



Naturgy BAN S.A.

Estados Financieros Intermedios Condensados

*Por el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023
presentados en forma comparativa*

Av. Corrientes 800 - Torre Odeón Piso 29

Ciudad Autónoma de Buenos Aires

Argentina

Contenido

Reseña Informativa

Informe de revisión sobre estados financieros de período intermedio condensados

Estado Intermedio Condensado del Resultado Integral

Estado Intermedio Condensado de Situación Financiera

Estado Intermedio Condensado de Cambios en el Patrimonio

Estado Intermedio Condensado de Flujos de Efectivo

Notas a los estados financieros intermedios condensados:

1. Información general
2. Bases de presentación y principales políticas contables
3. Administración de riesgos financieros
4. Activos mantenidos para la venta
5. Otros créditos
6. Existencias
7. Créditos por ventas
8. Efectivo y equivalente de efectivo
9. Resultado por acción
10. Otras deudas
11. Otras deudas fiscales
12. Deudas comerciales
13. Pasivos por arrendamientos
14. Remuneraciones y deudas sociales
15. Deudas bancarias y financieras
16. Ingresos por ventas y servicios
17. Otros ingresos
18. Resultados financieros
19. Impuesto a las ganancias
20. Información por segmentos
21. Saldos y transacciones entre partes relacionadas
22. Información requerida por las Resoluciones Generales N°629/2014 Y N° 813/2019 de la CNV- Guarda de documentación – Nota no cubierta por el informe de revisión sobre estados financieros intermedios condensados
23. Hechos posteriores al cierre del período

Anexos

Informe de la Comisión Fiscalizadora

Naturgy BAN S.A.

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

1 - Bases de presentación

La información contenida en esta Reseña Informativa debe leerse junto con los estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2023 y 2022, de los cuales forma parte. Ambos fueron preparados de acuerdo con los criterios de valuación y exposición que se describen en Nota 2 a los estados financieros y que se encuentran establecidos en la Resolución General ("RG") N°622/13 de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") y en la Resolución N°1.660/2000 del Ente Nacional Regulador del Gas ("ENARGAS") y sus modificaciones posteriores.

2 - Comentarios sobre la actividad de la Sociedad en el período (información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros intermedios condensados)

Consideraciones sobre estacionalidad

Las ventas y los resultados de la Sociedad se ven altamente influenciados por las condiciones climáticas imperantes en Argentina. El clima más frío, en especial durante aquellos períodos prolongados de temperaturas lo suficientemente bajas para requerir el uso de sistemas de calefacción en hogares y otros edificios, produce un incremento de la demanda de gas natural y, en consecuencia, las ventas y resultados de Naturgy BAN S.A. son sensiblemente más altos durante los meses considerados invernales (de mayo a septiembre), en comparación con los restantes meses del año.

Análisis de las operaciones en los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022

La Sociedad obtuvo en el período finalizado al 30 de septiembre de 2023 una ganancia neta de \$6.154 millones, menor a la ganancia obtenida en el mismo período del ejercicio anterior de \$10.064 millones (reexpresada en moneda del mismo poder adquisitivo). Esta variación fue consecuencia, principalmente, por la disminución de la utilidad operativa que alcanzó los \$6.243 millones respecto de la ganancia operativa de \$11.725 millones del mismo período del ejercicio anterior debido a: menores ingresos por ventas por la insuficiencia en los incrementos tarifarios respecto de la inflación a pesar de la aplicación de los ajustes tarifarios transitorios vigentes desde junio 2021, marzo 2022 y abril 2023 (Resoluciones ENARGAS N° 153/2021, ENARGAS N° 64/2022 y ENARGAS N° 191/2023, respectivamente).

Para los nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, el volumen de ventas de gas de la Sociedad alcanzó los 1.555 millones de m³ un 6,5% inferior al mismo período del ejercicio anterior debido a: (i) un menor consumo de los clientes comerciales, dada la situación económica que atraviesa el sector y (ii) un menor consumo de los clientes residenciales debido a las mayores temperaturas en este período en relación al mismo período del ejercicio anterior.

Las ventas de servicios de transporte y/o distribución alcanzaron los 3.631,8 millones de m³, 25% superior al volumen entregado en el mismo período de 2022 por las mayores entregas a clientes especiales.

A continuación, se expone un cuadro que muestra la apertura de los volúmenes de ventas de gas y de servicios de transporte y/o distribución de la Sociedad (esta

información no se encuentra cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros de período intermedio condensados):

Volumen de ventas por mercado	en millones de m ³		Variación respecto al mismo período del año anterior en	
	30.09.23	30.09.22	millones de m ³	porcentaje
Gas				
Residencial	1.171,1	1.273,7	(102,6)	-8,1%
Comercial	165,9	178,6	(12,7)	-7,1%
Industrial (PyMEs)	213,5	201,9	11,6	5,7%
Sub-distribuidoras	4,5	9,7	(5,2)	-53,6%
Total	1.555,0	1.663,9	(108,9)	-6,5%
Servicio de transporte y/o distribución				
Industrial (PyMEs + Grandes Usuarios)	597,0	601,9	(4,9)	-0,8%
Gas Natural Comprimido (GNC)	334,9	361,8	(26,9)	-7,4%
Otros servicios de transporte y/o distribución	2.699,9	1.942,7	757,2	39,0%
Total	3.631,8	2.906,4	725,4	25,0%

Los ingresos por ventas de gas y por servicios de transporte y/o distribución ascendieron a \$100.643,2 millones, un 8,6% inferior al mismo período del año anterior, como consecuencia de los menores volúmenes e incrementos tarifarios ya descriptos.

El siguiente cuadro muestra la apertura de las ventas de gas y servicios de transporte y/o distribución de la Sociedad, reexpresadas en moneda del mismo poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2023 (esta información no se encuentra cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros de período intermedio condensados):

Ingresos por mercado	en millones de \$		Variación respecto al mismo período del año anterior en	
	30.09.23	30.09.22	millones de pesos	porcentaje
Ventas de gas				
Residencial	63.424,7	72.867,9	(9.443,2)	-13,0%
Comercial	5.261,3	8.113,9	(2.852,6)	-35,2%
Industrial (PyMEs)	9.609,7	7.743,1	1.866,6	24,1%
Sub-distribuidoras	100,6	245,3	(144,7)	-59,0%
Sub-total	78.396,3	88.970,2	(10.573,9)	-11,9%
Servicio de transporte y/o distribución				
Industrial (PyMEs + Grandes Usuarios)	8.893,2	8.002,9	890,3	11,1%
Gas Natural Comprimido (GNC)	1.873,9	2.492,6	(618,7)	-24,8%
Otros servicios de transporte y/o distribución	11.479,8	10.691,7	788,1	7,4%
Sub-total	22.246,9	21.187,2	1.059,7	5,0%
Total ventas de gas y servicio de transporte y/o distribución	100.643,2	110.157,4	(9.514,2)	-8,6%

El total de clientes de la Sociedad durante el período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 aumentó un 0,2% respecto del mismo período del año anterior, alcanzando un total de 1.681.731 clientes.

A continuación, se expone la variación de los clientes por cada segmento de negocio (esta información no se encuentra cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros de período intermedio condensados):

	Número de clientes		Variación respecto al mismo período del año anterior en	
	30.09.23	30.09.22	clientes	porcentaje
Cientes por mercado				
Ventas de gas				
Residencial	1.633.672	1.629.626	4.046	0,2%
Comercial	46.454	47.638	(1.184)	-2,5%
Industrial (PyMEs)	903	908	(5)	-0,6%
Sub-distribuidoras	3	3	-	0,0%
Sub-total	1.681.032	1.678.175	2.857	0,2%
Servicio de transporte y/o distribución				
Industrial (PyMEs + Grandes Usuarios)	290	299	(9)	-3,0%
Gas Natural Comprimido (GNC)	395	394	1	0,3%
Otros servicios de transporte y/o distribución	14	11	3	27,3%
Sub-total	699	704	(5)	-0,7%
Total de clientes	1.681.731	1.678.879	2.852	0,2%

El rubro otros ingresos, reexpresados en moneda del mismo poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2023, tuvo un incremento del 10,5% respecto de igual período del ejercicio anterior debido, principalmente, al aumento de los ingresos por las ventas varias y otros servicios.

A continuación, se detalla la apertura del rubro otros ingresos:

	en millones de pesos		Variación respecto al mismo período del año anterior en	
	30.09.23	30.09.22	millones de pesos	porcentaje
Otros ingresos				
Indemnizaciones por daños y desplazamientos de la red	41,9	42,0	(0,1)	-0,2%
Ventas varias y otros servicios	177,9	157,0	20,9	13,3%
Total otros ingresos	219,8	199,0	20,8	10,5%

A continuación, se expone la apertura de los principales componentes de los gastos operativos y su comparación con el mismo período del ejercicio anterior, reexpresados en moneda del mismo poder adquisitivo al 30 de septiembre de 2023:

	Gastos operativos en millones de pesos		Variación respecto al mismo período del año anterior en	
	30.09.23	30.09.22	millones de pesos	porcentaje
Gastos operativos				
Suministro de gas	51.033,6	51.533,5	(499,9)	-1,0%
Servicio de transporte de gas	12.506,0	16.465,6	(3.959,6)	-24,0%
Depreciaciones y Amortizaciones	2.150,7	2.087,2	63,5	3,0%
Remuneraciones, cargas sociales y otros beneficios al personal	7.605,5	6.682,7	922,8	13,8%
Gastos de correo y telecomunicaciones	1.081,2	1.294,8	(213,6)	-16,5%
Reparación y conservación de propiedad, planta y equipo	2.768,6	2.699,6	69,0	2,6%
Honorarios por servicios profesionales	1.150,4	1.064,1	86,3	8,1%
Honorarios del operador técnico	665,3	1.086,1	(420,8)	-38,7%
Gastos y comisiones bancarias	734,6	1.023,2	(288,6)	-28,2%
Servicios y suministros de terceros	5.386,0	5.571,2	(185,2)	-3,3%
Impuestos, tasas y contribuciones	7.991,1	8.063,5	(72,4)	-0,9%
Cargo por juicios y contingencias	93,3	533,7	(440,4)	-82,5%
Otros gastos operativos	853,2	761,8	91,4	12,0%
Total gastos operativos	94.019,5	98.867,0	(4.847,5)	-4,9%

El costo de compras de gas para los nueve meses del año 2023 disminuyó un 1% en relación al mismo período del ejercicio anterior, debido al menor ajuste de precios respecto a la inflación, aun considerando la entrada en vigencia de la Resolución N° 403/2022 de la Secretaría de Energía mediante la cual en el marco de la política de reducción de subsidios del Estado Nacional se determinó la “Adecuación de los precios del gas natural en el Punto de Ingreso al Sistema de Transporte (‘‘PIST’’). Adicionalmente, el 28 de febrero de 2023, el ENARGAS dictó la Resolución N°105/23, con incrementos tarifarios con vigencia a partir del 1° de marzo del 2023.

En tanto que el costo de transporte se encuentra un 24% por debajo del mismo período del año anterior, pese a la entrada en vigencia en marzo 2022 de la Resolución ENARGAS N° 64/2022 y las Resoluciones ENARGAS N° 186/23 y N°187/23 con vigencia a partir de abril 2023, que aprobaron los cuadros tarifarios de transición.

El mayor cargo por depreciaciones y amortizaciones se debe al incremento en propiedad, planta y equipo e intangibles respecto al mismo período del ejercicio anterior.

El incremento de los cargos correspondientes a remuneraciones, cargas sociales y otros beneficios al personal es consecuencia directa de los incrementos salariales otorgados al personal.

La reducción en los gastos de correos y telecomunicaciones se produjo principalmente por la disminución del cargo en la distribución de facturas dada la adhesión de clientes a la facturación electrónica.

Los honorarios por servicios profesionales, reexpresados en moneda del mismo poder adquisitivo fueron superiores respecto de los registrados en igual período del ejercicio debido a mayores gastos de contratación de servicios profesionales.

La disminución en el honorario del operador técnico es producto de la menor utilidad operativa registrada en el presente período en comparación con la utilidad operativa del mismo período del ejercicio anterior.

Los gastos y comisiones bancarias disminuyeron como consecuencia directa de los menores ingresos por ventas de gas.

Los servicios y suministros de terceros reexpresados en moneda del mismo poder adquisitivo, fueron inferiores como consecuencia de las eficiencias realizadas en dichos gastos.

La disminución de los impuestos, tasas y contribuciones se debió, principalmente por los menores cargos por impuesto sobre los ingresos brutos y a los menores gastos por impuesto a los débitos y créditos bancarios ambos relacionados con los menores ingresos por ventas compensados parcialmente por el incremento de la tasa de fiscalización y control del ENARGAS.

Los menores cargos por juicios y contingencias fueron inferiores respecto del mismo período del ejercicio anterior, debido a una menor provisión de juicios laborales.

