

**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.**

Estados financieros intermedios condensados al  
30 de septiembre de 2023  
(Expresados en pesos presentados en forma comparativa)

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS** al 30 de septiembre de 2023, correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023, presentados en forma comparativa.

<b>Índice</b>	<b>Página</b>
Informe de revisión de los auditores independientes sobre estados financieros de período intermedio condensados	
Informe de la comisión fiscalizadora sobre estados financieros de período intermedio condensados	
Información general	1
Estado de situación financiera intermedio condensado	2
Estado del resultado y otro resultado integral intermedio condensado	3
Estado de cambios en el patrimonio intermedio condensado	4
Estado de flujo de efectivo intermedio condensado	5
<b>NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS</b>	
<b>NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL</b>	6
1.1) Descripción del negocio	6
1.2) Situación financiera y capital de trabajo negativo	10
<b>NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN</b>	
2.1) Declaración de cumplimiento	10
2.2) Aprobación programa para la emisión de obligaciones negociables	11
2.3) Bases de medición y presentación	11
2.4) Información comparativa	11
2.5) Conversión de estados financieros intermedios condensados	11
2.6) Políticas contables significativas	13
2.7) NIIF nuevas y revisadas emitidas que no están vigentes a la fecha	13
<b>NOTA 3 - USO DE JUICIO Y ESTIMACIONES</b>	14
<b>NOTA 4 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS</b>	14
<b>NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO</b>	14
<b>NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO</b>	17
<b>NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD Y OTRAS PARTES RELACIONADAS</b>	17
<b>NOTA 8 - ESTADO DE CAPITAL SOCIAL</b>	18
<b>NOTA 9 - DEUDAS FINANCIERAS</b>	19
<b>NOTA 10 - VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y GESTIÓN DE RIESGOS</b>	19

NOTA 11 - COMPROMISOS CONTRACTUALES	22
NOTA 12 - PRÉSTAMOS FINANCIEROS OTORGADOS	23
NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO	23
ANEXO A - PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	26
ANEXO B - ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA DISTINTA AL PESO	27
ANEXO C - INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64, INC. B) DE LA LEY N° 19.550	29
RESEÑA INFORMATIVA	31

## ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

Estados financieros intermedios condensados al 30 de septiembre de 2023, correspondientes al período de nueve meses iniciado el 1° de enero de 2023 y finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentados en forma comparativa.

Expresados en pesos

Domicilio legal: Cerrito 1294, Piso 2°. Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Actividad principal: Planificación, desarrollo, ejecución y explotación de emprendimientos de energías renovables.

Fecha de inscripción en la Inspección General de Justicia del estatuto: 14 de mayo de 2012.

Fecha de inscripción de la última modificación del estatuto: 24 de noviembre de 2022.

Número de inscripción en la Inspección General de Justicia: 1.854.983.

Fecha en que se cumple el plazo de duración de la Sociedad: 14 de mayo de 2111.

Información de la sociedad controlante:

Denominación: MSU ENERGY RENOVABLES S.A.

Domicilio: Cerrito 1294 - Piso 2°. Ciudad Autónoma de Buenos Aires.

Actividad principal: Generación y/o producción de energía eléctrica bajo cualquier modalidad.

Participación directa de la sociedad controlante sobre el capital y los votos: 100%

Capital social (Nota 8):

Cantidad	Acciones		Integrado \$
	Tipo, valor nominal y N° de votos que otorga cada una	Suscripto e inscripto \$	
2.469.710.754	Ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal \$ 1 y de un voto	<u>2.469.710.754</u>	<u>823.310.754</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO al 30 de septiembre de 2023 en forma comparativa (en pesos)

	Notas y anexos	30/09/2023	31/12/2022
<b>ACTIVO</b>			
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>			
Propiedad, planta y equipo	Anexo A	22.314.340.581	368.426.186
Activos no financieros	5 (d)	484.474.280	44.152.524
Préstamos financieros otorgados	5 (e)	1.827.742.657	-
Créditos impositivos y aduaneros	5 (a)	-	70.922.463
Otros créditos	5 (b)	<u>1.647.771.804</u>	<u>-</u>
<b>Total del activo no corriente</b>		<u>26.274.329.322</u>	<u>483.501.173</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>			
Créditos impositivos y aduaneros	5 (a)	1.434.336.217	-
Otros créditos	5 (b)	1.351.118.106	1.787.441.151
Inversiones	5 (f)	9.728.610.000	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 (c)	<u>15.071.646</u>	<u>521.154.229</u>
<b>Total del activo corriente</b>		<u>12.529.135.969</u>	<u>2.308.595.380</u>
<b>Total del activo</b>		<u>38.803.465.291</u>	<u>2.792.096.553</u>
<b>PATRIMONIO</b>			
Capital social		2.469.710.754	2.469.710.754
Resultados no asignados		( 2.821.902.967)	( 282.504.297)
Reserva por conversión		<u>2.781.204.308</u>	<u>188.532.173</u>
<b>Patrimonio</b>		<u>2.429.012.095</u>	<u>2.375.738.630</u>
<b>PASIVO</b>			
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>			
Pasivo neto por impuesto diferido		84.017.046	10.775.226
Pasivos por arrendamiento	5 (i)	103.070.774	48.924.151
Deudas financieras	5 (h)	427.928.309	91.763.728
Pasivos contractuales con clientes	5 (k)	<u>17.082.579.683</u>	<u>-</u>
<b>Total del pasivo no corriente</b>		<u>17.697.595.812</u>	<u>151.463.105</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>			
Deudas financieras	5 (h)	1.049.850.000	88.788.709
Otros pasivos	5 (j)	385.200.114	75.329.495
Pasivos por arrendamientos	5 (i)	3.659.427	1.691.878
Cuentas por pagar	5 (g)	16.301.535.364	99.084.736
Pasivos contractuales con clientes	5 (k)	<u>936.612.479</u>	<u>-</u>
<b>Total del pasivo corriente</b>		<u>18.676.857.384</u>	<u>264.894.818</u>
<b>Total del pasivo</b>		<u>36.374.453.196</u>	<u>416.357.923</u>
<b>Total del pasivo y del patrimonio</b>		<u>38.803.465.291</u>	<u>2.792.096.553</u>

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

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO

por el período de nueve y tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior (en pesos)

	Notas y anexos	<u>30/09/2023</u> (Por 9 meses)	<u>30/09/2022</u> (Por 9 meses)	<u>30/09/2023</u> (Por 3 meses)	<u>30/09/2022</u> (Por 3 meses)
Gastos de administración	Anexo C	( 226.654.385)	-	(141.896.106)	-
Otros egresos		( 3.463.332)	-	( 3.463.332)	-
<b>Pérdida operativa</b>		( 230.117.717)	-	(145.359.438)	-
Ingresos financieros	6	348.232.777	-	125.126.554	-
Egresos financieros	6	(1.733.407.107)	(5.124)	(823.667.415)	(2.279)
<b>Resultados financieros, netos</b>		(1.385.174.330)	(5.124)	(698.540.861)	(2.279)
<b>Pérdida antes de impuesto a las ganancias</b>		(1.615.292.047)	(5.124)	(843.900.299)	(2.279)
Cargo por impuesto a las ganancias	4	( 46.035.823)	-	( 12.156.505)	-
<b>Pérdida del período</b>		(1.661.327.870)	(5.124)	(856.056.804)	(2.279)
<b>Otro resultado integral</b>					
Ítems que no se van a revertir contra resultados en el futuro					
Diferencia por conversión		<u>1.714.601.335</u>	<u>5.124</u>	<u>812.981.939</u>	<u>2.279</u>
<b>Otro resultado integral del período</b>		<u>1.714.601.335</u>	<u>5.124</u>	<u>812.981.939</u>	<u>2.279</u>
<b>Ganancia integral del período</b>		<u>53.273.465</u>	<u>-</u>	<u>( 43.074.865)</u>	<u>-</u>

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

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG  
Reg. De Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

## ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

### ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO CONDENSADO

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior (en pesos)

