo, al 31 de marzo de 2024, la Sociedad presenta un capital de trabajo negativo expuesto en estos estados financieros condensados intermedios de 14.415.624.568, generado principalmente por 11.123.911.764 correspondiente a Obligaciones Negociables y otros préstamos.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la posibilidad de que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales, originando con ello pérdidas para la Sociedad. Ver las consideraciones mencionadas en la Nota 10 de los estados financieros finalizados el 31 de diciembre de 2023.

7.2 Instrumentos financieros

Categorías de los instrumentos financieros y estimaciones de valor razonable

En el cuadro a continuación se detallan las categorías de los instrumentos financieros de la Sociedad clasificados de acuerdo con la NIIF 9:

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

	31-03-2024	31-12-2023
Activos financieros		
A Costo amortizado		
Efectivo y equivalentes de efectivo ⁽¹⁾	212.684.086	53.399.710
Otros créditos y anticipos ⁽¹⁾	494.879.524	532.810.441
Créditos por ventas ⁽¹⁾	1.010.030.776	1.147.495.685
A valor razonable con cambios en los resultados		
Efectivo y equivalentes de efectivo ⁽²⁾	63.634.483	80.471.141
Pasivos financieros		
A Costo amortizado		
Cuentas por pagar ⁽¹⁾	1.272.557.141	1.992.658.125
Préstamos ⁽³⁾	19.051.055.426	26.507.390.095

(1) El valor razonable no difiere significativamente de su valor contable.

(2) Comprende inversiones en fondos comunes de inversión con cotización. El valor razonable ha sido determinado sobre la base de los precios cotizados sin ajustar en los mercados donde se negocian estos instrumentos financieros (Nivel 1). Los resultados por estos instrumentos se exponen en la línea "Resultados financieros, netos" del Estado de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales.

(3) Ver adicionalmente el valor razonable de activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable.

Valor razonable de activos y pasivos financieros que no se miden a valor razonable (pero se requieren revelaciones de valor razonable)

Excepto por lo detallado en la siguiente tabla, la Dirección de la Sociedad considera que el valor nominal de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproxima a sus valores razonables.

	31-03-2024		31-12-2023		Jerarquía de valor razonable ⁽¹⁾
	Valor registrado	Valor razonable	Valor registrado	Valor razonable	
Pasivos financieros					
Mantenidos a costo amortizado	19.051.055.426	17.967.220.952	26.507.390.095	25.676.535.655	
Préstamos					Nivel 3

(1) El valor razonable de pasivos financieros incluidos en la categoría anterior de Nivel 3 se ha determinado de acuerdo con modelos de fijación de precios generalmente aceptados basados en un análisis de flujo de efectivo descontado, siendo los datos más significativos la tasa de descuento que refleja el riesgo de crédito de contrapartes y precios derivados de precios de mercado cotizados en los mercados donde estos instrumentos financieros se negocian.

La Dirección de la Sociedad considera que el valor nominal de los activos financieros y el resto de los pasivos financieros reconocidos en los estados financieros se aproxima a sus valores razonables. No se han producido transferencias entre las diferentes jerarquías utilizadas para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros de la sociedad.

8. GUARDA DE DOCUMENTACIÓN DE RESPALDO DE OPERACIONES CONTABLES Y DE GESTIÓN

Con motivo de la Resolución General N° 629 de la CNV, informamos que la documentación respaldatoria de las operaciones de la Sociedad que no se encuentra en la sede social, se encuentra en AGA Soluciones de Archivos S.A., con domicilio en Av. 12 de octubre 3954, Quilmes Oeste, Provincia de Buenos Aires.

9. HECHOS POSTERIORES Y APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS

Con fecha 18 de abril de 2024 la Sociedad realizó una nueva convocatoria a Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas para el día 21 de mayo de 2024 a fin de considerar los puntos del orden día oportunamente aprobados por acta de reunión de Directorio de fecha 11 de marzo de 2024, así como también la adopción de ciertas medidas tendientes a revertir el patrimonio neto negativo de la sociedad.