3 - Estructura comparativa patrimonial y de resultados

3.1. - Estructura patrimonial comparativa con el mismo período de ejercicios anteriores (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
	\$	\$	\$	\$	\$
Activo no corriente	58.592.166	54.811.695	49.389.640	133.975.113	130.260.653
Activo corriente	51.192.967	53.692.532	73.012.919	92.114.476	130.168.472
Total del activo	109.785.133	108.504.227	122.402.559	226.089.589	260.429.125
Patrimonio	66.741.843	57.980.383	45.220.654	130.787.891	124.518.019
Pasivo no corriente	244.796	291.778	399.088	523.440	1.117.317
Pasivo corriente	42.798.494	50.232.066	76.782.817	94.778.258	134.793.789
Total del pasivo	43.043.290	50.523.844	77.181.905	95.301.698	135.911.106
Total del pasivo y patrimonio	109.785.133	108.504.227	122.402.559	226.089.589	260.429.125

3.2. - Estructura de resultados comparativa con el mismo período de ejercicios anteriores (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
	\$	\$	\$	\$	\$
Ingresos por ventas y servicios	101.191.309	110.830.690	125.026.355	166.366.685	223.052.562
Gastos operativos	(95.168.098)	(99.304.343)	(118.931.891)	(158.966.549)	(202.712.696)
Otros ingresos y egresos netos	219.782	198.951	219.844	206.617	317.668
Ganancia operativa	6.242.993	11.725.298	6.314.308	7.606.753	20.657.534
Resultados financieros	7.472.211	2.713.955	1.856.319	(941.493)	(408.850)
Resultado por la posición monetaria neta	(5.278.037)	(2.062.280)	930.037	653.250	1.624.425
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	8.437.167	12.376.973	9.100.664	7.318.510	21.873.109
Impuesto a las ganancias	(2.283.082)	(2.312.819)	(2.263.450)	(2.810.666)	5.715.069
Ganancia neta del período	6.154.085	10.064.154	6.837.214	4.507.844	27.588.178

4 - Datos estadísticos (en unidades físicas) comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores - (información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros intermedios condensados)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Número de clientes	1.681.731	1.678.879	1.682.692	1.681.725	1.672.982
Venta de gas (en millones de m³)	1.555,0	1.663,9	1.571,5	1.455,5	1.443,5
Servicio de transporte y/o distribución de gas (en millones de m³)	3.631,8	2.906,4	2.636,5	2.917,9	4.030,1
Longitud de redes (en miles de kilómetros)	27,5	27,3	27,1	27,0	26,5

5 - Índices comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Liquidez (activo corriente / pasivo corriente)	1,1961	1,0689	0,9509	0,9719	0,9657
Solvencia (patrimonio / total del pasivo)	1,5506	1,1476	0,5859	1,3724	0,9162
Inmovilización del capital (activo no corriente / total del activo)	0,5337	0,5052	0,4035	0,5926	0,5002
Rentabilidad (resultado del período / patrimonio promedio)	0,0967	0,1901	0,1636	0,0351	0,2493

6 - Información adicional - Evolución de la cotización en la Bolsa de Comercio de Buenos Aires de las acciones de la Sociedad (información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros intermedios condensados)

Mes	Cotización (en pesos al último día hábil de cada mes)					
	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Enero	195,50	80,00	32,85	30,00	39,00	84,00
Febrero	188,25	92,40	31,00	30,60	35,80	78,00
Marzo	186,50	101,00	28,00	20,20	38,00	72,00
Abril	211,75	105,00	27,20	31,90	33,80	64,10
Mayo	299,00	110,00	29,00	32,00	35,00	53,50
Junio	340,00	118,00	35,05	26,00	37,90	48,00
Julio	318,00	109,00	37,97	34,00	33,50	48,00
Agosto	396,00	146,00	44,10	31,30	31,00	42,00
Septiembre	361,00	131,50	52,00	29,40	27,50	48,00
Octubre	359,00	130,25	60,90	30,40	25,55	42,00
Noviembre	-	148,00	69,50	33,00	29,50	38,00
Diciembre	-	174,00	73,00	35,00	32,00	38,50

Precio de corte

1,27

27/02/1998

7 - Perspectivas de la Sociedad (información no cubierta por el informe de revisión sobre los estados financieros intermedios condensados)

La gestión de una Sociedad requiere que la Dirección realice proyecciones y estimaciones sobre las perspectivas del negocio, tales como las que se incluyen en la presente Reseña Informativa. Las fluctuaciones macroeconómicas y eventuales cambios regulatorios pueden hacer que los resultados futuros difieran respecto a dichas estimaciones y que por lo tanto la Dirección de la Sociedad deba adecuar su gestión al nuevo entorno.

Desde su creación, la Sociedad ha desarrollado sus actividades priorizando la prestación de un servicio público eficiente y de calidad y cumpliendo los estándares de seguridad de la industria, así como el adecuado cumplimiento de las obligaciones previstas en la Licencia de distribución de gas natural por redes otorgada por el Estado Nacional ("la Licencia"). Las perspectivas de la Sociedad se encuentran condicionadas tanto por el contexto económico y social, como por todas aquellas decisiones que puedan afectar la referida Licencia y el marco legal en el que se desarrolla su actividad.

Con la finalización del procedimiento de la Revisión Tarifaria Integral ("RTI") en marzo de 2017, la Sociedad comenzó una etapa hacia su normalización regulatoria, económica y financiera, que se vio afectada por la crisis surgida en abril de 2018 y por ciertas decisiones no ajustadas a la regulación, como limitaciones o diferimiento de los ajustes semestrales de la tarifa de distribución, diferencias de cambio producidas por la compra de gas y no reconocidas en tarifa la limitación al reconocimiento de los mayores costos del gas natural no contabilizado y la Ley N°27.541 entre otros.

El Decreto de Necesidad y Urgencia ("DNU") N° 1020/20 del Poder Ejecutivo Nacional ("PEN") dispuso el inicio de la renegociación de la RTI vigente en el marco de lo establecido en el artículo 5° de la Ley N° 27.541 y encomienda el proceso al ENARGAS, con amplias facultadas para ello. Al vencimiento del plazo del mencionado Decreto, el PEN con fecha el 6 de diciembre de 2022 publicó el DNU N° 815/22, que prorroga la vigencia del DNU N° 1020/20 hasta el 16 de diciembre de 2023.

La norma reconoce la conveniencia de establecer en el marco de la renegociación un régimen tarifario de transición como una adecuada solución de coyuntura en beneficio de los usuarios, así como para las licenciatarias y concesionarias, debiendo tener como premisa la necesaria prestación de los servicios públicos de transporte y distribución de gas natural en condiciones de seguridad y garantizando el abastecimiento respectivo, así como la continuidad y accesibilidad de dichos servicios públicos esenciales.

En este marco, entraron en vigencia a partir de junio de 2021 la Resolución ENARGAS N° 153/21 y en marzo 2022 la Resolución ENARGAS N° 64/22 que aprobaron los cuadros tarifarios de transición, resultando ambos incrementos tarifarios por debajo de la inflación para dicho período, a pesar de los incrementos solicitados por la Sociedad en sendas audiencias públicas previas.

La Sociedad suscribió la Segunda Adenda con el ENARGAS y el Ministerio de Economía, que fue ratificada por el Decreto PEN N° 250 publicado en el Boletín Oficial el 29 de abril de 2023 y el ENARGAS dictó, asimismo, la Resolución N° 191 publicada el 28 de abril de 2023, con los nuevos cuadros tarifarios de transición y de tasas y cargos por servicios adicionales de Naturgy BAN S.A., aplicables a los consumos desde el 29 hasta el 30 de abril de 2023 y a los realizados a partir del 1° de mayo de 2023.

Como se indica en la Nota 1.2.1 Tarifas, dado el atraso tarifario y el contexto inflacionario, la Sociedad consintió ante la imperiosa necesidad de contar con mayores ingresos a fin de mantener la prestación del servicio, el proyecto de Segunda Adenda al Acuerdo Transitorio girado por el ENARGAS con un incremento del margen inferior al solicitado.

En agosto de 2023, mediante Resolución N° 389 el ENARGAS resolvió “dar inicio a la etapa conclusiva del procedimiento de Revisión Tarifaria Integral a los fines de arribar a los Acuerdos Definitivos de Renegociación con las Licenciatarias”. En función de ello, el ENARGAS requirió a todas las Licenciatarias la presentación de una propuesta de renegociación de la RTI y el plan de inversiones para la prestación del servicio regulado previsto para el próximo quinquenio.

La Sociedad respondió oportunamente ambos requerimientos, señalando que en el actual contexto inflacionario y la incertidumbre de nuestra actual economía, Naturgy BAN S.A. hacía expresa reserva de ampliar, modificar y/o realizar las precisiones que resultasen necesarias para adecuar su propuesta, como también de, eventualmente, reclamar ante el ENARGAS y/o las autoridades competentes cualquier mejor remuneración para el servicio licenciado en orden a la licencia otorgada por el Decreto N° 2460/92. Asimismo, La sociedad indicó que la presentación efectuada no implicaba de modo alguno la renuncia al derecho de Naturgy BAN a iniciar y/o continuar los reclamos, recursos, acciones, demandas o planteos de cualquier índole, fundados o vinculados, entre otros, con la Ley N° 27.541, modificada por el DNU N° 543/20, con el Decreto N° 278/20, el DNU N° 1020/20 y el DNU N° 815/22, con el Acuerdo Transitorio de Renegociación y sus adendas, y con el incumplimiento de la Revisión Tarifaria Integral aprobada por la Res. ENARGAS N° 4354/17.

Todas estas medidas dictadas por el Estado Nacional vinculadas a la actividad de la Licencia de Distribución están siendo evaluadas a los fines de procurar las acciones idóneas para la preservación y reconocimiento de los derechos de la Sociedad.

Como ha sido política rectora de la Sociedad desde el inicio de sus actividades, la Dirección ha privilegiado, aún con las dificultades apuntadas anteriormente, el cumplimiento continuo de los compromisos de la Licencia, especialmente respecto del mantenimiento de la seguridad y prestación del servicio de distribución de gas natural.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2023.

EL DIRECTORIO

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente



KPMG
Bouchard 710 - 1° piso - C1106ABL
Buenos Aires, Argentina

+54 11 4316 5700
www.kpmg.com.ar

INFORME DE REVISIÓN SOBRE ESTADOS FINANCIEROS DE PERÍODO INTERMEDIO CONDENSADOS

A los Señores Presidente y Directores de
Naturgy BAN S.A.
Domicilio legal: Av. Corrientes 800 – Piso 29
Ciudad Autónoma de Buenos Aires
C.U.I.T. N°: 30-65786411-7

Informe sobre estados financieros

Hemos efectuado una revisión de los estados financieros de período intermedio condensados de Naturgy BAN S.A. (en adelante, la “Sociedad”) que se adjuntan, los que comprenden el estado de situación financiera al 30 de septiembre de 2023, los estados del resultado integral por los períodos de tres y nueve meses, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de nueve meses finalizados en esa fecha, y un resumen de las políticas contables significativas y otras notas y anexos explicativos.

Responsabilidad de la Dirección en relación con los estados financieros

La Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”), adoptadas por la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”) como normas contables profesionales e incorporadas por la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) a su normativa tal como fueron aprobadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (“IASB”, por sus siglas en inglés). Por lo tanto, la Dirección de la Sociedad es responsable por la preparación y presentación de los estados financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad 34 - Información Financiera Intermedia (“NIC 34”).

Alcance de la revisión

Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros de período intermedio condensados basados en nuestra revisión. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con la Norma Internacional de Encargos de Revisión 2410 - Revisión de Información Financiera Intermedia Realizada por el Auditor Independiente de la Entidad, la cual fue adoptada como norma de revisión en Argentina mediante la Resolución Técnica N° 33 de la FACPCE tal y como fue aprobada por el Consejo de Normas Internacionales de Auditoría y Aseguramiento (“IAASB”, por sus siglas en inglés). De acuerdo con dicha norma, una revisión consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos a la información contable incluida en los estados financieros intermedios y en efectuar indagaciones a los responsables de su elaboración. El alcance de una revisión es sustancialmente menor al de un examen de auditoría practicado de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y, por consiguiente, no permite asegurar que todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría lleguen a nuestro conocimiento. Por lo tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros de período intermedio condensados.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión, nada ha llamado nuestra atención que nos hiciera concluir que los estados financieros de período intermedio condensados que se adjuntan de Naturgy BAN S.A. al 30 de septiembre de 2023 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con NIC 34.



Otras cuestiones

Con relación a los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio finalizado en esa fecha, hemos emitido un informe de auditoría expresando una opinión favorable sin salvedades con fecha 10 de febrero de 2023. Con relación a los estados financieros de período intermedio condensados al 30 de septiembre de 2022 y por el período de nueve meses finalizado en esa fecha, hemos emitido un informe de revisión sin observaciones con fecha 9 de noviembre de 2022.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

En cumplimiento de disposiciones vigentes, informamos que:

- a) los estados financieros de período intermedio condensados adjuntos se ajustan a las disposiciones de la Ley General de Sociedades, en lo que es materia de nuestra competencia, y a las normas sobre documentación contable de la CNV, se encuentran asentados en el Libro de Inventario y Balances, y surgen de los registros contables de la Sociedad llevados, en sus aspectos formales, de conformidad con las disposiciones legales vigentes;
- b) hemos leído la reseña informativa (secciones “3.1 - Estructura patrimonial comparativa con el mismo período de ejercicios anteriores”, “3.2 - Estructura de resultados comparativa con el mismo período de ejercicios anteriores” y “5 - Índices comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores”), la cual es presentada por la Sociedad juntamente con los estados financieros de período intermedio condensados para cumplimentar las normas de la CNV y comparado dicha información con los estados financieros adjuntos al 30 de septiembre de 2023, y con los estados financieros de la Sociedad a las fechas que se indican en ese documento, que fueran revisados o auditados por nosotros y por otros profesionales, sobre la cual, en lo que es materia de nuestra competencia, respecto al período terminado al 30 de septiembre de 2023, no tenemos observaciones que formular, y
- c) al 30 de septiembre de 2023, la deuda devengada en concepto de aportes y contribuciones con destino al Sistema Integrado Previsional Argentino que surge de los registros contables de la Sociedad ascendía a \$ 125.126.360,36, no registrando deuda exigible a dicha fecha.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (UADE)

CPCECABA T° 250 F° 53

Naturgy BAN S.A.

Domicilio legal: Av. Corrientes 800 - Torre Odeón Piso 29 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

**Ejercicio económico Nro. 32 iniciado el 1º de enero de 2023
Estados financieros intermedios condensados correspondientes al
período de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023
presentados en forma comparativa con el ejercicio anterior**

Actividad principal: prestación del servicio público de distribución de gas natural.

Inscripción en el Registro Público de Comercio:

Del estatuto: 1º de diciembre de 1992

De la última modificación: 6 de diciembre de 2018

Registro en la Inspección General de Justicia ("IGJ"): 11673 - Libro 112 - Tomo A de Sociedades Anónimas.

Fecha de vencimiento del contrato social: 1º de diciembre de 2091.

Clave Única de Identificación Tributaria ("CUIT"): 30-65786411-7

Sociedad controlante: Invergas S.A.

Domicilio legal: Av. Corrientes 800 - Torre Odeón Piso 29 - Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Actividad principal: Inversora.

Porcentaje de participación de la sociedad controlante sobre el capital y de los votos: 51%.