Conceptos	Aportes de los propietarios		Resultados acumulados	Reserva por conversión	Total
	Capital social	Ajuste del capital	Resultados no asignados		
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	20.000	10.754	( 419.342)	403.088	14.500
Pérdida del período	-	-	( 5.124)	-	( 5.124)
Otro resultado integral del período	-	-	-	5.124	5.124
Reclasificación de otro resultado integral del período (Nota 2.5. (d))	-	-	( 182.648)	182.648	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2022</b>	20.000	10.754	( 607.114)	590.860	14.500
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>	2.469.710.754	-	( 282.504.297)	188.532.173	2.375.738.630
Pérdida del período	-	-	(1.661.327.870)	-	(1.661.327.870)
Otro resultado integral del período	-	-	-	1.714.601.335	1.714.601.335
Reclasificación de otro resultado integral del período (Nota 2.5. (d))	-	-	( 878.070.800)	878.070.800	-
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2023</b>	2.469.710.754	-	(2.821.902.967)	2.781.204.308	2.429.012.095

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

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMEDIO CONDENSADO

por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 presentado en forma comparativa con el mismo período del ejercicio anterior (en pesos)

	Notas y <u>Anexos</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>Actividades operativas</b>			
Pérdida del período		( 1.661.327.870)	( 5.124)
Ajustes correspondientes a partidas que no generan ni consumen fondos:			
Impuesto a las ganancias devengado		46.035.823	-
Depreciaciones de propiedad, planta y equipo	Anexo C	5.139.456	-
Intereses devengados	6	( 42.708.801)	-
Otros egresos		( 3.463.332)	-
Diferencia de cambio	6	1.220.300.576	5.124
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Aumento en otros créditos		( 2.470.761.559)	-
Aumento en créditos impositivos y aduaneros		( 1.276.438.945)	-
Disminución en cuentas por pagar		( 2.554.799.761)	-
Aumento en pasivos contractuales con clientes		18.019.192.162	-
Aumento en otros pasivos		78.770.131	-
Disminución en deudas fiscales		( 28.749.432)	-
Diferencia de conversión		( 4.734.593.996)	-
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas</b>		<u>6.596.594.452</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de inversión</b>			
Pagos por compra de propiedad, planta y equipo		( 149.049.630)	-
Pagos de nuevas inversiones		( 9.127.610.000)	-
Cobro por venta de activos fijos		3.463.332	-
Cobro por inversiones		2.447.336.993	-
Préstamos financieros otorgados		( 1.730.214.799)	-
Cobros de préstamos financieros otorgados		487.342.450	-
Cobro de intereses y otros resultados financieros		<u>241.716.905</u>	<u>-</u>
<b>Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión</b>		<u>( 7.827.014.749)</u>	<u>-</u>
<b>Actividades de financiación</b>			
Préstamos financieros recibidos		1.633.563.893	-
Cancelación de préstamos financieros		( 741.390.003)	-
Pago de intereses y otros gastos financieros		<u>( 173.365.154)</u>	<u>-</u>
<b>Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación</b>		<u>718.808.736</u>	<u>-</u>
<b>Disminución neta del efectivo</b>		<u>( 511.611.561)</u>	<u>-</u>
Efectivo al inicio del ejercicio		521.154.229	14.500
Diferencia de cambio generada por el efectivo		5.528.978	-
Efectivo al cierre del período		<u>15.071.646</u>	<u>14.500</u>
<b>Disminución neta del efectivo</b>		<u>( 511.611.561)</u>	<u>-</u>

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

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente



# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

#### **1.1) Descripción del negocio**

La Sociedad tiene por objeto desarrollar por cuenta propia o de terceros las actividades de planificación, desarrollo, ejecución y explotación de emprendimientos de energías renovables (eólica, solar, hidroeléctrica, geotérmica y biomasa) para la producción y venta de energía eléctrica destinada al Mercado Eléctrico Mayorista (“MEM”) y otros consumidores de energía eléctrica.

Con fecha 9 de agosto de 2022, MSU Energy Renovables S.A. adquirió el 100% de las acciones de la Sociedad. Los accionistas de MSU Energy Renovables S.A. son MSU Green Energy Ltd. (propietario del 99% de las acciones) y MSU Energy Holding Ltd. (propietario del 1% de las acciones).

Con fecha 12 de octubre de 2022, la Asamblea General Extraordinaria, conforme a lo establecido en el Art. N° 94 bis de la Ley General de Sociedades, decidió modificar la denominación social de la Sociedad a la de Energías Renovables Las Lomas Sociedad Anónima Unipersonal (S.A.U.).

Con fecha 4 de octubre de 2023, la Asamblea General Extraordinaria decidió modificar la denominación social de la Sociedad a la de MSU Green Energy Sociedad Anónima Unipersonal (S.A.U.). A la fecha de emisión de los presentes estados financieros la modificación se encuentra en proceso de inscripción ante la Inspección General de Justicia (“IGJ”) y la Comisión Nacional de Valores (“CNV”).

La Sociedad inició el proceso de construcción, compra de equipamiento e instalación de dos parques solares:

- Parque Solar Las Lomas

El parque está situado en la localidad Catinzaco, departamento de Chilecito, Provincia de La Rioja. La capacidad instalada del parque solar será de 37.47 MWp (Megawatt pico en corriente continua).

Con fecha 27 de abril de 2022, en el marco de la Resolución del Ministerio de Energía y Minería N° 281/17 la Sociedad ha sido asignada por CAMESA con una prioridad de despacho para abastecer la demanda eléctrica por potencia de 32.4 MWac (Megawatt en corriente alterna) para el Parque Solar Las Lomas, estableciendo la fecha pactada de compromiso de entrada en operación comercial (“COD”), antes o el 26 de abril de 2024.

Con fecha 12 de junio 2023, la Sociedad ha firmado un contrato con PBBPolisur S.R.L. para el suministro de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables. Dentro del marco de este, se ha pactado la venta anticipada de 616.639 MWh de energía renovable a ser entregadas durante el plazo de 10 años.

Con fecha 17 de octubre 2023, la Sociedad ha firmado un contrato con Volkswagen Argentina S.A. para el suministro de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables. Dentro del marco de este, se ha pactado la venta anticipada de 239.450 MWh de energía renovable a ser entregadas durante el plazo de 10 años.

Se estima que la puesta en marcha del proyecto Parque Solar Las Lomas ocurrirá durante el cuarto trimestre del año 2023.

- Parque Solar Pampa del Infierno

El parque está situado en la localidad de Pampa del Infierno, Provincia de Chaco. La capacidad instalada del parque solar será de 150 MWp (Megawatt pico en corriente continua).

Con fecha 31 de octubre de 2022, en el marco de la Resolución del Ministerio de Energía y Minería N° 281/17, la Sociedad ha sido asignada por CAMESA con una prioridad de despacho para abastecer la demanda eléctrica por potencia de 100 MWac (Megawatt en corriente alterna) para el Parque Solar Pampa del Infierno estableciendo para esta prioridad de despacho la fecha pactada de COD antes o el 30 de octubre de 2024.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (cont.)

#### **1.1) Descripción del negocio (cont.)**

##### - Parque Solar Pampa del Infierno (cont.)

Con fecha 27 de enero de 2023, en el marco de la Resolución del Ministerio de Energía y Minería N° 281/17 la Sociedad ha sido asignada por CAMMESA con una ampliación de prioridad de despacho para abastecer la demanda eléctrica por potencia de 25 MWac (Megawatt en corriente alterna) para el Parque Solar Pampa del Infierno, estableciendo para esta prioridad de despacho la fecha pactada de COD antes o el 26 de abril de 2025.

Con fecha 15 de mayo 2023, la Sociedad ha celebrado la escritura traslativa de dominio y ha tomado posesión de un terreno ubicado en Pampa del Infierno, Provincia de Chaco por el monto de USD 1.312.644 (incluido en la línea Propiedad, planta y equipo del Estado de Situación Patrimonial) que será el sitio en donde se instalará el Parque Solar Pampa del Infierno.

Con fecha 9 de agosto 2023, la Sociedad ha firmado un contrato con PBBPolisur S.R.L. para el suministro de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables. Dentro del marco de este, se ha pactado la venta anticipada de 391.023 MWh de energía renovable a ser entregadas durante el plazo de 10 años.

Con fecha 17 de octubre 2023, la Sociedad ha firmado un contrato con Volkswagen Argentina S.A. para el suministro de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables. Dentro del marco de este, se ha pactado la venta anticipada de 231.818 MWh de energía renovable a ser entregadas durante el plazo de 10 años.