El día 23 de abril de 2024 la Sociedad ha anunciado una solicitud de consentimiento dirigida a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase I, a los tenedores de la Obligación Negociable privada y a los acreedores bajo los

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

acuerdos con los bancos que fueron conformados en el marco del proceso concursal de la Sociedad: i) Banco de la Ciudad de Buenos Aires; (ii) Banco Provincia de Tierra del Fuego; y (iii) Banco BMA S.A.U (anteriormente denominado Banco Itau Argentina S.A), para:

- (1) diferir el pago de (a) el 100% de los intereses compensatorios capitalizados correspondientes a los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento el 27 de septiembre de 2023 y el 27 de diciembre de 2023 (los “Montos Capitalizados en 2023”); y (b) las cuotas de capital correspondientes al 27 de marzo de 2024, 27 de junio de 2024, 27 de septiembre de 2024, 27 de diciembre de 2024, 27 de marzo de 2025, 27 de junio de 2025 y 27 de septiembre de 2025 (las “Cuotas de Capital a Diferirse”); a efectos de que los Montos Capitalizados en 2023 y las Cuotas de Capital a Diferirse se paguen a prorrata en las fechas de pago correspondientes al 27 de diciembre de 2025, 27 de marzo de 2026, 27 de junio de 2026, 27 de septiembre de 2026, 27 de diciembre de 2026, 27 de marzo de 2027, 27 de junio de 2027 y 27 de septiembre de 2027;
- (2) capitalizar, a su respectivo vencimiento, (a) el 100% de los intereses compensatorios devengados sobre los Montos Capitalizados en 2023 por el período de devengamiento de intereses con vencimiento el 27 de enero de 2024; (b) el 100% de los intereses moratorios derivados del pago parcial de la cuota de capital vencida el 27 de junio de 2023, devengados entre el 27 de junio de 2023 (inclusive) y el 20 de julio de 2023 (exclusive); y (c) el 50% de los intereses compensatorios que se devenguen por los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento al 27 de marzo de 2024 y 27 de junio de 2024 ((a), (b) y (c) en conjunto, los “Montos Capitalizados en 2024 ”); a efectos de que dichos Montos Capitalizados en 2024 se paguen a prorrata en las fechas de pago que operarán el 27 de diciembre de 2025, 27 de marzo de 2026, 27 de junio de 2026, 27 de septiembre de 2026, 27 de diciembre de 2026, 27 de marzo de 2027, 27 de junio de 2027 y 27 de septiembre de 2027;
- (3) diferir el pago del 50% restante de los intereses compensatorios devengados por el período de devengamiento de intereses con vencimiento al 27 de marzo de 2024, a efectos de que dichos intereses se paguen a los siete (7) días hábiles de cumplidas las Condiciones para el Consentimiento;
- (4) pagar a los siete (7) días hábiles de cumplidas las Condiciones para el Consentimiento los intereses moratorios derivados del 50% de la cuota de intereses vencidos el 27 de marzo de 2024 que se devenguen entre el 27 de marzo de 2024 (inclusive) y la fecha de entrada en vigencia de las propuestas (exclusive).

Con fecha 30 de abril de 2024 el Directorio de la Sociedad solicitó considerar el consentimiento de todos los acreedores financieros de la Sociedad en relación con ciertas modificaciones a sus respectivos acuerdos. Entre ellos se encuentra Banco BMA S.A.U. con quien la Sociedad celebró un acuerdo que difiere en ciertos términos con los términos y condiciones de las restantes deudas financieras de la Sociedad ya que el acuerdo con Banco BMA se encuentra denominado y es pagadero en pesos y el capital adeudado devenga intereses a una tasa variable. Debido a estas características, el acuerdo con Banco BMA actualmente devenga una tasa más alta que las restantes deudas financiera de la Sociedad, lo cual resulta gravoso para la Sociedad. En consecuencia, y debido a la delicada situación que atraviesa actualmente la Sociedad y las negociaciones mantenidas con el Banco, el Directorio de la Sociedad informa que resulta necesario modificar la propuesta al Banco. En virtud de ello, se propone al Banco:

- (1) pagar en las fechas de pago del 27 de junio de 2024, 27 de septiembre de 2024, 27 de diciembre de 2024, 27 de marzo de 2025, 27 de junio de 2025, 27 de septiembre de 2025 y 27 de diciembre de 2025 (las “Fechas de Pago de Intereses a Diferirse”), respectivamente, el 10% de los intereses compensatorios del acuerdo con Banco BMA que se devenguen por los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento en cada una de las Fechas de Pago de Intereses a Diferirse, cuyo monto en cada Fecha de Pago de Intereses a Diferirse no podrá ser inferior al equivalente de U\$S15.000 (el “Monto Mínimo de Pago”), calculado al tipo de cambio MEP del día hábil anterior a cada Fecha de Pago de Intereses a Diferirse. El 90% restante o el remanente luego del pago del Monto Mínimo de Pago de los intereses compensatorios del Acuerdo con Banco BMA que se devenguen por los períodos de devengamiento de intereses con vencimiento en cada una de las Fechas de Pago de Intereses a Diferirse se capitalizará a su respectivo vencimiento (los “Montos a Capitalizarse 2024”), a efectos de que dichos Montos a Capitalizarse 2024 más los intereses compensatorios que se devenguen respecto de los Montos a Capitalizarse 2024 se paguen a prorrata en las fechas de pago que operarán el 27 de marzo de 2026, 27 de junio de 2026, 27 de septiembre de 2026, 27 de diciembre de 2026, 27 de marzo de 2027, 27 de junio de 2027 y 27 de septiembre de 2027. “Tipo de Cambio MEP” significa el tipo de cambio aplicable entre Pesos y Dólares Estadounidenses que surja, de forma implícita, en la fecha de cálculo en cuestión, de la comparación de (a) el precio al momento de efectuar la transacción, del Título de Referencia a ser liquidado en Pesos, en Bolsas y Mercados Argentinos S.A. (“BYMA”), y (b) el precio al momento de

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

efectuar la transacción del mismo Título de Referencia a ser liquidado en Dólares Estadounidenses en BYMA. Por su parte, "Título de Referencia" significa el título público global emitido por la República Argentina, con liquidación en Pesos y Dólares Estadounidenses operado en T+2, y que cuente con el mayor volumen de operaciones en BYMA en el segmento Prioridad Precio-Tiempo (PPT) en el momento en que se realice la transacción en cuestión;

(2) diferir el pago del 10% de los intereses compensatorios del Acuerdo con Banco BMA devengados y adeudados por el período de devengamiento de intereses con vencimiento al 27 de marzo de 2024, cuyo monto no podrá ser inferior al Monto Mínimo de Pago calculado al Tipo de Cambio MEP del Día Hábil anterior a la fecha de pago, a efectos que dichos intereses compensatorios se paguen a los siete (7) Días Hábiles de la entrada en vigencia de las propuestas descriptas en el presente punto del Orden del Día. El 90% restante o el remanente luego del pago del Monto Mínimo de Pago de los intereses compensatorios del Acuerdo con Banco BMA devengados y adeudados por el período de devengamiento de intereses con vencimiento al 27 de marzo de 2024 se capitalizará a su respectivo vencimiento (los "Montos Capitalizados a Marzo 2024"), a efectos de que dichos Montos Capitalizados a Marzo 2024 más los intereses compensatorios que se devenguen respecto de dichos Montos Capitalizados a Marzo 2024 se paguen a prorrata en las fechas de pago que operarán el 27 de marzo de 2026, 27 de junio de 2026, 27 de septiembre de 2026, 27 de diciembre de 2026, 27 de marzo de 2027, 27 de junio de 2027 y 27 de septiembre de 2027;

(3) pagar a los siete (7) Días Hábiles de la entrada en vigencia de las propuestas descriptas en el presente punto del Orden del Día los intereses moratorios derivados del 10% o el Monto Mínimo de Pago de la cuota de intereses del Acuerdo con Banco BMA vencida el 27 de marzo de 2024 que se devenguen entre el 27 de marzo de 2024 (inclusive) y la fecha de entrada en vigencia de las propuestas descriptas en el presente punto del Orden del Día (exclusive); y

(4) dispensar el pago del 100% de los intereses moratorios derivados del 100% de la cuota de capital e intereses de los Acuerdos con los Bancos vencida el 27 de enero de 2024 y del 100% de la cuota de capital y el 90% o el remanente luego del pago del Monto Mínimo de Pago de la cuota de intereses del Acuerdo con Banco BMA vencida el 27 de marzo de 2024, que se devenguen entre el 27 de enero de 2024 (inclusive) y la fecha de entrada en vigencia de las propuestas descriptas (exclusive). Los restantes puntos de la propuesta no se modifican y se mantienen en los mismos términos descriptos en la Reunión de Directorio.