Composición del capital

Clase de acciones	<i>Emitido, suscripto, integrado e inscripto</i>
	<u>\$*</u>
Acciones ordinarias escriturales de V/N \$1 y con derecho a un voto cada una:	
Clase "A"	166.025.384
Clase "B"	159.514.582
	<u>325.539.966</u>

* Cifras expresadas en pesos históricos

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Estado Intermedio Condensado del Resultado Integral por los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

	Nota	30.09.23	30.09.22	Tres meses al 30.09.23	Tres meses al 30.09.22
		\$	\$	\$	\$
Ingresos por ventas y servicios	16	101.191.309	110.830.690	44.226.073	42.767.186
Costo de ventas y servicios	Anexo F y H	(77.663.049)	(82.116.747)	(32.943.310)	(32.408.543)
Utilidad bruta		23.528.260	28.713.943	11.282.763	10.358.643
Gastos de:					
Administración	Anexo H	(5.046.150)	(5.074.249)	(1.566.759)	(1.470.172)
Comercialización	Anexo H	(11.310.267)	(11.675.962)	(3.819.557)	(3.966.621)
Cargo por provisión de créditos por ventas		(1.148.632)	(437.385)	(550.216)	(692.090)
Otros ingresos	17	219.782	198.951	37.171	49.974
Ganancia operativa		6.242.993	11.725.298	5.383.402	4.279.734
Resultados financieros		7.472.211	2.713.955	2.713.395	719.440
Ingresos financieros	18	10.225.571	6.189.426	4.574.883	2.393.515
Costos financieros	18	(2.753.360)	(3.475.471)	(1.861.488)	(1.674.075)
Resultado por la posición monetaria neta - (pérdida)		(5.278.037)	(2.062.280)	(2.786.131)	(1.235.967)
Resultado antes del impuesto a las ganancias - ganancia		8.437.167	12.376.973	5.310.666	3.763.207
Impuesto a las ganancias	19	(2.283.082)	(2.312.819)	(1.846.320)	(2.278.956)
Resultado neto del período		6.154.085	10.064.154	3.464.346	1.484.251
Ganancia del período		6.154.085	10.064.154	3.464.346	1.484.251
Otros resultados integrales		-	-	-	-
Resultados integrales del período		-	-	-	-
Otro resultado integral		-	-	-	-
Resultado integral del período - ganancia		6.154.085	10.064.154	3.464.346	1.484.251
Resultado básico y diluido por acción atribuible a los accionistas					
- De las operaciones que continúan		18.904	30.915	10.642	4.559
- Promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación		325.540	325.540	325.540	325.540

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Estado Intermedio Condensado de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

	Nota	30.09.23	31.12.22
		\$	\$
ACTIVO			
ACTIVO NO CORRIENTE			
Propiedad, planta y equipo ("PP&E")	Anexo A	51.859.627	49.672.622
Activos intangibles	Anexo B	3.677.716	2.957.162
Activo por impuesto diferido		333.407	677.316
Otros créditos	5	2.721.416	3.108.639
Total del activo no corriente		58.592.166	56.415.739
ACTIVO CORRIENTE			
Existencias	6	482.863	729.730
Activos mantenidos para la venta	4	298.143	-
Otros créditos	5	213.500	225.739
Créditos por ventas	7	31.408.769	19.254.819
Efectivo y equivalente de efectivo	8	18.789.692	13.492.609
Total del activo corriente		51.192.967	33.702.897
Total del activo		109.785.133	90.118.636
PATRIMONIO			
Capital y reservas atribuibles a los accionistas			
Capital social		325.540	325.540
Ajuste integral del capital social		60.610.484	60.610.484
Reserva legal		5.020.447	5.020.447
Reserva para futuros dividendos		14.819.700	14.819.700
Reserva facultativa		45.500.493	45.500.493
Resultados acumulados		(59.534.821)	(65.688.906)
Total del patrimonio		66.741.843	60.587.758
PASIVO			
PASIVO NO CORRIENTE			
Otras deudas	10	160.915	241.823
Deudas comerciales	12	83.881	288.908
Total del pasivo no corriente		244.796	530.731
PASIVO CORRIENTE			
Provisiones	Anexo E	984.694	933.242
Otras deudas	10	18.125	31.400
Remuneraciones y deudas sociales	14	1.164.508	1.714.516
Otras deudas fiscales	11	4.166.186	3.665.974
Deudas comerciales	12	36.464.981	22.655.015
Total del pasivo corriente		42.798.494	29.000.147
Total del pasivo		43.043.290	29.530.878
Total del pasivo y patrimonio		109.785.133	90.118.636

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Estado Intermedio Condensado de Cambios en el Patrimonio por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Rubros	Aporte de los propietarios			Reserva legal	Reserva para futuros dividendos	Reserva facultativa	Resultados acumulados	Total del patrimonio atribuible a los accionistas
	Capital social	Ajuste integral del capital social	Total Aporte de los propietarios					
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Saldos al 31 de diciembre de 2021	325.540	60.610.484	60.936.024	5.020.447	14.819.700	45.500.493	(78.360.435)	47.916.229
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	10.064.154	10.064.154
Saldos al 30 de septiembre de 2022	325.540	60.610.484	60.936.024	5.020.447	14.819.700	45.500.493	(68.296.281)	57.980.383
Saldos al 31 de diciembre de 2022	325.540	60.610.484	60.936.024	5.020.447	14.819.700	45.500.493	(65.688.906)	60.587.758
Ganancia del período	-	-	-	-	-	-	6.154.085	6.154.085
Saldos al 30 de septiembre de 2023	325.540	60.610.484	60.936.024	5.020.447	14.819.700	45.500.493	(59.534.821)	66.741.843

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Estado Intermedio Condensado de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Resultado del período - ganancia	6.154.085	10.064.154
Resultado por la posición monetaria en efectivo y equivalente de efectivo	13.917.626	8.258.799
Resultado por la posición monetaria en deudas financieras y bancarias	(19)	(296)
Resultado por la posición monetaria en provisiones para deudores incobrables y para juicios y contingencias	(3.640.839)	(4.194.648)
Intereses sobre deudas bancarias, financieras y comerciales devengados en el período	652	2.629.115
Impuesto a las ganancias devengado en el período	2.283.082	2.312.819
AJUSTES PARA ARRIBAR AL FLUJO NETO DE EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS ACTIVIDADES OPERATIVAS		
Depreciación de propiedad, planta y equipo	1.893.602	1.968.007
Amortización de intangibles	257.115	119.209
Aumento del cargo provisiones para deudores incobrables	1.148.632	437.385
Aumento cargo provisiones para juicios y contingencias	799.908	670.627
Resultado por venta de Propiedad, planta y equipo	(97.670)	-
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Disminución de créditos fiscales	343.909	699.042
Disminución de otros créditos	399.462	694.025
Disminución de existencias	246.867	187.970
(Aumento) de créditos por ventas	(10.363.062)	(6.530.778)
(Disminución) / aumento de deudas fiscales	(796.053)	589.829
(Disminución) de otras deudas	(13.275)	(166.371)
(Disminución) de remuneraciones y deudas sociales	(550.008)	(992.093)
Aumento de deudas comerciales	13.604.335	6.372.001
Utilización provisión juicios y contingencias	(47.137)	(45.913)
Impuesto a las ganancias pagado	(1.067.746)	(985.086)
FLUJO NETO DE EFECTIVO GENERADO POR ACTIVIDADES OPERATIVAS	24.473.466	22.087.797
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(4.378.730)	(5.275.140)
Ventas de propiedad, planta y equipo	97.670	-
Adquisición de intangibles	(977.669)	(1.082.638)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(5.258.729)	(6.357.778)
ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Intereses pagados deudas bancarias y financieras	(28)	(437)
Intereses pagados deudas comerciales	-	(1.184.836)
FLUJO NETO DE EFECTIVO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(28)	(1.185.273)
AUMENTO NETO DE EFECTIVO	19.214.709	14.544.746
Efectivo y equivalente de efectivo neto al inicio del ejercicio (Nota 8)	13.492.609	12.500.074
Resultado por la posición monetaria en efectivo y equivalente de efectivo	(13.917.626)	(8.258.799)
Efectivo y equivalente de efectivo neto al cierre del período (Nota 8)	18.789.692	18.786.021

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Estado Intermedio Condensado de Flujos de Efectivo por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023) (cont.)

Se detallan a continuación los cambios procedentes de los flujos de efectivo por financiación y los cambios distintos al efectivo.

Deudas bancarias y financieras	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Saldo del inicio del ejercicio	-	-
Flujos de efectivo (1)	(28)	(437)
Cambios distintos al efectivo:		
Intereses devengados	47	733
Resultado por la posición monetaria	(19)	(296)
Saldo del cierre del período	-	-

(1) No incluye intereses pagados por deudas comerciales

Las notas y anexos que se acompañan forman parte integrante de los estados financieros intermedios condensados.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

1. Información general

1.1 Información de la Sociedad

La sociedad licenciataria Naturgy BAN S.A. (originariamente Distribuidora de Gas Buenos Aires Norte S.A.) (en adelante “la Sociedad” o “la Distribuidora”) fue constituida el 24 de noviembre de 1992, como consecuencia de las Leyes Nros. 23.696 y 24.076 y el Decreto N°1.189/92 del Poder Ejecutivo Nacional (“PEN”), mediante los cuales se dispuso la privatización de los servicios de transporte y distribución de gas natural y se resolvió la constitución de las sociedades que recibirían las licencias para operar dichos servicios. La venta de los paquetes accionarios mayoritarios de las referidas sociedades se efectuó a través de la convocatoria a licitación pública internacional.

A través del Decreto N°2.460/92 del PEN se otorgó la licencia para la prestación del servicio público de distribución de gas a la Sociedad, mediante la operación de los bienes aportados por Gas del Estado Sociedad del Estado (“GdE”) por un plazo de 35 años, prorrogable por 10 años más, siempre que se dé cumplimiento en lo sustancial a las obligaciones impuestas por la licencia (“la Licencia”).

La privatización se perfeccionó a través del Contrato de Transferencia suscrito por el Estado Nacional, representado por el Ministerio de Economía y Obras y Servicios Públicos (“MEyOSP”), GdE y el Consorcio adjudicatario, Invergás S.A. Simultáneamente se recibieron los activos afectados a la prestación del servicio público de distribución de gas natural en el área adjudicada. La toma de posesión se produjo el 29 de diciembre de 1992 a las cero horas, momento en que se iniciaron efectivamente las operaciones.

1.2 Marco Regulatorio

A continuación, se exponen respecto de las notas detalladas en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022 que seguidamente se enuncian, solo aquellas cuestiones que han experimentado novedades durante el presente período de nueve meses, por lo cual, las presentes notas deberán ser leídas en conjunto con las expuestas en los Estados Financieros al 31 de diciembre 2022.

- 1.2.1 Tarifas
- 1.2.2 Traslado a tarifas del costo del gas
- 1.2.3 Reclamo de los productores de gas por variación del tipo de cambio vinculado a los contratos de suministro de gas (período marzo 2018 a abril 2019)
- 1.2.4 Resolución MINEM N° 508-E/2017 - Compensación por mayores costos de gas natural no contabilizado (“GNNC”)
- 1.2.5 Resolución ENARGAS N° I-4354/17- Plan de Inversiones Obligatorias (“PIO”)
- 1.2.6 Demanda arbitral

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

- 1.2.7 Administración Federal de Ingresos Públicos ("AFIP") - Diferencia de alícuota contribución al Sistema Único de Seguridad Social ("SUSS") (decreto 814/2001) por los períodos fiscales 7/2011 a 2/2017
- 1.2.8 Provincia de Salta – Pretensión de incorporar a Naturgy BAN S.A. como contribuyente del impuesto sobre ingresos brutos de Salta
- 1.2.9 Impuesto sobre los ingresos brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires
- 1.2.10 Impuesto de Sellos sobre Acta Acuerdo Provincia de Buenos Aires
- 1.2.11 Otros reclamos

1.2.1 Tarifas

Mediante Decreto N°815 del PEN del 6 de diciembre de 2022 se prorrogó por un año el plazo establecido en el DNU N° 1020/20 para la renegociación tarifaria y también la intervención del ENARGAS por idéntico plazo o hasta tanto entren en vigor los nuevos cuadros tarifarios resultantes de los Acuerdos Definitivos de la RTI, lo que ocurra primero.

En virtud de dicho Decreto el ENARGAS convocó mediante Resolución N° 523 del 7 de diciembre de 2022 a audiencia pública para tratar (i) la adecuación transitoria del margen de distribución conforme a los Decretos N°1020/20 y N° 815/22; (ii) el traslado a tarifas del precio de gas comprado en los términos del Numeral 9.4.2. de las Reglas Básicas de la Licencia de Distribución, y (iii) consideración de las Diferencias Diarias Acumuladas ("DDA").

En la audiencia celebrada el 4 de enero de 2023, la Sociedad realizó su correspondiente pedido de ajuste del 189%.

El 15 de marzo pasado, mediante Nota N° 2023-11303802-APN-DIRECTORIO#ENARGAS, el ENARGAS remitió a todas las Licenciatarias el proyecto definitivo consolidado de Adenda al Acuerdo Transitorio, que contempla un ajuste tarifario considerablemente inferior al solicitado oportunamente por la Sociedad, otorgándole a la Sociedad un plazo máximo hasta el 17 de marzo para prestar su consentimiento a los términos de la misma, sin observaciones ni condicionamientos, a fin de continuar el procedimiento establecido en el Decreto N° 1020/20 que luego de la intervención de la SIGEN y la Procuración del Tesoro de la Nación prevé la suscripción "ad referendum" del PEN. Entre los principales puntos se destacan; (i) no contempla plan de inversiones obligatorias; (ii) prevé la suspensión de acciones legales; (iii) mantiene la prohibición de distribución de dividendos y cancelación anticipada de deudas con accionistas, no obstante y a requerimiento de la Licenciataria al ENARGAS, éste elevará la solicitud al Ministerio de Economía para su autorización; y (iv) agrega cláusula donde las partes se comprometen a regularizar en lo posible los pagos correspondientes a las provisiones de gas del corriente año 2023, sujeto a los ingresos disponibles y priorizando la prestación del servicio en condiciones de seguridad.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

La Sociedad manifestó su consentimiento ante la imperiosa necesidad de contar con mayores ingresos para la prestación del servicio, en un contexto en el que la inflación ha superado con creces los ajustes otorgados.