Con fecha 18 de octubre 2023, la Sociedad ha firmado un contrato con Air Liquide Argentina S.A. para el suministro de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables. Dentro del marco de este, se ha pactado la venta anticipada de 230.000 MWh de energía renovable a ser entregadas durante el plazo de 10 años.

Los anticipos fueron reconocidos como Pasivos contractuales según Nota 2.6 y Nota 5 (k).

La Sociedad estima que la puesta en marcha de los proyectos en la localidad de Pampa del Infierno ocurrirá durante el cuarto trimestre de 2024.

Asimismo, la Sociedad se encuentra negociando dentro del Mercado a Término de Energías Renovables o "MATER", mercado con una regulación específica dentro del cual se dan las operaciones de compra y venta de energía renovable entre privados, contratos adicionales de abastecimiento de energía con entes privados. Este tipo de contratos adicionales también poseerán una tarifa definida en USD.

#### *Celebración de contratos de abastecimiento con CAMMESA*

La Secretaría de Energía del Ministerio de Economía, en su calidad de autoridad de aplicación de la Ley N° 26.190 del Régimen de Fomento Nacional para el Uso de Fuentes Renovables de Energía Destinada a la Producción de Energía Eléctrica (modificada por la Ley N° 27.191), mediante la Resolución SE N° 36/2023 del 31 de enero de 2023, realizó la Convocatoria Abierta Nacional e Internacional RenMDI, para la presentación de ofertas con el fin de celebrar contratos de abastecimiento de energía eléctrica proveniente de fuentes renovables con la Compañía Administradora del Mercado Mayorista Eléctrico S.A. De acuerdo con lo estipulado en la Resolución No. RESOL-2023-609-APN-SE#MEC de fecha 18 de julio de 2023 de la Secretaría de Energía, la Sociedad resultó adjudicada con doce proyectos bajo el proceso licitatorio RenMDI.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (cont.)

#### 1.1) Descripción del negocio (cont.)

##### *Celebración de contratos de abastecimiento con CAMMESA (cont.)*

La Sociedad ha celebrado los contratos de abastecimiento con CAMMESA por un plazo de 15 años con las principales características de cada uno de los parques solares fotovoltaicos que conforman el Proyecto que se sintetizan a continuación:

Provincia	Localidad	Nombre del Proyecto	Potencia por proyecto AC [MW]	Potencia Total		Precio [USD/MWh]
				AC [MW]	DC [MWp]	
Chaco	Villa Ángela	PS VILLA ÁNGELA II	9	30	36.9	74.8
		PS VILLA ÁNGELA III	10			64.8
		PS VILLA ÁNGELA IV	11			56.8
	Charata	PS CHARATA I	15	40	49.2	78.8
		PS CHARATA II	15			58.8
		PS CHARATA III	10			58.8
	Roque Sáenz Peña	PS SAENZ PEÑA I	9	20	24.6	76.8
		PS SAENZ PEÑA II	11			58.8
	Castelli	PS CASTELLI(*)	10	10	12.3	75.0
	Formosa	Ing. Juarez	PS ING JUAREZ	15	15	18.5
Laguna Yema		PS LAGUNA YEMA	15	22	27.1	74.8
		PS LAGUNA YEMA II	7			56.8
<b>Total</b>			<b>137</b>	<b>137</b>	<b>168.6</b>	<b>68.3</b>

Se han celebrado los siguientes Contrato de Abastecimiento con CAMMESA por cada uno de los proyectos mencionados en la tabla (cada uno, un “Contrato de Abastecimiento”):

- Parque Solar Fotovoltaico Villa Angela ubicado en la Provincia de Chaco:
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Villa Angela II con una potencia de 9 MW y un precio de US\$74,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Villa Angela III con una potencia de 10 MW y un precio de US\$64,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Villa Angela IV con una potencia de 11 MW y un precio de US\$56,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
- Parque Solar Fotovoltaico Castelli ubicado en la Provincia de Chaco (\*):
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Castelli con una potencia de 10 MW y un precio de US\$ 75,0 por MWh con fecha 22 de septiembre de 2023.

(\*) Véase sección “Adquisición PSF Castelli” debajo.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (cont.)

#### 1.1) Descripción del negocio (cont.)

##### *Celebración de contratos de abastecimiento con CAMMESA (cont.)*

- Parque Solar Fotovoltaico Charata ubicado en la Provincia de Chaco:
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Charata I con una potencia de 15 MW y un precio de US\$78,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Charata II con una potencia de 15 MW y un precio de US\$58,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Charata III con una potencia de 10 MW y un precio de US\$58,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
- Parque Solar Fotovoltaico Saenz Peña ubicado en la Provincia de Chaco:
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Saenz Peña I con una potencia de 9 MW y un precio de US\$76,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Saenz Peña II con una potencia de 11 MW y un precio de US\$58,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
- Parque Solar Fotovoltaico Juarez ubicado en la Provincia de Formosa:
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Ing. Juarez con una potencia de 15 MW y un precio de US\$76,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
- Parque Solar Fotovoltaico Laguna Yema ubicado en la Provincia de Formosa:
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Laguna Yema con una potencia de 15 MW y un precio de US\$74,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.
  - Contrato de Abastecimiento con CAMMESA relacionado al Proyecto Laguna Yema II con una potencia de 7 MW y un precio de US\$56,8 por MWh con fecha 24 de septiembre de 2023.

La fecha comprometida para la habilitación comercial de los Parques Solares descriptos arriba ha sido pactada para el 16 de octubre 2026.

##### *Adquisición PSF Castelli*

En el marco del proceso licitatorio RenMDI, mediante la Resolución SE N° 609/2023 del 18 de julio de 2023, la Secretaría de Energía aprobó la adjudicación a Design, Quality and Development S.A.S. (“DQD”) de un Contrato de Abastecimiento por el proyecto de parque solar “PS SOLAR DQD CASTELLI” de hasta 10 MW (“PSF Castelli”), a emplazarse en la Provincia del Chaco, República Argentina. DQD es una sociedad desarrolladora de proyectos de energía de fuentes renovables en la República Argentina.

Con fecha 12 de septiembre de 2023, Energías Renovables Las Lomas y DQD, sujeto al cumplimiento de ciertas condiciones suspensivas, celebraron un contrato de adquisición en virtud del cual DQD cede y transfiere en forma irrevocable a Energías Renovables Las Lomas, todos los derechos relacionados con el Contrato de Abastecimiento del PSF Castelli (el “Contrato de Adquisición”).

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (cont.)

#### **1.1) Descripción del negocio (cont.)**

##### *Adquisición PSF Castelli (cont.)*

En virtud del Contrato de Adquisición, Energías Renovables Las Lomas es titular irrestricto de todos los derechos cedidos, y puede iniciar y/o continuar los trámites que estuvieren en curso ante cualquier autoridad gubernamental para la obtención de los permisos, habilitaciones, autorizaciones, registros y/o aprobaciones necesarias para el desarrollo y la operación del PSF Castelli y, a tal efecto, estará facultada para presentar escritos o documentos de toda clase y realizar cualquier acto, gestión, trámite y/o diligencia que resulte conducente.

Con fecha 22 de septiembre de 2023, DQD celebró con CAMMESA el Contrato de Abastecimiento y con fecha 25 de septiembre de 2023 CAMMESA consintió la cesión de la posición contractual en favor de la Emisora.

#### **1.2) Situación financiera y capital de trabajo negativo**

Al 30 de septiembre de 2023, la Sociedad presenta un capital de trabajo negativo de \$ 6.147.721.415 relacionado principalmente a los compromisos financieros incurridos en el marco del plan financiero definido por la Dirección para optimizar la estructura financiera y de capital de la Sociedad a fin de cumplir con los planes de inversión comprometidos.

La Dirección estima que el perfil de vencimientos de los pasivos que vencen durante los próximos 12 meses está alineado con la generación de caja.

El 12 de octubre la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Clase 1 y 2 por un total de USD 115.000.000 (Nota 13.) revirtiendo la posición de capital de trabajo negativo.

### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN

#### **2.1) Declaración de cumplimiento**

Los presentes estados financieros intermedios condensados fueron preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (“NIC”) 34 – “Información Financiera Intermedia” emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board, “IASB”), aprobada por la Resolución Técnica N° 26 de la Federación Argentina de Consejos Profesionales de Ciencias Económicas (“FACPCE”), y sus modificatorias y por las normas de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) vigentes al 30 de septiembre de 2023. Estos estados financieros intermedios condensados no incluyen toda la información requerida por las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para la emisión de estados financieros anuales y deben leerse en conjunto con los estados financieros de la Sociedad por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

La emisión de los presentes estados financieros intermedios correspondientes al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 ha sido aprobada por el Directorio de la Sociedad en su reunión del 10 de noviembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN (cont.)

#### **2.2) Aprobación programa para la emisión de obligaciones negociables**

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas en su reunión del 12 de octubre de 2022 aprobó por unanimidad la constitución de un programa para la emisión de una o más clases o series de valores representativos de deuda a corto plazo con oferta pública por un valor nominal en circulación de USD 200.000.000 (dólares estadounidenses) o su equivalente en otras monedas.

Con fecha 8 de agosto de 2023, bajo la Nota NO-2023-91619462-APN-GE#CNV, que aprueba la resolución N° RESFC-2023-22338-APN-DIR#CNV, el Directorio de la CNV autorizó el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública para la emisión de obligaciones negociables, encontrándose desde esa fecha sujeta a la supervisión de la misma.

#### **2.3) Bases de medición y presentación**

Los presentes estados financieros intermedios condensados han sido preparados sobre la base del costo histórico.

#### **2.4) Información comparativa**

El estado de situación financiera intermedio condensado al 30 de septiembre de 2023 se presenta en forma comparativa con los saldos al 31 de diciembre de 2022.

Los estados del resultado y otro resultado integral intermedio condensado, de cambios en el patrimonio neto, de flujo de efectivo intermedio condensado y las notas correspondientes son presentados en forma comparativa con el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2022.

#### **2.5) Conversión de estados financieros intermedios condensados**

##### (a) Moneda funcional y de presentación

La moneda funcional de la Sociedad es el dólar estadounidense (“USD”), determinada en función al análisis de diferentes factores relevantes, en los términos de la NIC 21 del IASB.

Los estados financieros intermedios condensados se presentan en pesos, moneda de curso legal en la República Argentina, de acuerdo con lo requerido por las normas de la CNV, excepto que se especifique otra moneda.

Los presentes estados financieros intermedios condensados de la Sociedad fueron preparados en su moneda funcional (dólar estadounidense), y luego convertidos a la moneda de presentación (pesos). En virtud de disposiciones legales, todas las decisiones de los accionistas deben tomarse con base a estos estados financieros presentados en pesos.

##### (b) Transacciones y saldos

Las transacciones concertadas en monedas distintas a la moneda funcional se convierten a dicha moneda utilizando los tipos de cambio vigentes a la fecha de las transacciones. En el estado del resultado y otro resultado integral intermedio condensado se reconocen las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio derivadas de la liquidación de esas transacciones y de la conversión, a los tipos de cambio vigentes al cierre del período, de los activos y pasivos monetarios cuya moneda de origen es distinta de la funcional. Las ganancias o pérdidas por diferencias de cambio se presentan en el estado del resultado y del otro resultado integral en la línea ingresos y egresos financieros.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN (cont.)

#### 2.5) Conversión de estados financieros intermedios condensados (cont.)

##### (c) Conversión a la moneda de presentación

La información preparada en dólares fue convertida a pesos de curso legal en Argentina aplicando el siguiente procedimiento prescripto por NIC 21, en su párrafo 39:

- los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio de cierre;
- los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio de la fecha de cada transacción, y
- las diferencias de conversión que se ponen en evidencia en función de lo anterior se incluyen desde la fecha de transacción como otro resultado integral dentro de “reserva por conversión”, en el patrimonio.

##### (d) Presentación de la reserva por conversión

Desde la adopción por primera vez de las NIIF, 31 de diciembre de 2021, y a fin de presentar más apropiadamente el efecto de la conversión a moneda de presentación sobre los componentes del patrimonio, y evitar las distorsiones que se presentan por las fluctuaciones de la moneda de presentación versus la moneda funcional, la Dirección de la Sociedad definió como política contable, reclasificar el efecto de dicha fluctuación entre la moneda funcional y de presentación sobre los resultados acumulados distribuibles al cierre de cada ejercicio o período intermedio, de manera tal que, los resultados acumulados distribuibles presentados en la moneda de presentación se correspondan con los resultados acumulados distribuibles determinados en la moneda funcional, expresados en pesos aplicando el tipo de cambio vigente a cada período/cierre.

A partir de los estados financieros al 31 de diciembre de 2022, la Sociedad ha sido alcanzada por la Resolución General N° 941 emitida el 26 de octubre de 2022 por la CNV en su apartado 12 c) por haber adoptado previamente una política contable específica respecto de la conversión de los estados financieros de acuerdo con lo descripto en el párrafo anterior. Por este motivo, la Sociedad ha reclasificado el efecto de la conversión a moneda de presentación al cierre de cada ejercicio o período intermedio a cada una de las partidas que le dieron origen (resultados no asignados), de manera que los resultados acumulados distribuibles presentados en pesos se correspondan con los resultados acumulados distribuibles determinados en la moneda funcional (dólar estadounidense), expresados en pesos aplicando el tipo de cambio vigente a cada período/cierre.

El efecto del cambio de política contable generó, dentro del patrimonio, una reclasificación entre la reserva por conversión y resultados acumulados distribuibles que se presenta a cada cierre de período en una línea específica dentro del estado de cambios del patrimonio.

Esta reclasificación no tiene impacto en la presentación de la diferencia de conversión relacionada con los elementos del patrimonio tales como capital, prima de fusión y otras contribuciones de capital. La porción correspondiente al efecto de la conversión relacionada con estos elementos se presenta en la línea de Otros resultados integrales dentro del patrimonio.

Se expone a continuación la apertura de las diferencias de conversión originadas en las cuentas capital asignado para el período finalizado el 30 de septiembre de 2023:

	Diferencias de conversión – capital
Saldos al 31 de diciembre de 2022	188.532.173
Variación	2.592.672.135
Saldos al 30 de septiembre de 2023	2.781.204.308

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 2 - BASES DE PRESENTACIÓN (cont.)

#### **2.6) Políticas contables significativas**

Las políticas contables utilizadas para preparar los presentes estados financieros intermedios condensados son consistentes respecto de aquellas aplicadas en la preparación de los estados financieros bajo NIIF por el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 a excepción de la siguiente:

#### Pasivos contractuales con clientes:

Los pasivos contractuales con clientes se reconocen si un cliente paga una contraprestación, antes de que la entidad transfiera un bien o servicio al cliente, la entidad presentará el contrato como un pasivo contractual cuando el pago se realice o sea exigible (lo que ocurra primero).

Un pasivo contractual con clientes es la obligación que tiene la entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido una contraprestación (o bien esa contraprestación ya es exigible del cliente).

Los pasivos contractuales con clientes que posee la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 por un monto de ARS 18.019.192.162 equivalentes a USD 51.490.762 surgen íntegramente del cobro por la venta anticipada de energía de 1.007.662 KW pendientes de entrega y se exponen dentro del rubro Pasivos contractuales con clientes corrientes por ARS 936.612.479 y Pasivos contractuales con clientes no corrientes por entes ARS 17.082.579.683.

#### **2.7) NIIF nuevas y revisadas emitidas que no están vigentes a la fecha**

##### *Nuevas normas en vigencia a partir de este período*

En el período han entrado en vigor las siguientes normas o modificaciones de normas:

- Revelaciones de políticas contables (modificación a la 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)

Las mencionadas normas no han tenido impacto en la información financiera preparada por la Sociedad.

##### *Nuevas normas emitidas aún no vigentes*

La Sociedad no ha adoptado en forma anticipada en la preparación de los presentes estados financieros intermedios condensados ninguna de las nuevas NIIF o modificaciones a NIIF existentes que entran en vigor con posterioridad al 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 NIC 28).

La Sociedad se encuentra evaluando el impacto de las mencionadas normas, aunque prevé que las mismas no tendrán un impacto significativo.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente



# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 3 - USO DE JUICIO Y ESTIMACIONES

La preparación de estos estados financieros intermedios condensados de acuerdo con las NIIF requiere que la Dirección realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos informados.