La solicitud de consentimiento a los tenedores de las obligaciones negociables clase I vencía el día 06 de mayo de 2024, en dicha fecha la Sociedad fue informada por Caja de Valores S.A. que Tenedores que representan US\$ 12.535.502 del capital total en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 1 han otorgado válidamente su Consentimiento para la adopción de las Propuestas, lo que representa el 75,81% del capital total en circulación de las Obligaciones Negociables Clase 1, habiéndose obtenido las mayorías necesarias para aprobar las Propuestas de conformidad con lo previsto en los Suplementos, quedando pendiente aún otras Condiciones para el Consentimiento, a partir de lo cual el Consentimiento será efectivo y se habrá perfeccionado.

Los hechos posteriores han sido evaluados hasta el 10 de mayo de 2024, fecha de emisión de los presentes estados financieros. A dicha fecha no han existido hechos posteriores significativos cuyo efecto sobre la situación patrimonial y los resultados de las operaciones de la Sociedad al 31 de marzo del 2024 o su exposición en nota a los presentes estados financieros, de corresponder, no hubieren sido considerados en los mismos según las NIIF.

Los presentes estados financieros fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad y autorizados para ser emitidos con fecha 10 de mayo de 2024.

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2024
COMPARATIVO CON EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2023
ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA EXTRANJERA**

Rubro	Clase y monto de la moneda extranjera				Cambio vigente	Valor en pesos al 31-03-2024
	31-12-2023		31-03-2024			
Activo no corriente						
Créditos por ventas	U\$\$	217.727	U\$\$	217.727	855,00 (1)	186.156.944
Otros créditos y anticipos	U\$\$	46.451	U\$\$	46.451	855,00 (1)	39.715.605
Total del activo no corriente						<u>225.872.549</u>
Activo corriente						
Créditos por ventas	U\$\$	690.045	U\$\$	922.728	855,00 (1)	788.932.440
Otros créditos y anticipos	U\$\$	5.240.511	U\$\$	5.643.996	855,00 (1)	4.825.616.580
Efectivo y equivalentes de efectivo	U\$\$	4.912	U\$\$	4.269	855,00 (1)	3.649.995
Total del activo corriente						<u>5.618.199.015</u>
Total del activo						<u>5.844.071.564</u>
Pasivo no corriente						
Provisiones	U\$\$	1.269.948	U\$\$	1.288.366	858,00 (2)	1.105.417.621
Préstamos	U\$\$	14.048.722	U\$\$	-	858,00 (2)	-
Pasivo por arrendamientos	U\$\$	262.317	U\$\$	251.241	858,00 (2)	215.564.968
Total del pasivo no corriente						<u>1.320.982.589</u>
Pasivo corriente						
Provisiones	U\$\$	1.824	U\$\$	1.824	858,00 (2)	1.565.218
Préstamos	U\$\$	6.635.616	U\$\$	21.012.381	858,00 (2)	18.028.622.898
Cuentas por pagar	U\$\$	983.258	U\$\$	979.438	858,00 (2)	840.357.804
Pasivos por arrendamientos	U\$\$	138.482	U\$\$	138.482	858,00 (2)	118.817.402
Total del pasivo corriente						<u>18.989.363.322</u>
Total del pasivo						<u>20.310.345.911</u>

(1) Tipo de cambio comprador del Banco de la Nación Argentina al 31 de marzo de 2024.

(2) Tipo de cambio vendedor del Banco de la Nación Argentina al 31 de marzo de 2024.

U\$\$ – dólar estadounidense

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFirmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3FERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH S.A.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2024
APERTURA POR VENCIMIENTO DE CRÉDITOS Y PASIVOS

(expresado en pesos – Notas 2.a y 2.b)

	Créditos⁽²⁾	Préstamos⁽⁴⁾	Otros pasivos⁽¹⁾⁽²⁾
Sin plazo	4.571.453.097	2.124.645.179	1.105.417.628 ⁽³⁾
Con plazo			
Vencido:			
Hasta tres meses	331.499.272	1.880.603.120	337.801.650
De tres a seis meses	32.036.423	-	61.352.882
De seis a nueve meses	12.680.860	-	43.345.921
De nueve a doce meses	36.180	-	93.925.232
A más de un año	208.235.844	-	81.274.963
A vencer:			
Hasta tres meses	1.133.897.574	1.046.764.402	1.213.038.764
De tres a seis meses	68.101.733	1.076.834.047	70.107.045
De seis a nueve meses	67.223.359	1.076.834.047	70.107.045
De nueve a doce meses	56.780.299	11.845.374.631	30.501.245
A más de un año	-	-	4.199.839.939
Total con plazo	1.910.491.544	16.926.410.247	6.201.294.686
Total	6.481.944.641	19.051.055.426	7.306.712.314

(1) Incluye el pasivo total, excluido préstamos.