Previo cumplimiento del procedimiento establecido en el Decreto N° 1020/20, luego de la aprobación del proyecto por parte de los referidos organismos del Estado Nacional, Naturgy BAN S.A. suscribió con el ENARGAS y el Ministerio de Economía la Segunda Adenda al Acuerdo Transitorio.

En este marco, mediante Resolución N° 191, publicada en el Boletín Oficial el 28 de abril de 2023, el ENARGAS aprobó los nuevos cuadros tarifarios para los usuarios de Naturgy BAN S.A. vigentes desde la fecha de publicación del Decreto ratificatorio hasta el 30 de abril y a partir del 1° de mayo del corriente.

Mediante Decreto N° 250, publicado en el Boletín Oficial, el 29 de abril de 2023, el PEN ratificó la Segunda Adenda al Acuerdo Transitorio.

En el marco de la Resolución ENARGAS N° I-4530/2017 mediante Nota N° 2023-50758236-APN-DIRECTORIO#ENARGAS de fecha 5 de mayo de 2023, el ENARGAS autorizó a facturar las diferencias de balance de tributos locales de los períodos 04/2017 al 31/03/2022 en seis cuotas mensuales, iguales y consecutivas.

La actualización de las tasas correspondientes al año en curso continúa pendiente de autorización por parte del ENARGAS, pese a los reiterados reclamos formulados oportunamente por la Sociedad.

En agosto de 2023, mediante Resolución N° 389 el ENARGAS resolvió “dar inicio a la etapa conclusiva del procedimiento de Revisión Tarifaria Integral a los fines de arribar a los Acuerdos Definitivos de Renegociación con las Licenciatarias”. En función de ello, el ENARGAS requirió a todas las Licenciatarias la presentación de una propuesta de renegociación de la RTI y el plan de inversiones para la prestación del servicio regulado previsto para el próximo quinquenio.

La Sociedad respondió oportunamente ambos requerimientos, señalando que en el actual contexto inflacionario y la incertidumbre de nuestra actual economía, Naturgy BAN S.A. hacía expresa reserva de ampliar, modificar y/o realizar las precisiones que resultasen necesarias para adecuar su propuesta, como también de, eventualmente, reclamar ante el ENARGAS y/o las autoridades competentes cualquier mejor remuneración para el servicio licenciado en orden a la licencia otorgada por el Decreto N° 2460/92. Asimismo, La sociedad indicó que la presentación efectuada no implicaba de modo alguno la renuncia al derecho de Naturgy BAN a iniciar y/o continuar los reclamos, recursos, acciones, demandas o planteos de cualquier índole, fundados o vinculados, entre otros, con la Ley N° 27.541, modificada por el DNU N° 543/20, con el Decreto N° 278/20, el DNU N° 1020/20 y el DNU N° 815/22, con el Acuerdo Transitorio

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

de Renegociación y sus adendas, y con el incumplimiento de la Revisión Tarifaria Integral aprobada por la Res. ENARGAS N° 4354/17.

1.2.2 Traslado a tarifas del costo del gas

Con fecha 27 de mayo de 2022 se publicó la Resolución N° 403 de la Secretaría de Energía ("SE") mediante la cual, en el marco de la política de reducción de subsidios del Estado Nacional, se determinó la "Adecuación de los precios del gas natural en el PIST".

Como consecuencia de dicha Resolución, el ENARGAS dictó la Resolución N° 213 incorporando el precio de \$10,051402 \$/m³ a los cuadros tarifarios de Naturgy BAN S.A. a partir del 1° de junio de 2022.

Dada la Resolución N° 610 de la SE, el 31 de agosto de 2022, el ENARGAS dictó la Resolución N° 326 mediante la cual se incorporaron los nuevos precios de gas en el PIST para los clientes Nivel 1 a los cuadros tarifarios de Naturgy BAN S.A. Los productores facturan el gas en función de la metodología establecida por el ENARGAS mediante la Resolución N° 426/22, la cual establece que las distribuidoras deben informar mediante Declaración Jurada, la participación porcentual de cada segmento de consumo (con y sin subsidio).

Mediante el Decreto N° 730/22 de fecha 3 de noviembre de 2022, por el cual se sustituyeron los artículos 2° y 4° del Decreto N° 892/20, el PEN dispuso la creación del "Plan de Reaseguro y Potenciación de la Producción Federal de Hidrocarburos, el autoabastecimiento interno, las exportaciones, la sustitución de importaciones y la expansión del sistema de transporte para todas las cuencas hidrocarburíferas del país 2023-2028" y facultó a la SE a realizar las adecuaciones y cambios necesarios para su instrumentación.

En esta línea a través de la Resolución N° 770/22 el día 11 de noviembre de 2022 la SE convocó a Concurso Público Nacional para la extensión de los compromisos asumidos por los adjudicatarios en la cuenca Neuquina en las Rondas 1 y 3 (Ronda 4.1).

Tal como está previsto, todos los contratos firmados bajo este marco estipulan que el precio a pagar a los productores será el incluido en cuadros tarifarios.

Siguiendo con la política de reducción de subsidios, el 6 de enero de 2023 la SE dictó la Resolución N° 6/23 que determinó la adecuación de los precios del referido Plan que serán de aplicación para los consumos de gas realizados a partir del 1° de marzo de 2023 y 1° de mayo de 2023, estableciendo precios diferentes para los distintos segmentos de consumo (Residenciales Nivel 1, Nivel 2 y Nivel 3; Servicio General P1/P2 y Servicio General P3).

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Estos precios fueron reflejados en los cuadros tarifarios a usuarios aprobados mediante Resolución ENARGAS N° 105 de fecha 28 de febrero de 2023 y son los mismos que están incluidos en los cuadros tarifarios aprobados por Resolución ENARGAS N° 191/2023.

Del mismo modo, en el artículo 5° de la citada resolución, se crea un nuevo beneficio tarifario para los clientes de la categoría SGP que estén registrados o se registren en el Registro de Empresas Mi PyMES creado por la Resolución N° 220/19 de la ex Secretaría de Emprendedores y de la Pequeña y Mediana Empresa, mediante la cual se estableció una bonificación de los precios del gas natural en el PIST del: (i) 4,29% para los clientes SGP 1 y 2 y (ii) 24,68% y 62,49% para los clientes SGP 3 desde marzo 2023 y mayo 2023 respectivamente.

En virtud de la cantidad de clientes y volúmenes Mi Pyme de la categoría SGP 1 y 2 y sobre todo de la categoría SGP 3 a través de la Asociación de Distribuidores de Gas de Argentina ("ADIGAS") la Sociedad ha presentado una nota a la SE, poniendo de manifiesto la necesidad de encontrar un mecanismo sustentable de administración y financiación del subsidio resuelto. En este sentido se ha solicitado su canalización a través de las declaraciones juradas establecidas por la Resolución ENARGAS N° 426/22, para no sumarlas al régimen de beneficios sociales de la Resolución MINEM N° 508/17, cuyos pagos por parte del PEN registran una mora de once meses y son necesarios e ineludibles para permitir el pago completo de las facturas a los productores.

A la fecha de presentación de los estados financieros continúan pendientes las definiciones por parte de las Autoridades.

Con fecha 30 de marzo de 2023, el ENARGAS dictó la Resolución N° 145, mediante la cual adecuó el modelo de Declaración Jurada establecido en la Resolución ENARGAS N° 426/22, de modo de reflejar todos los segmentos de consumo. La Sociedad interpuso recurso de reconsideración con el de alzada en subsidio sin resolución a la fecha.

1.2.3 Reclamo de los productores de gas por variación del tipo de cambio vinculado a los contratos de suministro de gas (período marzo 2018 a abril 2019)

Durante este ejercicio han surgido novedades respecto de lo detallado en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022.

La Secretaría de la Corte Internacional de Arbitraje notificó a la Sociedad la solicitud de arbitraje presentada por Pan American Energy S.L. y Pan American Sur S.A. en donde reclaman a Naturgy BAN S.A. el pago de las sumas reconocidas por el ENARGAS en los términos del art 7° del Decreto N° 1053/18 en concepto de diferencias diarias acumuladas, afirmando que estas sumas tienen "*causa en la puesta a disposición y venta de gas natural*". Allí también solicitan que Naturgy BAN S.A. pague los intereses compensatorios y moratorios devengados, capitalizables de conformidad con lo

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

dispuesto en el art. 770 del Código Civil y Comercial Argentina y más cualquier otro daño (27613/AJP, Pan American Energy S.L., Sucursal Argentina, Pan American Sur S.A. c/Naturgy BAN S.A.). El monto de este reclamo al 31 de enero de 2023 es de \$ 1.430 millones.

En línea con lo indicado en los referidos Estados Financieros, en opinión de la Dirección de la Sociedad y de sus asesores legales, Naturgy BAN S.A. cuenta con sólidos argumentos para hacer prevalecer su posición de que no se encuentra obligada a asumir las diferencias entre el tipo de cambio reconocido en el cuadro tarifario que entró en vigencia el 1 de abril de 2018 y el tipo de cambio vigente al momento de abonarse cada una de las facturas emitidas hasta el 31 de marzo de 2019 hasta tanto el Estado Nacional entregue a la Sociedad los fondos correspondientes para que la distribuidora pueda transferirlos al productor o bien autorice, eventualmente, el traslado de tal diferencia a la tarifa de los usuarios. Consecuentemente, la posición de la Distribuidora debería prevalecer.

En función de lo expuesto al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad no ha registrado pasivo por las diferencias de cambio que, conforme la metodología establecida por el ENARGAS en la Resolución N° 466/19 se estiman en \$ 4.152,4 millones a moneda del 31 de diciembre de 2019. Cualquier actualización de dicho importe deberá ser realizado por la SE, según el mecanismo establecido por la normativa al momento de realizar la transferencia de los fondos.

1.2.4 Resolución MINEM N° 508-E/2017 - Compensación por mayores costos de tarifa social

Respecto de lo detallado en los Estados Financieros al 31 de diciembre de 2022, en el presente ejercicio la SE no ha resuelto el cuestionamiento de la Sociedad a la medida adoptada mediante Resolución SGE N° 340/19 y continúa registrando demoras relevantes en los pagos por los beneficios tarifarios de tarifa social y régimen para entidades de bien público ("EBP"). Con fecha 1° de marzo de 2023, la Sociedad fue notificada de la Resolución SE N° 122/23 conteniendo la disposición de pago de lo adeudado hasta octubre de 2022 sin reconocimiento de intereses. La transferencia de los importes involucrados ascendieron a \$945,7 millones y se materializaron con fecha 23 de mayo de 2023. Cumplido el citado pago, se registran a la fecha de presentación de estos estados financieros, once meses pendientes de compensación a cargo del Estado Nacional.

La Sociedad ha procedido a comunicar los reclamos recibidos de productores para su gestión por parte de la SE.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

1.2.5 Demanda arbitral

El 12 de abril de 2021, la Sociedad fue notificada de una demanda arbitral de YPF S.A ("YPF") ante la Bolsa de Comercio de Buenos Aires por el cobro de intereses, correspondiente a una presunta mora en el pago de las facturas por el período enero 2018 a marzo 2019. El monto del reclamo (sin intereses) asciende a \$ 31,4 millones de capital. La Sociedad contestó la demanda en tiempo y forma rechazando la pretensión de YPF, ya que considera que cuenta con sólidos argumentos para defender su posición.

1.2.6 Administración Federal de Ingresos Públicos ("AFIP") - Diferencia de alícuota contribución al Sistema Único de Seguridad Social ("SUSS") (Decreto 814/2001) por los períodos fiscales 7/2011 a 2/2017:

La Sociedad fue notificada por AFIP en fechas 6 de junio de 2018, 2 de diciembre de 2019 y 12 de febrero de 2021 que abarcan el período 07/2011 a 02/2017, 3/2017 a 6/2019 y 07/2019 a 11/2019 en concepto de Contribuciones al Sistema integrado Previsional Argentino ("SIPA") por "diferencias detectadas por el uso de la alícuota establecida en el Art. 2 Inc. B) del Decreto N° 814/2001 (17%), correspondiendo aplicar, según la AFIP, la mencionada en el Art. 2 Inciso a) de la misma manda (21%)".

Al 30 de septiembre de 2023, el total reclamado por la AFIP vía estas notificaciones asciende a la suma de \$ 77,9 millones en concepto de capital, \$ 240 millones en concepto de intereses resarcitorios, en tanto que en concepto de multas el monto asciende a la suma de \$ 54,7 millones.

La Dirección de la Sociedad entiende que, de acuerdo con el análisis efectuado, es admisible entender por "sociedades anónimas con simple participación estatal regidas por la Ley N° 19.550", el caso de todas aquellas sociedades anónimas que tengan participación estatal minoritaria, cualquiera fuera el motivo por el cual se ha adquirido tal participación. Entran allí, entonces, las participaciones accionarias que Administración Nacional de la Seguridad Social ("ANSES") informa tiene en determinadas sociedades anónimas, entre las que se encuentra incluida la Sociedad, y por ende la aplicación de la alícuota del 17% resulta correcta.

La Sociedad ha recurrido las mencionadas resoluciones ante la Cámara Federal de la Seguridad Social, en todos los casos con seguro de caución para cumplimiento de pago previo, dando de esta forma agotada la vía administrativa.

El 21 de diciembre de 2021, la Sala I de la Cámara Federal de la Seguridad Social revocó la Resolución 2021-1689E AFIP. El Fisco Nacional interpuso recurso extraordinario el que fue rechazado. El Fisco interpuso recurso de queja el que se encuentra a resolución por parte de la Corte Suprema de Justicia de la Nación. Con fecha 27 de diciembre de 2022, la Sala II de la Cámara revocó la Resolución 2021-1768E AFIP que corresponde

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

al período 03/2017 a 06/2019. El Fisco Nacional interpuso recurso extraordinario el que fue rechazado. El fisco interpuso recurso de queja el que se encuentra a resolución por parte de la Corte Suprema de Justicia de la Nación. Posteriormente, el 19 de abril de 2023, la Sala II de la Cámara revocó la Resolución 2021-2485E AFIP, que corresponde al período 07/2019 a 11/2019.

En tales condiciones y en relación con la mencionada determinación de la AFIP, en opinión de la Dirección y sus asesores legales, se cuenta con argumentos sólidos y suficientes para hacer prevalecer su posición en instancia judicial.