Las estimaciones y los supuestos asociados se basan en las expectativas y otros factores que se consideran razonables en las circunstancias, cuyos resultados constituyen la base de los juicios sobre el valor de los activos y pasivos que no son fácilmente evidentes de otras fuentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos subyacentes se revisan de forma continua. El efecto de las revisiones de las estimaciones contables se reconoce prospectivamente.

A su vez, la Dirección reconoce los efectos derivados de las incertidumbres de estimación con un efecto significativo sobre los montos reconocidos en los presentes estados financieros intermedios condensados con relación a los supuestos utilizados para determinar el importe del impuesto diferido activo relacionado con quebrantos fiscales estimados.

### NOTA 4 - IMPUESTO A LAS GANANCIAS

El cargo por impuesto a las ganancias para períodos intermedios se reconoce basado en la mejor estimación de la Dirección de la tasa promedio ponderada esperada para el cierre de ejercicio aplicado al resultado antes de impuestos del período.

La tasa impositiva media ponderada estimada por la Sociedad por el período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2023 fue de 2,85%, mientras que la de 2022 fue de 0%. El motivo de la variación se debe principalmente a que al 30 de septiembre de 2022 la Sociedad se encontraba en una etapa inicial de inversión.

### NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>(a) Créditos impositivos y aduaneros</b>		
<b>No corrientes</b>		
Crédito fiscal por el impuesto al valor agregado	-	68.354.883
Saldo a favor del impuesto Ley N° 25.413 – débitos y créditos Bancarios	-	<u>2.567.580</u>
Total	-	<u>70.922.463</u>
<b>Corrientes</b>		
Impuesto a las ganancias saldo a favor	6.494.372	-
Saldo a favor del impuesto Ley N° 25.413 – débitos y créditos Bancarios	62.286.551	-
Crédito fiscal por el impuesto al valor agregado	<u>1.365.555.294</u>	-
Total	<u>1.434.336.217</u>	-

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>(b) Otros créditos</b>		
<b>No corrientes</b>		
Anticipos servicios de gerenciamiento a accionistas (Nota 7) (Anexo B)	1.371.804	-
Cuentas de accionistas y directores (Notas 7 y 8)	<u>1.646.400.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.647.771.804</u>	<u>-</u>
<b>Corrientes</b>		
Anticipos a proveedores (1) (2) (3)	1.249.326.050	141.041.151
Anticipos servicios de gerenciamiento a accionistas (Nota 7) (Anexo B)	87.487.500	-
Cuentas de accionistas y directores (Nota 7)	-	1.646.400.000
Gastos pagados por adelantado (Anexo B)	9.798.600	-
Seguros pagados por adelantado (4)	<u>4.505.956</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.351.118.106</u>	<u>1.787.441.151</u>
(1) Incluye saldos en U\$S equivalentes a \$ 283.385.311 – Anexo B.		
(2) Incluye saldos en EUR equivalentes a \$ 466.099.261 – Anexo B.		
(3) Incluye saldos en CNY equivalentes a \$ 120.551.836 – Anexo B.		
(4) Incluye saldos en U\$S equivalentes a \$ 4.330.981 – Anexo B.		
<b>(c) Efectivo y equivalente de efectivo</b>		
Caja	14.348	14.527
Bancos (5)	1.594.372	410.303
Inversiones temporarias	<u>13.462.926</u>	<u>520.729.399</u>
Total	<u>15.071.646</u>	<u>521.154.229</u>
(5) Incluye saldos en U\$S equivalentes a \$ 257.213 – Anexo B.		
<b>(d) Activos no financieros</b>		
Activos no financieros (Anexo B)	<u>484.474.280</u>	<u>44.152.524</u>
Total	<u>484.474.280</u>	<u>44.152.524</u>
<b>(e) Préstamos financieros otorgados</b>		
Préstamos a sociedades relacionadas (Nota 7 y Anexo B)	121.083	-
Préstamos a accionistas (Nota 7 y Anexo B)	<u>1.827.621.574</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.827.742.657</u>	<u>-</u>
<b>(f) Inversiones</b>		
Inversiones (Anexo B)	<u>9.728.610.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>9.728.610.000</u>	<u>-</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>(g) Cuentas por pagar</b>		
Retenciones a depositar Comunes (6) (7) (8) (9)	2.494.094 <u>16.299.041.270</u>	4.700.940 <u>94.383.796</u>
Total	<u>16.301.535.364</u>	<u>99.084.736</u>
(6) Incluye saldos en U\$S equivalentes a \$ 4.909.891.237 (\$ 94.383.762 al 31 de diciembre de 2022) – Anexo B.		
(7) Incluye saldos en EUR equivalentes a \$ 96.360.510 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2022) – Anexo B.		
(8) Incluye saldos en CNY equivalentes a \$ 10.872.666.564 (\$ 0 al 31 de diciembre de 2022) – Anexo B.		
(9) Incluye saldos impagos de PPE por \$ 18.537.253.593 y \$ 59.784.336, respectivamente.		
<b>(h) Deudas financieras</b>		
<b>No corrientes</b>		
Deudas financieras (Notas 7, 9 y Anexo B)	<u>427.928.309</u>	<u>91.763.728</u>
Total	<u>427.928.309</u>	<u>91.763.728</u>
<b>Corrientes</b>		
Deudas financieras (Notas 7, 9 y Anexo B)	-	88.788.709
Otras deudas financieras (Nota 9 y Anexo B)	<u>1.049.850.000</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.049.850.000</u>	<u>88.788.709</u>
<b>(i) Pasivos por arrendamiento</b>		
<b>No corrientes</b>		
Pasivos por arrendamiento (Anexo B)	<u>103.070.774</u>	<u>48.924.151</u>
Total	<u>103.070.774</u>	<u>48.924.151</u>
<b>Corrientes</b>		
Pasivos por arrendamientos (Anexo B)	<u>3.659.427</u>	<u>1.691.878</u>
Total	<u>3.659.427</u>	<u>1.691.878</u>
<b>(j) Otros pasivos</b>		
Sociedades relacionadas (Nota 7) (10) (11)	<u>385.200.114</u>	<u>75.329.495</u>
Total	<u>385.200.114</u>	<u>75.329.495</u>

(10) Incluye saldos en USD equivalentes a \$ 368.806.356 (\$ 71.142.761 al 31 de diciembre de 2022) – Anexo B.

(11) Incluye saldos en EUR equivalentes a \$ 1.206.265 (\$ 618.726 al 31 de diciembre de 2022) – Anexo B.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 5 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO CONDENSADO (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>(k) Pasivos contractuales con clientes</b>		
<b>No corrientes</b>		
Pasivos contractuales con clientes (Nota 2.6 y Anexo B)	<u>17.082.579.683</u>	<u>-</u>
Total	<u>17.082.579.683</u>	<u>-</u>
<b>Corrientes</b>		
Pasivos contractuales con clientes (Nota 2.6 y Anexo B)	<u>936.612.479</u>	<u>-</u>
Total	<u>936.612.479</u>	<u>-</u>

### NOTA 6 - COMPOSICIÓN DE ALGUNOS RUBROS DEL ESTADO DEL RESULTADO Y OTRO RESULTADO INTEGRAL INTERMEDIO CONDENSADO

	<u>30/09/2023</u> (Por 9 meses)	<u>30/09/2022</u> (Por 9 meses)	<u>30/09/2023</u> (Por 3 meses)	<u>30/09/2022</u> (Por 3 meses)
<b>Resultados financieros</b>				
Ingresos financieros				
Intereses ganados	241.716.905	-	69.358.952	-
Diferencia de cambio ganada	<u>106.515.872</u>	<u>-</u>	<u>55.767.602</u>	<u>-</u>
Total ingresos financieros	<u>348.232.777</u>	<u>-</u>	<u>125.126.554</u>	<u>-</u>
Egresos financieros				
Intereses perdidos	199.008.104	-	90.024.340	-
Gastos de financiamiento	207.582.555	-	149.327.947	-
Diferencia de cambio pérdida	<u>1.326.816.448</u>	<u>5.124</u>	<u>584.315.128</u>	<u>2.279</u>
Total egresos financieros	<u>1.733.407.107</u>	<u>5.124</u>	<u>823.667.415</u>	<u>2.279</u>

### NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD Y OTRAS PARTES RELACIONADAS

	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<b>1. Saldos con accionistas</b>		
MSU Energy Renovables S.A.		
Préstamos financieros (Nota 5 (e))	1.827.621.574	-
Otros créditos (Nota 5 (b))	1.646.400.000	1.646.400.000
Anticipo servicios de gerenciamiento (Nota 5 (b))	88.859.304	-

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 7 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ACCIONISTAS DE LA SOCIEDAD Y OTRAS PARTES RELACIONADAS (cont.)