(2) No devengan interés.

(3) Corresponde a provisiones por abandono de pozos y remediaciones ambientales clasificadas como no corrientes.

(4) Incluye U\$S 21.012.381 que devengan interés a una tasa fija del 6,50% nominal anual, \$ 1.022.432.493 que devengan interés al 12% más una tasa variable BCcLi (BADLAR corregida ajustada por rendimiento de LELIQ por efectivo mínimo).

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 - mayo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3Héctor Horacio Raffo
Por Comisión FiscalizadoraFERNANDO G. DEL POZO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

ROCH SOCIEDAD ANONIMA

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024 Y COMPARATIVOS

RATIFICACION DE FIRMAS LITOGRAFIADAS

Por la presente ratificamos las firmas que obran litografiadas en las hojas que anteceden desde la página N° 1 hasta la N° 26.

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

Héctor Horacio Raffo
Por Comisión Fiscalizadora

Fernando G. Del Pozo
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Ing. Ricardo O. Chacra
Presidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERIODOS INTERMEDIOS

A los Señores Accionistas de

ROCH S.A.

Domicilio Legal: Av. Eduardo Madero 1020 Piso 21°

CUIT: 30-63837562-8

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Identificación de los estados contables intermedios objeto de la revisión

En nuestro carácter de miembros de la Comisión Fiscalizadora de ROCH S.A. y a los efectos de dar cumplimiento a lo dispuesto por el artículo 294 de la Ley General de Sociedades y en las normas de la Comisión Nacional de Valores, hemos procedido a la revisión del estado de situación financiera intermedio condensado al 31 de marzo de 2024, los estados intermedios condensados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizado en dicha fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa incluidas en las notas 1 a 9 y los anexos I a II.

Los saldos y otra información correspondiente al ejercicio 2023, son parte integrante de los estados financieros mencionados precedentemente y por lo tanto deberán ser considerados en relación con esos estados financieros.

Responsabilidad del Directorio y la Gerencia de la Sociedad en relación con los estados financieros

El Directorio de la Sociedad es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros intermedios adjuntos según las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 “Información Financiera Intermedia”, adoptada por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas como norma contable profesional e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores a su normativa, tal como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

El Directorio y la Gerencia son responsables, además, del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de información financiera de períodos intermedios libre de distorsiones significativas, ya sea debido a errores o a irregularidades.

Responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora

Nuestro examen fue realizado de acuerdo con las normas de sindicatura vigentes, establecidas en la segunda parte de la Resolución Técnica N° 55 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas, que modificó la Resolución Técnica N° 15 “Normas sobre la Actuación del Contador Público como Síndico Societario” y fue aprobada por el Consejo Profesional de Ciencias Económicas de la Ciudad de Buenos Aires por Resolución C.D. N° 96/2022. Dichas normas requieren que el examen de los estados contables trimestrales se efectúe de acuerdo con las normas aplicables a encargos de revisión de estados contables de períodos intermedios, e incluya la verificación de la congruencia de los documentos examinados con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas, y la adecuación de dichas decisiones a la ley y a los estatutos, en lo relativo a sus aspectos formales y documentales.

Para realizar nuestra tarea profesional, hemos efectuado un control del trabajo efectuado por los auditores externos, Deloitte & Co. SA, quienes emitieron su informe de revisión el 10 de mayo de 2024 de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Revisión (NIER) 2410, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB).

Nuestra tarea incluyó la revisión de la planificación del trabajo, la naturaleza, alcance y oportunidad de los procedimientos aplicados, y los resultados de la revisión efectuada por dichos profesionales.

Una revisión de los estados contables de períodos intermedios consiste en realizar indagaciones, principalmente a las personas responsables de los temas financieros y contables, y aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no permite obtener seguridad que tomamos conocimiento de todos los temas significativos que podrían identificarse en una auditoría.

Dado que no es responsabilidad de la Comisión Fiscalizadora efectuar un control de gestión, el examen no se extendió a los criterios y decisiones empresarias de las diversas áreas de la entidad, cuestiones que son de responsabilidad exclusiva del Directorio y la Gerencia.

Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, con el alcance que expresamos en el párrafo anterior, estamos en condiciones de manifestar que no se nos han presentado circunstancias que nos hicieran pensar que los estados financieros condensados intermedios adjuntos de Roch S.A. correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 no están presentados en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34 “Información Financiera Intermedia”.