Consecuentemente, la Sociedad no ha registrado pasivo alguno por esta cuestión al 30 de septiembre de 2023.

1.2.7 Provincia de Salta – Pretensión de incorporar a Naturgy BAN S.A. como contribuyente del impuesto sobre ingresos brutos de Salta.

La provincia de Salta pretende incorporar a la Sociedad como contribuyente del Impuesto sobre los Ingresos Brutos ("ISIB") de dicha jurisdicción. La Sociedad ha procedido a rechazar tal pretensión por resultar improcedente, toda vez que la Sociedad no tiene ninguna actividad en la jurisdicción de Salta y su actividad se encuentra regulada por el Estado Nacional.

Con fecha 1° de junio de 2021, la Sociedad fue notificada del inicio del proceso de determinación de oficio por parte de la Dirección General de Rentas de Salta ("DGR") en la que determina por los períodos 01/2015 a 08/2019 una deuda de \$ 35,6 millones (capital e intereses estimados al 30 de septiembre de 2023). En la misma notificación la DGR procede a instruir sumario por la falta de inscripción en el impuesto, la falta de presentación de declaración jurada y consecuentemente la falta de pago del impuesto. El 23 de junio de 2021 la Sociedad presentó el correspondiente descargo.

Con fecha 17 de febrero de 2021, la Sociedad promovió acción declarativa ante la CSJN a fin de que despeje la incertidumbre acerca de si la provincia de Salta tiene potestad para considerar a la Sociedad contribuyente del impuesto y gravar, en consecuencia, el servicio de distribución de gas por redes que presta en el área de su licencia (oeste y norte del conurbano bonaerense). El 18 de marzo de 2021, la Procuración General de la Nación dictaminó favorablemente acerca de la competencia originaria de la CSJN para conocer en la demanda iniciada. Resta esperar que la CSJN resuelva. Con fecha 15 de junio de 2021, la Sociedad puso en conocimiento de la CSJN el proceso de determinación de oficio iniciado por la DGR.

El 15 de marzo de 2023 se notificó la instrucción de sumario. El 5 de abril de 2023 se presentó el descargo rechazando por improcedente e inconstitucional la instrucción de sumario.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS** al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

En opinión de la Dirección de la Sociedad y de sus asesores legales y tributarios existen sólidos argumentos en sustento de la posición adoptada por Naturgy BAN S.A., entendiendo que resulta remota la probabilidad de un resultado desfavorable para la Sociedad.

1.2.8 Impuesto sobre los ingresos brutos – Ciudad Autónoma de Buenos Aires

En mayo de 2015, la Dirección General de Rentas de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires inició un proceso administrativo reclamando una diferencia de impuesto sobre los ingresos brutos, correspondiente al periodo 07/2010 a 12/2014, donde desconoce la aplicación del tope máximo establecido por la Ley de Coparticipación Federal N° 23.966, a la cual se encuentra adherida el Gobierno de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires, mediante la cual se obliga a no superar una alícuota global máxima para todas las etapas de comercialización y expendio al público de combustibles líquidos y gas natural.

El ajuste responde a la diferencia de alícuota entre 3,4% computado por la Sociedad y la alícuota general del 4% vigente para el periodo 07/2010 a 12/2012 y la del 5% vigente para el periodo 01/2013 a 12/2014.

El ajuste de impuesto estimado para todo el período es de \$ 9,2 millones, en tanto que los intereses estimados a la fecha de cierre del período a que se refieren los presentes estados financieros son de \$ 39,4 millones.

En diciembre 2016 y diciembre 2018 se recibieron notificaciones de resolución de determinación de oficio por los periodos 07/2010 a 12/2011 y 01/2012 a 12/2014 respectivamente, contra las cuales la Sociedad interpuso correspondientes recursos de reconsideración.

En febrero de 2022 la Sociedad fue notificada de la Resolución N°68/2022-GCABA-AGIP donde se rechaza el recurso de reconsideración por el periodo 07/2010 a 12/2012, agotando la instancia administrativa.

El 1° de agosto de 2022 la Sociedad inició contra el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires, demanda ante la Justicia Contenciosa, Administrativa y Tributaria de la Ciudad de Buenos Aires. En paralelo, el Gobierno de la Ciudad de Buenos Aires inició ejecución fiscal por los periodos fiscales 7/2010 a 12/2011.

En opinión de la Dirección de la Sociedad y de sus asesores legales y tributarios existen sólidos argumentos en sustento de la posición adoptada por Naturgy BAN S.A., entendiendo que resulta remota la probabilidad de un resultado desfavorable para la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

1.2.9 Impuesto de Sellos sobre Acta Acuerdo Provincia de Buenos Aires

En marzo de 2008 se inició un proceso de fiscalización del impuesto de Sellos Provincia de Buenos Aires por el período abril 2006, el que pretendió el ingreso del impuesto de sellos sobre el Acta Acuerdo por \$ 0,6 millones, calculado sobre el monto de las inversiones comprometidas en dicha Acta, siendo con fecha 19 de junio de 2012 notificada la Sociedad de la Resolución ARBA N°1902/12, que dispuso; (i) determinar el impuesto de sellos sobre el Acta Acuerdo celebrada en abril de 2006 más intereses, (ii) aplicar una multa equivalente al 20% del impuesto (\$0,1 millones), y (iii) establecer la responsabilidad solidaria de los directores titulares de aquel momento. La mencionada Resolución fue recurrida oportunamente ante el Tribunal Fiscal de Apelación de la Provincia de Buenos Aires.

En septiembre de 2013 la Sociedad promovió acción declarativa ante la CSJN, solicitando además el dictado de una medida cautelar a fin de que se intime a ARBA a abstenerse de exigir el pago del impuesto de sellos cuestionado.

En marzo de 2014 la CSJN dictó sentencia por medio de la cual se declara competente y hace lugar a la medida cautelar solicitada por la Sociedad por lo que ARBA deberá abstenerse de reclamar el pago del impuesto en cuestión tanto por vía administrativa como judicial.

Con fecha 10 de Octubre de 2023, la CSJN dictó sentencia a favor de Naturgy BAN S.A. por la cual declara la improcedencia en la pretensión de ARBA.

1.2.10 Otros reclamos

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, la Sociedad se encuentra tramitando distintos juicios civiles y contradictorios, los cuales se encuentran en distintas etapas de sustanciación, no siendo posible al momento determinar si la Sociedad deberá efectuar erogaciones de dinero futuras. Estos reclamos totalizan en su conjunto un monto estimado en \$ 176 millones.

El 22 de diciembre de 2021, la Sociedad fue notificada por la CNV de la iniciación de sumario administrativo (Gas Natural BAN S.A. s/ Contrato de Asistencia Técnica o de Gerenciamiento con Gas Natural SDG S.A. Expediente N° 1486/2018) por el que se imputa a la Sociedad y ciertos directores titulares con mandato vigente al momento de los hechos analizados no haber justificado ante ese organismo, las prestaciones previstas a cargo del Operador Técnico bajo el Contrato de Asistencia Técnica ("CAT") celebrado con la Sociedad. La Sociedad presentó en tiempo oportuno, su correspondiente descargo a fin de dar respuesta.

Por otra parte, en el presente ejercicio el Estado Mayor del Ejército Argentino interpuso una demanda de daños y perjuicios contra la Sociedad a efectos de obtener el

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

resarcimiento por los invocados daños y perjuicios que habrían sido ocasionados por la supuesta “privación del uso y goce” del inmueble de titularidad del Estado Nacional, sito en la Av. General Paz y la Av. de los Constituyentes, en la Localidad de Villa Maipú, Partido de General San Martín, Provincia de Buenos Aires. El Ejército Argentino estimó los daños y perjuicios en \$310 millones. Naturgy BAN S.A. contestó demanda, pidiendo su rechazo con costas.

En relación con lo anterior, es dable tener presente que en el ámbito del contrato de transferencia de las acciones a Gas Natural BAN, S.A. (hoy Naturgy BAN S.A.), el Estado Nacional no cumplió con su obligación de transferirle la propiedad del inmueble del referido Centro Operativo San Martín (“CSM”). Dicha transferencia fue reclamada en reiteradas oportunidades por Naturgy durante un proceso que se iniciara en 1993 ante el otrora Ministerio de Obras y Servicios Públicos de la Nación (“MOySP”), actualmente en trámite ante la Agencia de Administración de Bienes del Estado (“AABE”). Tal petición cuenta con varios dictámenes favorables, uno de la entonces Dirección de Bienes del Estado (20/9/94) y dos (10/10/95 y 30/1/97) de la Dirección General de Asuntos Jurídicos. Existe, además, un proyecto del MOySP que dispuso la transferencia de la porción del inmueble reclamado por Naturgy. Actualmente, el expediente administrativo (reclamando la transferencia) se encuentra por remisión de la AABE en la Secretaría de Energía de la Nación.

El 11 de mayo de 2023 Naturgy BAN S.A. fue notificada de una demanda arbitral de YPF en la BCBA por el pago de intereses por presunta mora de las facturas de provisión de gas del período julio, agosto, octubre, noviembre y diciembre de 2020. El monto de la demanda asciende a: i) \$45,5 millones en concepto de intereses y (ii) \$9,6 millones en concepto de IVA sobre los referidos intereses, con más el reclamo de capitalización a la fecha de la interposición. La Sociedad contestó la demanda solicitando su rechazo debido a que los pagos a YPF estuvieron estrictamente vinculados a los tiempos en que el Estado Nacional abonó las compensaciones por beneficios sociales sobre el precio del gas a su cargo bajo el régimen de la Resolución MINEM N° 508/2017.

Con fecha 3 de Julio de 2023, Naturgy BAN S.A. fue notificada de una nueva demanda interpuesta por YPF por el cobro de intereses moratorios por la presunta mora en el pago de las facturas correspondientes a la provisión de gas natural durante los meses de enero a septiembre de 2021. El monto de la demanda asciende a: i) \$ 20,2 millones en concepto de intereses y (ii) \$ 4,3 millones en concepto de IVA sobre los referidos intereses, con más el reclamo de capitalización a la fecha de la interposición de demanda y (iii) notas de débito correspondientes al recargo del Fondo Fiduciario para subsidios de consumos residenciales de gas. La Sociedad contestó oportunamente la demanda en línea con lo indicado en el párrafo anterior.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

2. Bases de presentación y principales políticas contables

La Sociedad prepara sus estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las disposiciones vigentes de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") contenidas en el Capítulo III, Título IV de las Normas de la CNV (N.T. 2013 y modificatorias). De acuerdo con el artículo 1 de dicha sección de las Normas, las sociedades emisoras de valores negociables deben presentar sus estados financieros intermedios condensados aplicando la Resolución Técnica N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas ("FACPCE"), que dispone la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés), sus modificatorias y circulares de adopción de las NIIF que la FACPCE dicte de acuerdo a lo establecido en aquella Resolución Técnica, y en particular para los estados financieros intermedios condensados deben aplicar la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 "Información Financiera Intermedia".

La Sociedad ha evaluado la aplicación de la interpretación N° 12 "Acuerdos de Concesión de Servicios" ("CINIIF 12") que fija los lineamientos para la contabilización por parte de entidades privadas que prestan servicios públicos mediante un acuerdo de concesión de servicios o contrato de similar naturaleza.

Considerando los actuales términos y condiciones de la licencia de distribución de gas natural, la Sociedad concluyó que la Licencia está fuera del alcance de la CINIIF 12, pues se considera que la misma posee un término indefinido porque la infraestructura nunca revertirá al concedente, y por las características de renovación de la Licencia que dan un resultado similar al que resultaría de haber obtenido un derecho perpetuo para la operación de la infraestructura.

La evaluación realizada y las conclusiones alcanzadas por la Sociedad son consistentes con las de otras empresas de transporte y distribución de gas natural en la Argentina que están sujetas a las mismas regulaciones y acuerdos de licencia. La evaluación se realizó en forma conjunta, cuando las empresas de transporte y distribución adoptaron las NIIF en Argentina en 2012, junto con la Federación Argentina de Consejos Profesionales en Ciencias Económicas ("FACPCE"), la BCBA (actualmente BYMA) y la CNV, y también considerando los aportes del ENARGAS con respecto a los aspectos regulatorios de los acuerdos de licencia. En este sentido la CNV emitió la Resolución General N° 613/2012, ratificando que la CINIIF 12 no aplica a las licencias de transporte y distribución de gas establecidas bajo el Marco Regulatorio Argentino.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados son consistentes con las utilizadas en la preparación de los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022, y se basan en aquellas NIIF vigentes al 30 de septiembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Los presentes estados financieros intermedios condensados de Naturgy BAN S.A. han sido aprobados para su publicación por el Directorio de la Sociedad con fecha 8 de noviembre de 2023.

2.1 Bases de preparación y presentación

Unidad de medida

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2023, incluyendo las cifras correspondientes al ejercicio anterior, han sido reexpresadas para considerar los cambios en el poder adquisitivo general de la moneda funcional de la Sociedad (el peso) conforme a lo establecido en la NIC 29. Como resultado de ello, los estados financieros están expresados en la unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa.

De acuerdo con la NIC 29, la reexpresión de los estados financieros es necesaria cuando la moneda funcional de una entidad es la de una economía hiperinflacionaria. Para definir un ambiente o una economía hiperinflacionaria, la NIC 29 brinda una serie de pautas orientativas, no excluyentes, consistentes en (i) analizar el comportamiento de la población, los precios, la tasas de interés y los salarios ante la evolución de los índices de precios y la pérdida de poder adquisitivo de la moneda, y (ii) como una característica cuantitativa, que es la condición mayormente considerada en la práctica, comprobar si la tasa acumulada de inflación en tres años se aproxima o sobrepasa el 100%.

Debido a diversos factores macroeconómicos, la inflación trienal se ubicó por encima del 100% acumulado en tres años, a la vez que las metas del gobierno nacional, y otras proyecciones disponibles, indicaban que esta tendencia no se revertirá en el corto plazo.