	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
<b>2. Operaciones con accionistas</b>		
MSU Energy Renovables S.A.		
Préstamos financieros otorgados	1.333.048.860	-
Anticipos servicios de gerenciamiento	129.221.113	-
Servicios de gerenciamiento (Anexo C)	( 17.544.250)	-
<b>3. Saldos con partes relacionadas</b>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Préstamos a sociedades relacionadas:		
MSU S.A. (Nota 5 (e))	121.083	-
Deudas financieras no corrientes:		
Oro Esperanza Agro S.A. (Nota 5 (h))	( 427.928.309)	(91.763.728)
Deudas financieras corrientes:		
MSU S.A. (Nota 5 (h))	-	(88.788.709)
Otros pasivos corrientes:		
MSU Energy S.A. (Nota 5 (j))	( 385.023.039)	(75.329.495)
MSU S.A. (Nota 5 (j))	( 177.075)	-
<b>4. Operaciones con partes relacionadas</b>	<u>30/09/2023</u>	<u>30/09/2022</u>
MSU Energy S.A.		
Recupero de gastos	186.519.321	16.008.320
Oro Esperanza Agro S.A.		
Préstamos financieros	( 157.494.671)	-
Intereses financieros	( 3.174.065)	-
MSU S.A.		
Préstamos financieros	( 119.970.000)	-
Pago de préstamos financieros	313.665.000	-
Pago de intereses financieros	1.908.694	-
Intereses financieros	( 1.308.078)	-
Préstamos financieros otorgados	397.044.856	-
Intereses financieros préstamos otorgados	121.201	-

### NOTA 8 - ESTADO DE CAPITAL SOCIAL

Al 30 de septiembre de 2023, el capital de la Sociedad ascendía a \$ 2.469.710.754, representado por 2.469.710.754 acciones ordinarias, nominativas no endosables, de valor nominal \$ 1 cada una y con derecho a un voto por acción, encontrándose suscripto e inscripto en la IGJ la totalidad del capital y pendiente de integración \$ 1.646.400.000 (saldo incluido en Otros Créditos no corrientes).

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 9 - DEUDAS FINANCIERAS

A continuación, se detallan los préstamos con su respectiva tasa y fecha de vencimiento, en forma comparativa:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa de interés nominal anual</u>	<u>Año de vencimiento</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
OEA S. A	USD	Sin garantía	2%	2024	427.928.309	88.788.709
MSU S.A.	USD	Sin garantía	1%	2023	-	91.763.728
					<u>427.928.309</u>	<u>180.552.437</u>

Pagarés operados a través de Balanz S.A.:

<u>Moneda</u>	<u>Garantía</u>	<u>Tasa de interés nominal anual</u>	<u>Año de vencimiento</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
USD	Sin garantía	0%	2023	1.049.850.000	-
				<u>1.049.850.000</u>	<u>-</u>

### NOTA 10 - VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y GESTIÓN DE RIESGOS

(a) Valor razonable de instrumentos financieros

La Sociedad utiliza la siguiente jerarquía de valor razonable para medir el valor razonable de sus instrumentos financieros:

Nivel 1: Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para instrumentos idénticos.

Nivel 2: Datos observables en forma directa (es decir precios) o indirecta (es decir derivados de precios) pero diferentes a los precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los considerados.

Nivel 3: Datos no observables (datos para el activo o pasivo que no están basados en información de mercado observable), con poca o ninguna información de mercado por lo que la Dirección de la Sociedad desarrolla sus propios supuestos.

La siguiente tabla expone la clasificación de los instrumentos financieros mantenidos por la Sociedad:

<u>Concepto</u>	<u>Saldos al 30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>Nota</u>	<u>Valor razonable con cambio en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>
<u>Activos financieros</u>			
Préstamos financieros	5 (e)	-	1.827.742.657
Otros créditos financieros	5 (b)	-	1.646.400.000
Inversiones	5 (f)	-	9.728.610.000
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 (c)	13.462.926 (*)	1.608.720
Total activos financieros		<u>13.462.926</u>	<u>13.204.361.377</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 10 - VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y GESTIÓN DE RIESGOS (cont.)

#### (a) Valor razonable de instrumentos financieros (cont.)

<u>Concepto</u>	<u>Saldos al 30 de septiembre de 2023</u>		
	<u>Nota</u>	<u>Valor razonable con cambio en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>
<i><u>Pasivos financieros</u></i>			
Deudas financieras	5 (h)	-	1.477.778.309
Pasivos por arrendamientos	5 (i)	-	106.730.201
Pasivos contractuales con clientes	5 (k)	-	18.019.192.162
Cuentas por pagar	5 (g)	-	16.301.535.364
Otros pasivos	5 (j)	-	385.200.114
Total pasivos financieros		-	<u>36.290.436.150</u>
<u>Concepto</u>	<u>Saldos al 31 de diciembre de 2022</u>		
	<u>Nota</u>	<u>Valor razonable con cambio en resultados</u>	<u>Costo amortizado</u>
<i><u>Activos financieros</u></i>			
Otros créditos financieros	5 (b)	-	1.646.400.000
Efectivo y equivalentes de efectivo	5 (c)	520.729.399 (*)	424.830
Total activos financieros		<u>520.729.399</u>	<u>1.646.824.830</u>
<i><u>Pasivos financieros</u></i>			
Deudas financieras	5 (h)	-	180.552.437
Pasivos por arrendamientos	5 (i)	-	50.616.029
Cuentas por pagar	5 (g)	-	99.084.736
Otros pasivos	5 (j)	-	75.329.495
Total pasivos financieros		-	<u>405.582.697</u>

(\*) Nivel 1.

A la fecha de los presentes estados financieros intermedios condensados, los saldos expuestos con relación a los instrumentos financieros detallados resultan una aproximación razonable a sus respectivos valores razonables, a excepción en las deudas financieras y pasivos por arrendamientos cuyos valores razonables ascienden a \$ 1.526.604.322 y \$ 209.791.226 al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre de 2022, respectivamente.

#### (b) Gestión del riesgo financiero

Las actividades propias de la Sociedad conllevan diversos tipos de riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, y riesgo asociado al mercado cambiario), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 10 - VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y GESTIÓN DE RIESGOS (cont.)

#### (b) Gestión del riesgo financiero (cont.)

La gestión del riesgo financiero es llevada a cabo por la Gerencia de Administración y Finanzas de la Sociedad, la cual identifica revalúa los riesgos financieros. Las políticas y sistemas de gestión del riesgo financiero son revisadas regularmente para reflejar los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades de la Sociedad.

#### 1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es la fluctuación potencial a la que la Sociedad se encuentra expuesta ante variaciones en los flujos de fondos futuros que podrían verse afectados negativamente ante cambios en los tipos de cambio, en las tasas de interés, o en otras variables.

- Riesgo de tipo de cambio

Es el riesgo de que los flujos de fondos futuros de ciertos instrumentos financieros fluctúen en función a los cambios que se produzcan en la relación de cambio entre monedas. Dado que la moneda funcional de la Sociedad es el dólar, la divisa que genera la mayor exposición en términos de efectos en resultados es el peso (moneda de curso legal en la República Argentina). A efectos de minimizar los resultados originados en las variaciones del tipo de cambio e intentar cubrir el riesgo de volatilidad en el valor razonable de los activos y pasivos en moneda extranjera, la Sociedad busca mantener posiciones equilibradas de estos activos y pasivos.