La información financiera intermedia condensada no incluye toda la información que requieren las NIIF para la presentación de estados financieros completos, por corresponder a la modalidad de estados financieros condensados prevista en la NIC 34. Por lo tanto, los estados financieros intermedios condensados deben ser leídos conjuntamente con los estados financieros de la Sociedad correspondientes al ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023, los que han sido preparados de acuerdo con las NIIF.

Párrafo adicional aclaratorio

La Nota 2.c. a los estados financieros intermedios condensados, bajo el título “Continuidad como empresa en funcionamiento” refiere a la explicación detallada en la Nota 7 en la sección denominada “Riesgo de Liquidez”, que señala que la Sociedad expone al cierre de este período un capital de trabajo negativo por la suma de \$ 14.415.624.568 originado según lo explicado en la Nota 14.a) de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

La situación financiera expuesta representa una incertidumbre material respecto del supuesto de empresa en funcionamiento y los administradores informan seguir trabajando en diversas medidas, principalmente la capitalización de la Sociedad y la adecuación de sus planes de negocio a los flujos de fondos netos disponibles.

En tal sentido, la Sociedad en fecha 23 de abril de 2024 ha anunciado una solicitud de consentimiento dirigida a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase I, a los tenedores de la Obligación Negociable Privada garantizada y a los acreedores bajo los acuerdos con las entidades financieras conformados en el marco del proceso concursal de la Sociedad, para diferir el pago de dichos compromisos (ver al respecto nota 9 de hechos posteriores).

El análisis de las medidas de gestión informadas por el Directorio y las proyecciones que llevan al órgano de administración de la sociedad a concluir que resulta apropiado aplicar los criterios de valuación y exposición para el supuesto de empresa en funcionamiento, de acuerdo con la NIC 1, son

estimaciones sobre hechos futuros de responsabilidad exclusiva de la Dirección y ajenos a la competencia de esta Comisión Fiscalizadora.

Sobre el cumplimiento de disposiciones vigentes.

Los estados financieros condensados intermedios adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores.

Los estados financieros condensados adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances. El resumen del contenido de los discos ópticos está transcrito en el libro Inventarios y Balances hasta las operaciones del mes de noviembre de 2023

Manifestamos que durante el período hemos realizado, en cuanto correspondían, todas las tareas previstas por el artículo 294 de la Ley 19.550, incluyendo la asistencia a reuniones de Directorio y asambleas.

Asimismo dejamos constancia que autorizamos expresamente al Dr. Héctor Horacio Raffo a firmar individualmente en nombre de la Comisión Fiscalizadora, toda la documentación mencionada en el primer párrafo y las reproducciones del presente informe.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de mayo de 2024.

Comisión Fiscalizadora

INFORME DE REVISIÓN DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES SOBRE ESTADOS FINANCIEROS CONDENSADOS DE PERÍODOS INTERMEDIOS

Señores
Accionistas, Presidente y Directores de
Roch S.A.
CUIT N°: 30-63837562-8
Domicilio legal: Av. Eduardo Madero 1020 - Piso 21°
Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Informe sobre los estados financieros intermedios condensados

1. Identificación de los estados financieros intermedios condensados objeto de la revisión

Hemos revisado los estados financieros intermedios condensados adjuntos de Roch S.A. (la Sociedad), que comprenden el estado intermedio condensado de situación financiera al 31 de marzo de 2024, los estados intermedios condensados de ganancias o pérdidas y otros resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo correspondientes al período de tres meses finalizado en dicha fecha, así como la información explicativa seleccionada incluida en las notas 1 a 9 y los anexos I a II.

2. Responsabilidad del Directorio en relación con los estados financieros intermedios condensados

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 (NIIF) y por lo tanto es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros intermedios condensados adjuntos de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34, "Información financiera intermedia" (NIC 34).

3. Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una conclusión sobre los estados financieros intermedios condensados adjuntos basada en nuestra revisión. Hemos llevado a cabo nuestra revisión de conformidad con la Norma Internacional de Encargos de Revisión (NIER) 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la entidad" emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (IAASB, por su sigla en inglés).