A efectos de evaluar la mencionada condición cuantitativa, y también para reexpresar los estados financieros, la CNV ha establecido que la serie de índices a utilizar para la aplicación de la NIC 29 es la determinada por la FACPCE. Esa serie de índices combina el Índice de Precios al Consumidor ("IPC") Nacional publicado por el Instituto Nacional de Estadística y Censos ("INDEC") a partir de enero de 2017 (mes base: diciembre 2016) con el Índice de Precios Internos Mayoristas ("IPIM") publicado por el INDEC hasta esa fecha, computando para los meses de noviembre y diciembre de 2015, respecto de los cuales no se cuenta con información del INDEC sobre la evolución del IPIM, la variación en el IPC de la Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Considerando el mencionado índice, la inflación fue de 103,15% y 66,07% por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, respectivamente.

A continuación, se incluye un resumen del mecanismo de aplicación de la NIC 29:

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS** al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)**Reexpresión del estado de situación financiera**

(i) Las partidas monetarias (aquellas con un valor nominal fijo en moneda local) no se reexpresan, dado que ya se encuentran expresadas en la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período por el cual se informa. En un período inflacionario, mantener activos monetarios genera pérdida de poder adquisitivo y mantener pasivos monetarios genera ganancia de poder adquisitivo, siempre que tales partidas no se encuentren sujetas a un mecanismo de ajuste que compense en alguna medida esos efectos. La pérdida o ganancia monetaria se incluye en el resultado del período por el que se informa.

(ii) Los activos y pasivos sujetos a cambios en función a acuerdos específicos se ajustan en función a tales acuerdos.

(iii) Las partidas no monetarias medidas a costo histórico o a un valor corriente de una fecha anterior a la de cierre del período sobre el cual se informa se reexpresan por coeficientes que reflejen la variación ocurrida en el nivel general de precios desde la fecha de adquisición o revaluación hasta la fecha de cierre, procediéndose luego a comparar los importes reexpresados de esos activos con los correspondientes valores recuperables. Los cargos al resultado del período por depreciación de las propiedades, planta y equipo, y por amortización de activos intangibles, así como cualquier otro consumo de activos no monetarios se determinarán sobre la base de los nuevos importes reexpresados.

(iv) La reexpresión de los activos no monetarios en los términos de unidad de medida corriente al final del período sobre el que se informa sin un ajuste equivalente para propósitos fiscales, da lugar a una diferencia temporaria gravable y al reconocimiento de un pasivo por impuesto diferido cuya contrapartida se reconoce.

Reexpresión del estado de resultados integrales

Los gastos e ingresos se reexpresan desde la fecha de su devengamiento contable, salvo aquellas partidas del resultado que reflejan o incluyen en su determinación el consumo de activos medidos en moneda de poder adquisitivo de una fecha anterior a la de registración del consumo, las que se reexpresan tomando como base la fecha de origen del activo con el que está relacionada la partida (p.e. depreciación, desvalorización y otros consumos de activos valuados a costo histórico); y salvo también aquellos resultados que surgen de comparar dos mediciones expresadas en moneda de poder adquisitivo de diferentes fechas, para los cuales se requiere identificar los importes comparados, reexpresarlos por separado, y volver a efectuar la comparación, pero con los importes ya reexpresados.

El resultado por la posición monetaria neta de activos y pasivos monetarios se presenta en una partida separada del resultado del período.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Reexpresión del estado de cambios en el patrimonio

Todos los componentes del patrimonio, excepto los resultados no asignados, se reexpresan aplicando el índice general de precios desde el principio del ejercicio, y cada variación de esos componentes se reexpresa desde la fecha de aportación o desde la fecha en la cual se originaron.

Reexpresión del estado de flujos de efectivo

La NIC 29 requiere que todas las partidas de este estado se reexpresen en términos de la unidad de medida corriente a la fecha de cierre del período por el cual se informa.

El resultado por la posición monetaria en el efectivo y equivalente de efectivo se presenta en el estado de flujos de efectivo por separado de los flujos procedentes de las actividades de operación, inversión y financiación, como una partida específica de la conciliación entre las existencias de efectivo y equivalentes al efectivo al principio y al final del período.

2.1.1 Normas que entraron en vigencia en este período

Las siguientes normas y modificaciones de normas entraron en vigencia el 1° de enero de 2023 y no han tenido un impacto relevante en los estados financieros de la Sociedad:

- Revelaciones de políticas contables (modificación a la Norma Internacional de Contabilidad —NIC— 1 y Declaración práctica 2 de NIIF).
- Definición de estimación contable (modificación a la NIC 8).
- Impuesto diferido relacionado con activos y pasivos que surgen de una transacción única (modificación a la NIC 12).
- NIIF 17 Contratos de seguro.

2.1.2. Normas emitidas aún no vigentes

Las siguientes normas y modificaciones de normas tienen vigencia a partir del 1° de enero de 2024:

- Clasificación de pasivos como corriente o no corriente (modificación a la NIC 1).
- Deuda por arrendamientos en una venta seguida de arrendamiento (modificación a la NIIF 16).
- Venta o contribución de activos entre un inversor y su asociada o acuerdo conjunto (modificaciones a la NIIF 10 y a la NIC 28). Sin fecha de vigencia.

La Sociedad entiende que no tendrán un impacto relevante en sus estados financieros.

La siguiente modificación de norma tiene vigencia a partir del 1° de enero de 2025:

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

- Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera (modificación NIC 21).

2.2 Formatos de los estados financieros

Los formatos de los estados financieros de período intermedio condensado adoptados son consistentes con la NIC 1. En particular:

- el Estado intermedio condensado del Resultado Integral ha sido preparado clasificando los costos operativos por naturaleza del gasto, ya que esta forma es considerada la más apropiada y representa el modo en que el negocio de la Sociedad es monitoreado por la Dirección;
- el Estado intermedio condensado de Situación Financiera ha sido preparado clasificando los activos y pasivos con el criterio “no corriente y corriente”. Los activos y pasivos corrientes son aquellos que se espera sean realizados dentro de los doce meses posteriores al cierre del período;
- el Estado intermedio condensado de Cambios en el Patrimonio ha sido preparado mostrando la utilidad del período, así como otros movimientos patrimoniales.
- el Estado intermedio condensado de Flujos de Efectivo ha sido preparado empleando el “método indirecto” para conciliar el resultado del período con el flujo de efectivo generado por las operaciones, tal como lo establece el NIC 7.

Los presentes estados financieros intermedios condensados contemplan todos los requisitos de presentación y revelación establecidos por la NIC 34. También fueron incluidas algunas cuestiones adicionales requeridas por la Ley General de Sociedades N° 19.550 (“LGS”) y/o regulaciones de la CNV.

Los presentes estados financieros intermedios condensados deben ser leídos en conjunto con los estados financieros al 31 de diciembre de 2022 y por el ejercicio finalizado en esa fecha.

2.3 Estimaciones contables críticas

La preparación de los estados financieros requiere que la Dirección de la Sociedad realice estimaciones que afectan el monto de los activos y pasivos revelados a la fecha de emisión de los mismos, como así también de los ingresos y egresos registrados en el período. La realización de tales estimaciones implica que se empleen suposiciones y presunciones las cuales se basan en diversos factores, incluyendo tendencias pasadas, acontecimientos conocidos a la fecha de emisión de los presentes estados financieros y expectativas de eventos futuros respecto del desenlace de los acontecimientos y sus resultados.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

La Dirección de la Sociedad realiza estimaciones para poder calcular, por ejemplo, la provisión para deudores incobrables, las depreciaciones, las amortizaciones, el valor recuperable de los activos, el cargo por impuesto a las ganancias, el impuesto diferido y su valor recuperable, las provisiones para contingencias, la venta no facturada, las compensaciones derivadas de la aplicación de la Resolución N°508/17 del MINEM y los efectos relacionados con las diferencias de cambio en el precio de compra de gas natural, que no fueron trasladados a tarifa.

Dichas estimaciones se encuentran afectadas por las incertidumbres relacionadas con los cambios producidos en el contexto económico y las condiciones legales y contractuales en las que la Sociedad se desenvuelve.

Los resultados e importes reales pueden diferir significativamente de las estimaciones efectuadas para la preparación de los estados financieros.

En ausencia de una norma o interpretación aplicable específicamente a una transacción en particular, la Sociedad considera cuidadosamente el marco general de aplicación de las NIIF y las técnicas de valuación que generalmente se aplican en la industria del gas y utiliza su juicio en cuanto a los métodos contables a adoptar con el fin de preparar estados financieros que representen fielmente la situación financiera, los resultados de las operaciones y los flujos de efectivo de la Sociedad, reflejando la sustancia económica de las transacciones, y siendo preparados sobre una base prudente y completa en todos los aspectos.

2.4 Empresa en marcha

Los presentes estados financieros han sido preparados utilizando el principio de empresa en marcha.

2.5 Información por segmentos

La información sobre segmentos de explotación se presenta de acuerdo con la información interna que se suministra a la máxima autoridad en la toma de decisiones. En ese sentido se ha identificado como la máxima autoridad en la toma de decisiones (responsable de asignar los recursos y evaluar el rendimiento de los segmentos de explotación) al Comité de Dirección encargado de la toma de decisiones estratégicas.

El detalle de dicha información se expone en Nota 20.

3. Administración de riesgos financieros

Las actividades de la Sociedad exponen a la misma a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo de valor razonable por tasa de interés y riesgo de precio), riesgo de crédito y riesgo de liquidez, los cuales, no tuvieron

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

cambios respecto del detalle mencionado en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2022.

Adicionalmente ver nota 1.2.

3.1 Estimación del valor razonable

La NIIF 7 requiere que los instrumentos financieros medidos a valor razonable en el estado de situación financiera se clasifiquen en las siguientes categorías, dependiendo de la jerarquía de la información empleada para realizar las mediciones a valores razonables:

- Nivel 1: Valores razonables determinados sobre la base de precios de cotización (no ajustados) en mercados activos para activos o pasivos financieros idénticos.
- Nivel 2: Valores razonables determinados en base a datos que no cumplan con los requisitos mencionados en el nivel 1, pero que representen información observable en el mercado para el activo o pasivo que se mide, ya sea directamente (es decir, precios) o indirectamente (es decir, que se deriven de precios).
- Nivel 3: Valores razonables determinados en base a datos no observables en el mercado, que implican la necesidad de que la entidad desarrolle sus propias premisas y estimaciones.

El siguiente cuadro presenta los activos de la Sociedad medidos a valor razonable al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022:

Activos financieros a valor razonable al 30 de septiembre de 2023

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable				
- Fondos comunes de inversión	16.862.729	-	-	16.862.729
Total Activos	16.862.729	-	-	16.862.729

Activos financieros a valor razonable al 31 de diciembre de 2022

Activos	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable				
- Fondos comunes de inversión	12.653.742	-	-	12.653.742
Total Activos	12.653.742	-	-	12.653.742

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios condensados no se han producido transferencias entre el Nivel 1 y Nivel 2.

4. Activos mantenidos para la venta

En el segundo semestre de 2023, la Gerencia decidió poner a la venta el terreno, edificio e instalaciones propiedad de la Sociedad, sitios en Isabel La Católica 931/936 – CABA, dando comienzo a los esfuerzos y trámites para materializar su venta, se estima efectivizar la misma para el segundo semestre de 2024, razón por la cual los mismos han sido reclasificados como activos mantenidos para la venta.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

La Sociedad valua sus bienes disponibles para la venta, según la NIIF 5, al menor valor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. El valor estimado de venta, en base a información disponible a la fecha, superaría el valor de libros cuyo desglose se presenta a continuación (en miles de \$):

	30.09.23	31.12.22
Valor original propiedad, planta y equipo	2.208.090	-
Depreciación acumulada propiedad, planta y equipo	(1.307.543)	-
Deterioro propiedad, planta y equipo	(602.404)	-
Total propiedad, planta y equipo disponible para la venta	298.143	-

5. Otros créditos

	30.09.23	31.12.22
No Corrientes		
Depósitos en garantía	19.458	31.762
Partes relacionadas (Nota 21)	2.425.492	2.473.989
Fondo fiduciario subsidio patagónico	276.466	602.888
Total	2.721.416	3.108.639
Corrientes		
Depósitos en garantía	8.855	6.243
Gastos pagados por adelantado	65.873	41.538
Créditos a recuperar	3.123	6.047
Financiación instalaciones internas clientes	366	744
Partes relacionadas (Nota 21)	5.260	22.627
Diversos	130.023	148.540
Total	213.500	225.739

Los valores razonables de los otros créditos no difieren significativamente de sus respectivos valores reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Los valores registrados de los otros créditos de la Sociedad están expresados en pesos, excepto los que se indican en el Anexo G.

6. Existencias

Las existencias se componen de la siguiente manera:

	30.09.23	31.12.22
Materiales y repuestos	1.688	1.140
Gas en Planta Peak Shaving	481.175	728.590
	482.863	729.730

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

7. Créditos por ventas

	30.09.23	31.12.22
Deudores comunes	14.973.884	13.815.957
Programa de Uso Racional de la Energía	(3.925)	(7.974)
Resolución MINEM N°508/17 - Subsidio zona fría Ley N°27637 - Bon.Mi Pyme Res.MINEM N°113/23 - Tarifa cero Ley N°15192	3.427.397	3.077.572
Gas y servicios suministrados pendientes de facturación	16.527.372	7.676.111
Provisión para deudores incobrables	(3.515.959)	(5.306.847)
Total	31.408.769	19.254.819

Los valores razonables de los créditos por ventas no difieren significativamente de sus respectivos valores reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

Los movimientos de la provisión para deudores incobrables son los siguientes:

Rubros	Saldo al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Resultado por la posición monetaria	Total al 30.09.2023	Total al 31.12.2022
	\$	\$	\$	\$	\$
Provisión Para deudores incobrables	5.306.847	1.148.632	(2.939.520)	3.515.959	5.306.847
Total período actual	5.306.847	1.148.632	(2.939.520)	3.515.959	
Total ejercicio anterior	9.754.370	226.579	(4.674.102)		5.306.847

(1) El cargo del período fue imputado en el rubro cargo por provisión de créditos por ventas en el resultado operativo del estado intermedio condensado del resultado integral.

8. Efectivo y equivalente de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, se ha considerado como efectivo y equivalentes de efectivo neto, el dinero en efectivo, cuentas corrientes bancarias e inversiones a corto plazo de alta liquidez (vencimiento original de tres meses o menos al momento de la adquisición) neto de giros en descubierto habituales.

En el Estado de Situación Financiera, los giros en descubierto se incluyen en deudas bancarias y financieras en el pasivo corriente.