El cuadro siguiente muestra un desglose de la posición monetaria neta de la Sociedad expresada en la moneda funcional y en la moneda de presentación de los estados financieros intermedios condensados:

	<u>Moneda funcional (USD)</u>		<u>Presentados en el estado de situación financiera (expresado en pesos)</u>	
	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>30/09/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
	Posición monetaria neta activo (pasivo)	<u>176.482.355</u>	<u>13.336.688</u>	<u>45.303.020.596</u>
Total	<u>176.482.355</u>	<u>13.336.688</u>	<u>45.303.020.596</u>	<u>2.362.727.586</u>

Partiendo del cuadro anterior, el análisis de la Sociedad se desarrolla sobre la base de la exposición de la moneda local frente al dólar estadounidense (moneda funcional). La Sociedad estima que, para cada ejercicio presentado, permaneciendo constantes los demás factores, un fortalecimiento del 20% (o debilitamiento) de la moneda local frente a la moneda funcional al cierre del ejercicio aumentaría (o disminuiría) los beneficios antes de impuestos según lo descrito en el cuadro inferior (importes expresados en pesos):

	<u>Moneda funcional (USD)</u>		<u>Presentados en el estado de situación financiera (expresado en pesos)</u>	
	<u>30 de septiembre de 2023</u>		<u>30 de septiembre de 2023</u>	
	<u>+20%</u>	<u>-20%</u>	<u>+20%</u>	<u>-20%</u>
Efecto en la utilidad antes de impuestos	<u>(29.413.726)</u>	<u>44.120.589</u>	<u>( 7.550.503.433)</u>	<u>11.325.755.149</u>
Total	<u>(29.413.726)</u>	<u>44.120.589</u>	<u>( 7.550.503.433)</u>	<u>11.325.755.149</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente



# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 10 - VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y GESTIÓN DE RIESGOS (cont.)

(b) Gestión del riesgo financiero (cont.)

1. Riesgo de mercado (cont.)

- Riesgo de tipo de cambio (cont.)

	Moneda funcional (USD)		Presentados en el estado de situación financiera (expresado en pesos)	
	31 de diciembre de 2022		31 de diciembre de 2022	
	+10%	-10%	+10%	-10%
Efecto en la utilidad antes de impuestos	<u>(1.215.909)</u>	<u>1.486.111</u>	<u>(215.410.493)</u>	<u>263.279.492</u>
Total	<u>(1.215.909)</u>	<u>1.486.111</u>	<u>(215.410.493)</u>	<u>263.279.492</u>

- Riesgo asociado al mercado cambiario

Durante el 2020, el BCRA emitió una serie de comunicaciones, por la cual dispuso, medidas restrictivas para el acceso al mercado de cambios. Las medidas mencionadas y sus modificaciones posteriores no afectaron la a la Sociedad al 30 de septiembre de 2023 y 31 de diciembre 2022 respectivamente. La Sociedad tiene la posibilidad, luego de realizar ciertas presentaciones administrativas, de acceder al mercado cambiario con el fin de cancelar sus deudas financieras y por compra de bienes de capital.

2. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez está asociado a la capacidad de la Sociedad para financiar los compromisos, sus inversiones y planes de negocio con fuentes de financiamiento estables, como así también a su nivel de endeudamiento y el perfil de vencimientos de su deuda financiera. Para asegurarse liquidez, la Dirección posee un crédito con sus accionistas por ARS 1.646.400.000, equivalentes a USD 7.877.135 (Nota 5 b).

El 12 de octubre de 2023 la Sociedad emitió Obligaciones Negociables Clase 1 y 2 por un total de USD 115 millones (Nota 13).

### NOTA 11 - COMPROMISOS CONTRACTUALES

(a) *Acuerdo de servicios con Design, Quality and Development S.A.S.*

Con fecha 28 de octubre de 2022, la Sociedad celebró con Design, Quality and Development S.A.S. un acuerdo de ingeniería y construcción de obra por el Parque Solar Las Lomas bajo la modalidad "llave en mano", por un precio total de USD 4.200.000. La conclusión de los trabajos del proveedor y los pagos del mismo se estiman con la finalización del Parque Solar Las Lomas durante el último trimestre del 2023.

(b) *Acuerdo de servicios con Ingeniería Eléctrica S.A.*

Con fecha 28 de noviembre de 2022, la Sociedad celebró con Ingeniería Eléctrica S.A. un acuerdo de ingeniería, construcción y puesta en marcha de: (i) una nueva estación transformadora PS Las Lomas 66/33KV 45MVA, (ii) una línea de alta tensión de 66 KV entre la proyectada estación transformadora PS Las Lomas y la existente estación transformadora Catinzaco, (iii) un nuevo campo de línea de alta tensión 66KV y remodelación del campo de la línea de alta tensión 66KV existente en la estación transformadora Catinzaco, (iv) remodelación de la estación transformadora Vichigasta y (v) remodelación de la estación transformadora Nonogasta.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 11 - COMPROMISOS CONTRACTUALES (cont.)

#### *(b) Acuerdo de servicios con Ingeniería Eléctrica S.A. (cont.)*

El precio del contrato se pactó en una suma única y total de USD 2.817.270, pagadero conforme los hitos de avance y certificados de obra. La conclusión de los trabajos del proveedor y los pagos del mismo se estiman con la finalización del Parque Solar Las Lomas durante el último trimestre del 2023.

#### *(c) Acuerdo de servicios con MSU Energy Renovables S.A.*

Con fecha 12 de octubre 2022, la Sociedad celebró un contrato de gerenciamiento con su accionista, MSU Energy Renovables S.A., por tareas relativas a la operación y mantenimiento, administración y gerencia de las operaciones de Energías Renovables Las Lomas S.A.U.

Como contraprestación por la provisión de los servicios, la Sociedad pagará a su accionista un honorario anual que se compondrá de la siguiente manera:

- Servicio por operación y mantenimiento: 14.000 USD por cada MWp de potencia instalada;
- Servicio de administración y gerencia, cuyo honorario se calculará en función de la potencia instalada, conforme lo siguiente:
  - a) Entre 0 y 100 MWp de potencia instalada: 250.000 USD por año, y
  - b) Más de 100 MWp de potencia instalada: por cada MWp de potencia instalada incremental la suma de 750 USD por año.

### NOTA 12 - PRÉSTAMOS FINANCIEROS OTORGADOS

La Sociedad con fecha 27 de junio de 2023, otorgó un préstamo dólar linked por ARS 1.333.048.860 equivalentes a USD 5.222.522 a MSU Energy Renovables S.A. Dicho préstamo fue acordado con vencimiento al 28 de junio de 2025 y no devenga intereses.

La Sociedad con fecha 9 de agosto de 2023 otorgó un préstamo dólar linked por ARS 397.044.856 equivalentes a USD 1.392.407 a MSU S.A. Dicho préstamo fue acordado con vencimiento al 7 de noviembre de 2023 y devenga un interés anual equivalente a 0.5%. El capital de dicho préstamo fue cancelado en su totalidad de forma anticipada el 25 de agosto de 2023, quedando pendientes de cobro los intereses devengados.

Al 30 de septiembre de 2023, Energías Renovables Las Lomas S.A.U. registra un capital a cobrar de \$ 1.827.621.574 e intereses a cobrar de \$ 121.083 equivalentes a la suma de \$ 1.827.742.657. (Nota 5 (e))

### NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO

#### *(a) Emisión de obligaciones negociables Clase 1 y Clase 2*

Con fecha 12 de octubre de 2023, la Sociedad emitió las siguientes obligaciones negociables a tasa fija:

- Obligaciones negociables Clase 1 denominadas en dólares estadounidenses con vencimiento a los 36 meses contados desde la fecha de emisión (las “Obligaciones Negociables Clase 1”) con las siguientes características:

- Monto de la emisión: USD 22.593.401

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO (cont.)