Una revisión de estados financieros intermedios consiste en hacer indagaciones, principalmente ante las personas responsables de los asuntos financieros y contables, así como en aplicar procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión tiene un alcance significativamente menor que el de una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) y, en consecuencia, no nos permite obtener una seguridad de que hayan llegado a nuestro conocimiento todas las cuestiones significativas que pudieran haberse identificado en una auditoría. En consecuencia, no expresamos una opinión de auditoría.

4. Conclusión

Sobre la base de nuestra revisión, nada llamó nuestra atención que nos hiciera pensar que los estados financieros intermedios condensados adjuntos de la Sociedad correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 no están preparados, en todos los aspectos significativos, de acuerdo con la NIC 34.

5. Párrafo de incertidumbre importante relacionada con empresa en funcionamiento

Sin modificar nuestra conclusión, queremos enfatizar la información contenida en la Nota 2.c. a los estados financieros intermedios condensados adjuntos, que indica que “Tal como se explica más detalladamente en la Nota 7, sección” “Riesgo de liquidez” la Sociedad presenta al cierre del período un capital de trabajo negativo que asciende a 14.415.624.568 originado principalmente por lo mencionado en la Nota 14.a) de los estados financieros al 31 de diciembre de 2023.

Este contexto presenta una incertidumbre importante respecto del supuesto de empresa en funcionamiento, El Directorio de la Sociedad examina permanentemente la evolución de las variables económicas que afectan su negocio, para definir su curso de acción e identificar los potenciales impactos sobre su situación patrimonial y financiera de la sociedad, por lo que los estados financieros de la sociedad deben ser leídos teniendo en consideración las circunstancias descritas precedentemente. La Sociedad está trabajando en medidas, entre otras, la potencial capitalización de la Sociedad, la extensión de su principal concesión y/o la adecuación de sus planes de negocio a los flujos de fondos netos disponibles.

La Sociedad en fecha 23 de abril de 2024 ha anunciado una solicitud de consentimiento dirigida a los tenedores de las Obligaciones Negociables Clase I, a los tenedores de la Obligación Negociable Privada garantizada y a los acreedores bajo los acuerdos con las entidades financieras conformados en el marco del proceso concursal de la Sociedad para diferir el pago de dichos compromisos (ver adicionalmente nota 9 de hechos posteriores).“

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

a) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con las normas aplicables de la Ley General de Sociedades N° 19.550 y de la Comisión Nacional de Valores.

b) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos surgen de los registros contables auxiliares de la Sociedad que se encuentran pendientes de transcripción en los libros rubricados.

c) Los estados financieros intermedios condensados adjuntos se encuentran pendientes de transcripción en el libro Inventarios y Balances de la Sociedad. El resumen del contenido de los discos ópticos está transcrito en el libro Inventarios y Balances hasta las operaciones del mes de noviembre de 2023.

d) Como parte de nuestro trabajo, cuyo alcance se describe en la sección 3 de este informe, hemos revisado la Reseña informativa requerida por la Comisión Nacional de Valores, preparada por el Directorio y la Gerencia de la Sociedad, y sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, no tenemos observaciones que formular.

e) Según surge de los registros contables de la Sociedad mencionados en el apartado b) de esta sección, el pasivo devengado al 31 de marzo de 2024 a favor del Sistema Integrado Previsional Argentino en concepto de aportes y contribuciones previsionales ascendía a \$ 26.098.969 de los cuales \$ 21.603.405 no eran exigibles a esa fecha y \$ 4.495.564 formaron parte del pasivo presentado en concurso preventivo de acreedores y actualmente se optó por realizar un plan de pagos.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 10 de mayo de 2024

DELOITTE & Co. S.A.

Registro de Sociedades Comerciales
CPCECABA – T° 1 - F° 3

FERNANDO G. DEL POZO

Socio

Contador Público (U.B.A.)
CPCECABA - T° 254 - F° 138

Deloitte se refiere a una o más de las firmas miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una compañía privada del Reino Unido limitada por garantía (“DTTL”), su red de firmas miembro, y sus entidades relacionadas. DTTL y cada una de sus firmas miembro son entidades únicas e independientes y legalmente separadas. DTTL (también conocida como “Deloitte Global”) no brinda servicios a los clientes. Una descripción detallada de la estructura legal de DTTL y sus firmas miembros puede verse en el sitio web www.deloitte.com/about.

Deloitte Touche Tohmatsu Limited es una compañía privada limitada por garantía constituida en Inglaterra y Gales bajo el número de compañía 07271800, con domicilio legal en Hill House, 1 Little New Street, London, EC4a, 3TR, United Kingdom