	30.09.23	31.12.22
Caja y bancos	1.926.963	838.867
Fondos comunes de inversión	16.862.729	12.653.742
Efectivo y equivalente de efectivo	18.789.692	13.492.609

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

9. Resultado por acción

El resultado por acción ordinaria ha sido calculado como el cociente entre los resultados de los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022, atribuible a los accionistas y el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación en cada período, que a dichas fechas asciende a 325.539.966 acciones.

Al 30 de septiembre de 2023 y 2022 no existen transacciones que tengan efecto sobre la determinación del resultado por acción diluido, por lo tanto, este y el resultado por acción básico son iguales.

	30.09.23	30.09.22
Resultado por acción atribuible a los accionistas de la Sociedad	18,904	30,915
Promedio ponderado de las acciones ordinarias en circulación	325.539.966	325.539.966

10. Otras deudas

No Corrientes	30.09.23	31.12.22
Ingresos a distribuir por desplazamiento de redes	160.915	241.823
Total	160.915	241.823
Corrientes	30.09.23	31.12.22
Diversas	6.703	13.140
Ingresos a distribuir por desplazamiento de redes	11.422	18.260
Total	18.125	31.400

11. Otras deudas fiscales

Corriente	30.09.23	31.12.22
Impuesto a las ganancias	879.275	547.420
Deuda planes de pago AFIP	-	1.304
Impuesto al valor agregado	830.024	1.171.716
Impuesto sobre los ingresos brutos	1.066.421	633.579
Otros impuestos nacionales, provinciales y municipales	1.390.466	1.311.955
Total	4.166.186	3.665.974

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

12. Deudas comerciales

PASIVO

PASIVO CORRIENTE

	30.09.23	31.12.22
No Corrientes		
Pasivos por arrendamientos	83.881	288.908
Total	83.881	288.908
Corrientes		
Pasivos por arrendamientos	63.115	172.385
Compras de gas	29.809.361	14.094.180
Compras de transporte	1.271.923	1.334.854
Programa de Uso Racional de la Energía	2.879	5.849
Fideicomiso gasoductos Norte y Sur	33.543	58.232
Fondo fiduciario decreto PEN N°2067	14	13
Partes relacionadas (Nota 21)	1.176.230	1.800.710
Bonificaciones por consumos	14.437	29.426
Provisión facturas a recibir	2.499.433	3.093.650
Facturas proveedores diversos	1.594.046	2.065.716
Total	36.464.981	22.655.015

Los valores razonables de las Deudas comerciales no difieren significativamente de sus respectivos valores reconocidos al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022.

13. Pasivos por arrendamientos

	30.09.23
	\$
Pasivo corriente	
Pasivos por arrendamientos	63.115
Pasivo no corriente:	
Pasivos por arrendamientos	83.881

	30.09.23	Tasa efectiva anual utilizada
Plazo de arrendamiento	\$	%
De 0 a 1 año	63.115	51,95%
De 1 a 2 años	42.990	51,95%
De 2 a 3 años	30.475	51,95%
De 3 a 4 años	10.416	51,95%
	146.996	

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

La actualización financiera devengada en el período finalizado el 30 de septiembre de 2023 asciende a \$ 20,2 millones proveniente de los contratos por arrendamientos.

14. Remuneraciones y deudas sociales

	30.09.23	31.12.22
Cargas sociales	193.808	350.798
Otras deudas sociales	970.700	1.363.718
Total remuneraciones y deudas sociales	1.164.508	1.714.516

15. Deudas bancarias y financieras

15.1 Emisión de Obligaciones Negociables

En la Asamblea General Ordinaria de la Sociedad celebrada el 23 de abril de 2020, se resolvió la ampliación del monto máximo del prospecto del Programa, por lo cual se aprueba el aumento de la emisión de obligaciones negociables no convertibles a acciones por un importe de \$ 3.000 millones, fijando el máximo en un importe de \$5.000 millones. El 21 de octubre de 2020, la CNV mediante Disposiciones de Gerencia N° DI-2020-47-APN-GE#CNV autorizó la prórroga por cinco años adicionales con vencimiento el 30 de septiembre de 2025 y la ampliación del monto a un importe de hasta \$5.000 millones.

Al 30 de septiembre de 2023 no existe deuda emitida bajo el Programa Global de Obligaciones Negociables.

15.2 Acuerdos con entidades bancarias de adelanto en cuenta corriente en moneda local

Con el objeto de optimizar su flujo de fondos la Sociedad utiliza acuerdos con entidades bancarias de adelanto en cuenta corriente.

16. Ingresos por ventas y servicios

	30.09.23	30.09.22	Tres meses al 30.09.23	Tres meses al 30.09.22
Ventas de gas (1)	78.396.266	88.970.269	35.325.914	35.289.462
Ingresos por servicios de transporte y/o distribución de gas	22.246.946	21.187.158	8.717.000	7.242.061
Ingresos por otras ventas y servicios	548.097	673.263	183.159	235.663
Total	101.191.309	110.830.690	44.226.073	42.767.186

(1) Incluye \$1.295 y \$2.202 millones al 30 de septiembre de 2023 y 2022 respectivamente, de tarifa social y otros beneficios de similares características según los establecido por la Resolución N°508/17 del MINEM, adicionalmente, se incluye \$1.110 millones y \$951 millones al 30 de septiembre de 2023 y 2022 del subsidio zona fría establecido por la Ley N° 27.637, siendo la Subsecretaría de Recursos Hidrocarburíferos y Combustibles de la Secretaría de Recursos No Renovables y Mercado de Capitales de la Secretaría de Gobierno de Energía la emisora de los pagos. Asimismo, al 30 de septiembre de 2023 se incluyen \$1.886 millones correspondientes a la bonificación Mi Pyme establecido por la Resolución N°113/23 del MINEM.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

17. Otros ingresos

	30.09.23	30.09.22	Tres meses al 30.09.23	Tres meses al 30.09.22
Ventas varias y otros servicios	72.204	133.966	18.669	31.887
Partes relacionadas (Nota 21)	6.909	8.691	4.056	3.283
Resultado venta de Propiedad, planta y equipo	97.670	-	610	-
Indemnizaciones por daños y desplazamientos de la red	41.917	41.963	13.563	12.276
Penalizaciones e incumplimientos de proveedores	1.082	14.331	273	2.528
Total	219.782	198.951	37.171	49.974

18. Resultados financieros

	30.09.23	30.09.22	Tres meses al 30.09.23	Tres meses al 30.09.22
Ingresos financieros				
Intereses de operaciones comerciales	2.317.060	2.417.017	852.607	789.017
Intereses de operaciones financieras y otros	5.513.635	2.765.553	2.466.534	1.221.353
Diferencia de cambio	2.394.876	1.006.856	1.255.742	383.145
Total ingresos financieros	10.225.571	6.189.426	4.574.883	2.393.515
Costos financieros				
Intereses sobre deudas bancarias, financieras y comerciales	(652)	(2.629.115)	(198)	(1.201.501)
Otros costos financieros	(656.478)	(665.770)	(208.458)	(447.898)
Diferencia de cambio	(2.096.230)	(180.586)	(1.652.832)	(24.676)
Total costos financieros	(2.753.360)	(3.475.471)	(1.861.488)	(1.674.075)
Resultados financieros - ganancia	7.472.211	2.713.955	2.713.395	719.440

19. Impuesto a las ganancias

El detalle del cargo por impuesto a las ganancias es el que se expone a continuación:

	30.09.23	30.09.22
(Cargo) por Impuesto a las ganancias corriente	(1.576.942)	(2.790.284)
Ajuste de impuesto a las ganancias del ejercicio anterior	(362.231)	(316.977)
(Cargo) / Beneficio impuesto a las ganancias diferido	(343.909)	794.442
Total cargo por impuesto a las ganancias	(2.283.082)	(2.312.819)

20. Información por segmentos

La Sociedad opera fundamentalmente en la prestación del servicio de distribución de gas, no calificando sus restantes actividades como segmentos a ser presentados en forma individual.

A continuación, se incluye una conciliación entre la información de gestión que se suministra al Comité de Dirección y la elaborada bajo NIIF.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Al 30.09.2023	Comité de Dirección (*)	NIIF	Ajustes a)
	millones de \$	millones de \$	millones de \$
Ingresos por ventas y servicios y otros ingresos	101.411,1	101.411,1	-
Costo de ventas y gastos	(91.775,4)	(95.168,1)	3.392,7 a)
Resultado operativo	9.635,7	6.243,0	3.392,7
Otros gastos	(3.392,7)	-	(3.392,7) a)
Resultados financieros	7.472,2	7.472,2	-
Resultado por la posición monetaria neta	(5.278,0)	(5.278,0)	-
Impuesto a las ganancias	(2.283,1)	(2.283,1)	-
Resultado del período - ganancia	6.154,1	6.154,1	-

a) Corresponde a amortizaciones, depreciaciones y provisiones que en el informe de gestión se incluyen en la línea otros gastos.

* (Información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

21. Saldos y transacciones entre partes relacionadas

Los saldos y los resultados por operaciones con Naturgy Energy Group S.A. Sucursal Argentina son los siguientes:

	30.09.23	31.12.22
	\$	\$
Otros créditos	1.760	22.627
Deudas comerciales	778.921	1.377.331
	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Otros ingresos netos		
Honorarios por servicios de teneduría de libros	6.909	8.691
	6.909	8.691
Gastos operativos		
Honorarios operador técnico según CAT (1)	665.270	1.086.078
Contrato de servicios de personal	-	152.685
	665.270	1.238.763

(1) Bajo el Contrato de Asistencia Técnica ("CAT") celebrado en oportunidad del inicio de operaciones a partir de la privatización, por las exigencias del propio Marco del Gas vigente, Naturgy Energy Group S.A. (ex Gas Natural SDG, S.A) provee asistencia técnica a la Sociedad, habiéndose previsto una contraprestación, como honorario por asistencia técnica igual al mayor valor entre US\$ 375.000 y el 7% de la ganancia antes del impuesto a las ganancias y resultados financieros, determinado ello en forma trimestral. Luego, por aplicación de la Ley N° 25.561 de Emergencia Económica del 6 de enero de 2002 y el Decreto del PEN N° 214/02, este contrato fue pesificado sin que ello implicara modificación y/o novación de las obligaciones contractuales.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Los saldos y los resultados por operaciones con Naturgy Energy Group S.A. son los siguientes:

	30.09.23	31.12.22
	\$	\$
Otros créditos	2.425.492	2.473.989
Deudas comerciales	98.507	99.531
	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Gastos operativos		
Servicios informáticos	7.918	22.537
	7.918	22.537

Los saldos y los resultados por operaciones con Naturgy Informática S.A. son los siguientes:

	30.09.23	31.12.22
	\$	\$
Activos Intangibles	-	7.299
Deudas comerciales	298.802	323.848
	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Gastos operativos		
Servicios informáticos	711	158.271
	711	158.271

Los saldos y los resultados por operaciones con Natural Energy S.A. son los siguientes:

	30.09.23	31.12.22
	\$	\$
Otros créditos	3.500	-
	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Ingresos por ventas y servicios		
Ventas de transporte	1.227.596	861.112
	1.227.596	861.112

La Sociedad ha efectuado las operaciones con partes relacionadas bajo las mismas condiciones que para partes independientes en todos sus aspectos relevantes.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti

Socio

Contador Público (U.A.D.E.)

CPCECABA T° 250 – F° 53

Naturgy BAN S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS al 30 de septiembre de 2023 y 2022 (Expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

22. Información requerida por las Resoluciones Generales N°629/2014 Y N°813/2019 de la CNV- Guarda de documentación – Nota no cubierta por el informe de revisión sobre estados financieros intermedios condensados

A los fines de dar cumplimiento a las Resoluciones Generales N° 629/2014 y N° 813/2019 de la CNV se informa que los libros de comercio y los libros societarios de antigüedad menor a 30 años se encuentran en la sede inscripta. Adicionalmente, se informa que la Sociedad ha enviado para su guarda papeles de trabajo e información no sensible por los períodos no prescriptos, a Administradora de Archivos S.A. ("AdeA") y que la documentación dada en guarda se encuentra en la Planta N° 3, ubicada en Ruta 36 Km 31,5 en la localidad de Florencio Varela.

23. Hechos posteriores al cierre del período

No existen otros hechos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar significativamente la situación financiera o los resultados de la Sociedad a la fecha de cierre del presente período, excepto por lo mencionado específicamente en las notas precedentes.

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA. T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Anexo A

Propiedad, planta y equipo

Estados financieros de período intermedio condensados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Cuenta principal	Valores Originales					Depreciaciones					Deterioro	Neto	Neto
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Transfe- rencias	Bajas	Al cierre del periodo / ejercicio	Acumuladas al inicio del periodo / ejercicio	Del periodo / ejercicio		Bajas	Acumuladas al cierre del periodo / ejercicio		resultante	resultante
							Alicuota	Monto				al 30.09.23	al 31.12.22
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	%	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Terrenos	680.747	-	-	(457.092)	223.655	-	-	-	-	-	(150.079)	73.576	220.710
Edificios y construcciones civiles	4.770.324	-	-	(1.359.594)	3.410.730	2.916.412	2	21.214	(1.054.115)	1.883.511	(1.289.176)	238.043	344.400
Activos por derecho de uso	547.505	-	-	-	547.505	45.799	20	36.502	-	82.301	-	465.204	501.707
Instalaciones de edificios	2.693.257	-	7.000	(409.434)	2.290.823	2.003.916	5	21.904	(271.476)	1.754.344	(452.070)	84.409	165.158
Gasoductos de alta presión	3.506.486	-	26.872	(9)	3.533.349	1.898.732	3,33	36.574	(9)	1.935.297	(461.229)	1.136.823	1.146.525
Ramales de alta presión	27.407.121	-	429.286	(55)	27.836.352	17.460.372	3,33	119.864	(55)	17.580.181	(6.063.702)	4.192.469	3.883.047
Conductos y sistemas media y baja presión	138.618.100	-	2.756.614	(165)	141.374.549	81.765.557	3,33-2-10	678.257	(165)	82.443.649	(37.654.536)	21.276.364	19.198.007
Otras planta industriales	14.108.847	-	97.605	-	14.206.452	9.211.051	3,33-2-4-5-2-20	94.555	-	9.305.606	(3.325.985)	1.574.861	1.571.811
Estaciones regulación y medición de presión	17.163.138	-	1.895.780	-	19.058.918	5.517.201	4	171.633	-	5.688.834	(6.250.410)	7.119.674	5.395.527
Instalaciones de medidores de consumo	43.177.494	999.144	317.580	(2.338)	44.491.880	17.066.737	6,67-4-5-20	561.343	(2.338)	17.625.742	(14.691.590)	12.174.548	11.419.167
Otras instalaciones técnicas	10.533.709	-	1.429.948	-	11.963.657	6.203.619	4	100.253	-	6.303.872	(2.425.857)	3.233.928	1.904.233
Maquinarias y herramientas	1.014.013	138.080	-	-	1.152.093	364.733	10-20	39.741	-	404.474	(420.443)	327.176	228.837
Equipos informáticos y telecomunicaciones	1.792.296	71.016	-	-	1.863.312	1.065.706	3,3-10-29-2-20	75.279	-	1.140.985	(482.613)	239.714	243.977
Vehículos	1.498.109	39.264	-	(2.166)	1.535.207	1.469.446	20	51.674	(2.166)	1.518.954	(12.730)	3.523	15.933
Muebles y útiles	181.466	5.308	-	-	186.774	104.685	10-20	3.262	-	107.947	(51.952)	26.875	24.829
Materiales	3.029.740	508.733	(317.580)	-	3.220.893	-	-	-	-	-	(1.920.575)	1.300.318	1.109.165
Line pack	20.813	-	-	-	20.813	-	-	-	-	-	(13.966)	6.847	6.847
Obras en curso	21.710.743	2.617.185	(6.643.105)	-	17.684.823	-	-	-	-	-	(15.249.082)	2.435.741	6.461.661
Subtotal	292.453.908	4.378.730	0	(2.230.853)	294.601.785	147.093.966		2.012.055	(1.330.324)	147.775.697	(90.915.995)	55.910.093	53.841.541
Regularizadora bienes transferidos por terceros	(26.273.510)	-	-	-	(26.273.510)	(13.200.667)	10-5-3,33-2	(118.453)	-	(13.319.120)	8.903.924	(4.050.466)	(4.168.919)
Total periodo actual	266.180.398	4.378.730	0	(2.230.853)	268.328.275	133.893.299	-	1.893.602	(1.330.324)	134.456.577	(82.012.071)	51.859.627	
Total ejercicio anterior	258.581.274	7.617.595	-	(18.471)	266.180.398	131.264.079	-	2.647.691	(18.471)	133.893.299	(82.614.477)		49.672.622

Véase nuestro informe de fecha:

8 de noviembre de 2023

KPMG

Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.**Anexo B****Activos intangibles**

Estados financieros de período intermedio condensados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Cuenta principal	Valores originales					Amortizaciones				Deterioro	Neto resultante al 30.09.23	Neto resultante al 31.12.22
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Transferencias	Bajas	Al cierre del período / ejercicio	Acumuladas al inicio del período / ejercicio	Del período / ejercicio	Bajas	Al cierre del período / ejercicio			
	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$
Aplicaciones informáticas	5.771.794	-	236.566	-	6.008.360	2.605.012	257.115	-	2.862.127	(1.425.622)	1.720.611	1.741.160
Aplicaciones en desarrollo	2.804.894	977.669	(236.566)	-	3.545.997	-	-	-	-	(1.588.892)	1.957.105	1.216.002
Total período actual	8.576.688	977.669	-	-	9.554.357	2.605.012	257.115	-	2.862.127	(3.014.514)	3.677.716	
Total ejercicio anterior	7.205.278	1.398.611	-	(27.201)	8.576.688	2.467.275	164.939	(27.202)	2.605.012	(3.014.514)		2.957.162

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.**Anexo E****Provisiones**

Estados financieros de período intermedio condensados al 30 de septiembre de 2023 y al 31 de diciembre de 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Rubros	Saldos al inicio del ejercicio	Aumentos (1)	Disminuciones (2)	Resultado por la posición monetaria	Saldo al 30.09.23	Saldo al 31.12.22
	\$	\$	\$	\$	\$	\$
INCLUIDAS EN EL PASIVO						
Provisiones						
Para juicios y contingencias	933.242	799.908	(47.137)	(701.319)	984.694	933.242
Total	933.242	799.908	(47.137)	(701.319)	984.694	933.242

(1) Los aumentos fueron imputados en el rubro "Gastos de Administración" (Anexo H) por un importe de \$70.766 miles de pesos, en la línea Impuestos, tasas y contribuciones (Anexo H) por un importe de \$103.102 miles de pesos y en el rubro Costos financieros por un importe de \$603.490 miles de pesos.

(2) Corresponde a utilidades del período.

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.**Anexo F****Costo de ventas y servicios**

Estados financieros de período intermedio condensados correspondiente a los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Concepto	30.09.23	30.09.22
	\$	\$
Existencia al inicio del ejercicio	728.590	974.259
Gas en planta Peak Shaving	728.590	974.259
Más:		
a) Compras	63.636.306	68.082.613
- de gas (1)	51.130.280	51.616.969
- de transporte (1)	12.506.026	16.465.644
b) Gastos (según Anexo H)	14.123.386	14.117.637
Menos:		
Existencia al cierre del ejercicio		
Gas en planta Peak Shaving	481.175	787.835
Resultado por la posición monetaria	(344.058)	(269.927)
Costo de ventas y servicios	77.663.049	82.116.747

(1) Ver Anexo H

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.**Anexo G**

Activos y pasivos en moneda extranjera al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022 (expresado en miles)

Rubro	30.09.23				31.12.22	
	Monto y clase de la moneda extranjera		Cambio vigente		Montos en moneda local e importe contabilizado	Montos en moneda local e importe contabilizado
			\$		\$	\$
ACTIVO						
ACTIVO NO CORRIENTE						
Otros créditos						
Depósitos en garantía	US\$	56	350,0000	(1)	19.458	31.762
Partes relacionadas	US\$	6.921	350,0000	(1)	2.422.347	2.470.763
	EURO	8	370,4050	(1)	3.145	3.226
Subtotal activo no corriente					2.444.950	2.505.751
ACTIVO CORRIENTE						
Otros créditos						
Depósitos en garantía	US\$	25	350,0000	(1)	8.855	6.243
Diversos	US\$	52	350,0000	(1)	18.343	13.679
	EURO	25	370,4050	(1)	9.260	9.499
Caja y Bancos						
Caja	EURO	13	370,4050	(1)	4.774	3.596
	US\$	11	350,0000	(1)	3.772	5.005
Bancos	US\$	3.190	350,0000	(1)	1.116.585	90.211
Subtotal activo corriente					1.161.589	128.233
Total del activo					3.606.539	2.633.984
PASIVO						
PASIVO CORRIENTE						
Deudas comerciales						
Facturas proveedores diversos	US\$	688	350,0000	(1)	240.753	109.098
	EURO	12	370,4050	(1)	4.400	11.057
Partes relacionadas	EURO	1.073	370,4050	(1)	397.309	423.379
Subtotal pasivo corriente					642.462	543.534
Total del pasivo					642.462	543.534

EURO: euros, US\$: dólares estadounidenses

(1) Tipo de cambio vendedor del Banco de la Nación de la República Argentina al 26 de septiembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

Naturgy BAN S.A.

Anexo H

Gastos por naturaleza - Información requerida por el Art. 64 inc. b) de la Ley N° 19.550 correspondiente a los períodos de nueve y tres meses finalizados el 30 de septiembre de 2023 y 2022 (expresado en miles de pesos del 30 de septiembre de 2023)

Rubros	30.09.23				30.09.22	Tres meses al 30.09.23	Tres meses al 30.09.22
	Costo de ventas y servicios	Gastos de		Total	Total	Total	Total
		administración	comercialización				
\$	\$	\$	\$	\$	\$	\$	
Compra de gas	51.130.280	-	-	51.130.280	51.616.969	23.412.489	22.641.138
Compra de transporte	12.506.026	-	-	12.506.026	16.465.644	4.485.871	5.109.030
Variación de existencias	(96.643)	-	-	(96.643)	(83.503)	73.116	9.881
Remuneraciones y otros beneficios al personal	2.697.095	2.383.480	1.191.740	6.272.315	5.383.627	1.831.909	1.489.293
Bono de participación de personal	14.379	12.707	6.353	33.439	51.723	20.007	10.722
Cargas sociales	558.910	493.920	246.960	1.299.790	1.247.379	381.048	394.199
Honorarios de directores y síndicos	-	45.139	-	45.139	57.516	15.106	19.826
Honorarios por servicios profesionales	23.009	655.746	471.677	1.150.432	1.064.101	400.395	404.912
Honorarios operador técnico	665.270	-	-	665.270	1.086.078	470.935	456.114
Materiales diversos	291.287	-	-	291.287	264.465	90.210	92.592
Servicios y suministros de terceros	1.561.950	861.765	2.962.318	5.386.033	5.571.172	1.750.825	1.691.640
Gastos de correo y de telecomunicaciones	-	21.624	1.059.554	1.081.178	1.294.780	294.706	433.503
Arrendamientos	-	57.447	50.943	108.390	92.643	10.811	23.728
Servidumbre	131	-	-	131	2.249	-	761
Transportes y viajes	-	-	3.303	3.303	-	2.687	-
Materiales de oficina	2.306	1.064	2.543	5.913	5.671	1.479	1.122
Viajes y estadías	9.346	76.635	7.477	93.458	20.566	33.153	7.304
Primas de seguros	136.619	15.180	-	151.799	195.809	38.890	56.482
Desafectación de "PP&E" por redes	1	-	-	1	3.798	1	3.164
Reparación y conservación de "PP&E"	2.436.405	193.805	138.432	2.768.642	2.699.558	930.339	847.327
Depreciación de "PP&E"	1.871.211	20.121	120.723	2.012.055	2.047.469	599.786	684.819
Recupero regularizadora bienes transferidos por terceros	(118.453)	-	-	(118.453)	(79.462)	13.614	(26.094)
Amortización de intangibles	257.115	-	-	257.115	119.209	139.003	40.827
Impuestos, tasas y contribuciones	3.716.499	89.410	4.185.187	7.991.096	8.063.462	2.938.734	2.866.759
Publicidad y propaganda	-	-	122.963	122.963	79.490	55.042	24.655
Cargo por juicios y contingencias	-	93.316	-	93.316	533.707	41.514	84.009
Gastos y comisiones bancarias	-	14.692	719.895	734.587	1.023.215	296.894	464.067
Gastos diversos	306	10.099	20.199	30.604	39.623	1.062	13.556
Total al 30 de septiembre de 2023	77.663.049	5.046.150	11.310.267	94.019.466			
Total al 30 de septiembre de 2022	82.116.747	5.074.249	11.675.962		98.866.958		
Total tres meses al 30 de septiembre de 2023	32.943.310	1.566.759	3.819.557			38.329.626	
Total tres meses al 30 de septiembre de 2022	32.408.543	1.470.172	3.966.621				37.845.336

Véase nuestro informe de fecha:
8 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 – F° 6

Ricardo D. Calvetti
Socio
Contador Público (U.A.D.E.)
CPCECABA T° 250 – F° 53

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora

Gerardo Gómez
Vicepresidente

INFORME DE LA COMISIÓN FISCALIZADORA

A los señores Accionistas de
NATURGY BAN S.A.

Introducción

De acuerdo con lo dispuesto en el inciso 5° del artículo 294 de la Ley N°19.550 y el Reglamento del Listado del Bolsas y Mercados Argentinos S.A. ("ByMA"), hemos examinado los estados de situación financiera y de cambios en el patrimonio de Naturgy BAN S.A. al 30 de septiembre de 2023, los correspondientes estados de resultado integral y de flujos de efectivo por el período finalizado en dicha fecha y las notas y anexos que los complementan y el informe de los auditores de la firma KPMG, pertinente a los estados financieros intermedios condensados, emitidos bajo las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF"). Asimismo, hemos examinado la Reseña Informativa requerida por la Resolución General N°622/13 de la Comisión Nacional de Valores ("CNV") y la información adicional a las notas a los estados financieros, cubiertas ambas por sus respectivos informes.

Responsabilidad de la Dirección

Los documentos examinados son responsabilidad del Directorio de la Sociedad en el ejercicio de sus funciones exclusivas.

Alcance de nuestra revisión

Nuestro trabajo se circunscribió al análisis de la información significativa de los documentos examinados, su congruencia con la información sobre las decisiones societarias expuestas en actas y la adecuación de dichas decisiones a la ley y los estatutos en lo relativo a sus aspectos formales y documentales. No hemos efectuado ningún control de gestión y, por lo tanto, no hemos evaluado los criterios y decisiones empresarias de administración, financiación, comercialización y explotación, dado que estas cuestiones son responsabilidad exclusiva del Directorio.

Conclusión

En nuestra opinión, basados en el trabajo realizado y en el informe de los auditores KPMG del 8 de noviembre de 2023, los estados financieros de Naturgy BAN S.A. al 30 de septiembre de 2023 incluyen todos los hechos y circunstancias que son de nuestro conocimiento y en relación a ellos no tenemos observaciones que formular, habiendo sido elaborados de conformidad con las normas de aplicación correspondientes.

En cumplimiento a lo establecido por las Normas de la Comisión Nacional de Valores sobre independencia del auditor externo y sobre la calidad de las políticas de auditoría aplicadas por el mismo y de las políticas de contabilización de la Sociedad, el informe del auditor externo descripto en el punto anterior, incluye la manifestación de haber aplicado las normas de auditoría vigentes que comprenden los requisitos de independencia, y no contiene salvedades en relación a la aplicación de dichas normas, ni discrepancias respecto a las normas contables profesionales.

Hemos obtenido, con relación a todos los documentos señalados precedentemente, las informaciones y explicaciones consideradas necesarias de acuerdo con las circunstancias, y no tenemos otras observaciones que formular con respecto a ellos.

Informe sobre cumplimiento de disposiciones vigentes

Hemos dado cumplimiento a las disposiciones del artículo 294 de la Ley N°19.550.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 8 de noviembre de 2023.

Miguel A. M. Tesón
Presidente de la
Comisión Fiscalizadora