#### (a) Emisión de obligaciones negociables Clase 1 y Clase 2 (cont.)

- Plazo: 36 meses contados desde la fecha de emisión.
  - Precio de emisión: 103% del valor nominal.
  - Tasa de interés: 1%.
  - Fecha de emisión: 12 de octubre de 2023.
  - Fecha de vencimiento: 12 de octubre de 2026.
  - Amortización: el capital será amortizado en un único pago en la fecha de vencimiento.
  - Fechas de pago de intereses: los intereses serán pagados en las siguientes fechas: 12 de abril de 2024, 12 de octubre de 2024, 12 de enero de 2025, 12 de abril de 2025, 12 de julio de 2025, 12 de octubre de 2025, 12 de enero de 2026, 12 de abril de 2026, 12 de julio de 2026 y 12 de octubre de 2026.
- Obligaciones negociables Clase 2 denominadas en dólares estadounidenses con vencimiento a los 120 meses contados desde la fecha de emisión (las “Obligaciones Negociables Clase 2”) con las siguientes características:
    - Monto de la emisión: USD 92.406.599
    - Plazo: 36 meses contados desde la fecha de emisión.
    - Precio de emisión: 100% del valor nominal.
    - Tasa de interés: 4,5%.
    - Fecha de emisión: 12 de octubre de 2023.
    - Fecha de vencimiento: 12 de octubre de 2033.
    - Amortización: el capital será amortizado en 28 cuotas trimestrales. La primera cuota de amortización será abonada en la fecha en que se cumplan 39 (treinta y nueve) meses contados desde la Fecha de Emisión y Liquidación.
    - Fechas de pago de intereses: los intereses serán pagados en las siguientes fechas: el 12 de abril de 2024, 12 de octubre de 2024, 12 de abril de 2025, 12 de julio de 2025, 12 de octubre de 2025, 12 de enero de 2026, 12 de abril de 2026, 12 de julio de 2026, 12 de octubre de 2026, 12 de enero de 2027, 12 de abril de 2027, 12 de julio de 2027, 12 de octubre de 2027, 12 de enero de 2028, 12 de abril de 2028, 12 de julio de 2028, 12 de octubre de 2028, 12 de enero de 2029, 12 de abril de 2029, 12 de julio de 2029, 12 de octubre de 2029, 12 de enero de 2030, 12 de abril de 2030, 12 de julio de 2030, 12 de octubre de 2030, 12 de enero de 2031, 12 de abril de 2031, 12 de julio de 2031, 12 de octubre de 2031, 12 de enero de 2032, 12 de abril de 2032, 12 de julio de 2032, 12 de octubre de 2032, 12 de enero de 2033, 12 de abril de 2033, 12 de julio de 2033 y 12 de octubre de 2033.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

# ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de septiembre de 2023 comparativas con el ejercicio anterior (en pesos)

### NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE DEL PERÍODO (cont.)

No existen otros acontecimientos u operaciones, adicionales a los descriptos en párrafos antecedentes y en Nota 1.1, 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 patrimonial y financiera de la Sociedad a la fecha de cierre o los resultados del período finalizado al 30 de septiembre de 2023.

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.****PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO**

al 30 de septiembre de 2023 comparativo con el ejercicio anterior (en pesos)

Cuenta principal	Valores de origen					Depreciaciones						Neto resultante al	
	Al inicio del ejercicio	Aumentos	Bajas	Ajuste por conversión	Al cierre del período	Acumuladas al inicio del ejercicio	Bajas	Del ejercicio		Ajuste por conversión	Acumuladas al cierre del ejercicio	30/09/2023	31/12/2022
								Alícuota %	Monto (Anexo C)				
Terrenos	-	247.718.854	-	211.640.914	459.359.768	-	-	-	-	-	-	459.359.768	-
Equipos electrónicos	2.493.172	48.226.913	-	3.198.461	53.918.546	134.819	-	33%/10%	2.244.495	553.967	2.933.281	50.985.265	2.358.353
Rodados	-	9.400.000	(4.700.000)	4.189.430	8.889.430	-	(313.333)	20%	1.098.320	104.236	889.223	8.000.207	-
Muebles y útiles	-	5.725.072	-	(940)	5.724.132	-	-	10%	47.713	(120)	47.593	5.676.539	-
Activo por derecho de uso	52.475.641	-	-	51.181.299	103.656.940	145.766	-	3%	1.748.928	886.709	2.781.403	100.875.537	52.329.875
Obras en curso	313.737.958	18.474.705.322	-	2.900.999.985	21.689.443.265	-	-	-	-	-	-	21.689.443.265	313.737.958
Total al 30/09/2023	<u>368.706.771</u>	<u>18.785.776.161</u>	<u>(4.700.000)</u>	<u>3.171.209.149</u>	<u>22.320.992.081</u>	<u>280.585</u>	<u>(313.333)</u>		<u>5.139.456</u>	<u>1.544.792</u>	<u>6.651.500</u>	<u>22.314.340.581</u>	
Total al 31/12/2022	<u>-</u>	<u>345.290.205</u>	<u>-</u>	<u>23.416.566</u>	<u>368.706.771</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>273.053</u>	<u>7.532</u>	<u>280.585</u>		<u>368.426.186</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322Ezequiel Abal  
Presidente

**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA DISTINTA AL PESO**  
al 30 de septiembre de 2023 comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	30/09/2023			31/12/2022
	Clase y monto de moneda distinta al peso	Tipo de cambio en pesos	Monto en moneda de presentación en pesos	Monto en moneda de presentación en pesos
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
Préstamos financieros				
Préstamos a sociedades relacionadas	USD	346	349,95	121.083
Cuentas accionistas y directores	USD	5.222.522	349,95	1.827.621.574
Otros créditos				
Anticipos servicios de gerenciamiento a accionistas	USD	3.920	349,95	1.371.804
Activos no financieros				
Activos no financieros	USD	1.384.410	349,95	<u>484.474.280</u>
Total del activo no corriente				<u>44.152.524</u>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
Efectivo y equivalente de efectivo				
Bancos	USD	735	349,95	257.213
Inversiones				
Inversiones	USD	27.800.000	349,95	9.728.610.000
Otros créditos				
Anticipos a proveedores	USD	809.788	349,95	283.385.311
	EUR	1.258.887	370,25	466.099.261
	CNY	2.455.691	49,09	120.551.836
Anticipos servicios de gerenciamiento a accionistas	USD	250.000	349,95	87.487.500
Gastos pagados por adelantado	USD	28.000	349,95	9.798.600
Seguros pagados por adelantado	USD	12.376	349,95	<u>4.330.981</u>
Total del activo corriente				<u>10.700.520.702</u>
Total del activo				<u>13.014.109.443</u>

USD: Dólares estadounidenses

EUR: Euro

CNY: Yuanes

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.**

**ACTIVOS Y PASIVOS EN MONEDA DISTINTA AL PESO**  
al 30 de septiembre de 2023 comparativo con el ejercicio anterior

Rubros	30/09/2023			31/12/2022	
	Clase y monto de moneda distinta al peso	Tipo de cambio en pesos	Monto en moneda de presentación en pesos	Monto en moneda de presentación en pesos	
<b>PASIVO</b>					
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>					
Deudas financieras					
Deudas financieras	USD	1.222.827	349,95	427.928.309	91.763.728
Pasivos contractuales con clientes					
Pasivos contractuales con clientes	USD	48.814.344	349,95	17.082.579.683	-
Pasivos por arrendamiento					
Pasivos por arrendamiento	USD	294.530	349,95	<u>103.070.774</u>	<u>48.924.151</u>
Total del pasivo no corriente				<u>17.613.578.766</u>	<u>140.687.879</u>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>					
Cuentas por pagar					
Comunes	USD	14.030.265	349,95	4.909.891.237	94.383.762
	EUR	260.260	370,25	96.360.510	-
	CNY	221.480.737	49,09	10.872.666.564	-
Pasivos contractuales con clientes					
Pasivos contractuales con clientes	USD	2.676.418	349,95	936.612.479	-
Otros pasivos					
Sociedades relacionadas	USD	1.053.883	349,95	368.806.356	71.142.761
	EUR	3.258	370,25	1.206.265	618.726
Pasivos por arrendamiento					
Pasivos por arrendamiento	USD	10.457	349,95	3.659.427	1.691.878
Deudas financieras					
Deudas financieras	USD	-	349,95	-	88.788.709
Otras deudas financieras	USD	3.000.000	349,95	<u>1.049.850.000</u>	<u>-</u>
Total del pasivo corriente				<u>18.239.052.838</u>	<u>256.625.836</u>
Total del pasivo				<u>35.852.631.604</u>	<u>397.313.715</u>

USD: Dólares estadounidenses

EUR: Euro

CNY: Yuanes

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
Socio  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente

**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.**

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64, INC. B) DE LA LEY N° 19.550**  
por el período de nueve meses finalizado al 30 de septiembre de 2023,  
comparativa con el mismo período del ejercicio anterior (en pesos)

<u>Rubros</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total al 30/09/2023</u> (por 9 meses)	<u>Total al 30/09/2022</u> (por 9 meses)
Otros gastos del personal	1.756.056	1.756.056	-
Honorarios profesionales	45.584.939	45.584.939	-
Servicios de gerenciamiento	17.544.250	17.544.250	-
Alquileres	3.591.382	3.591.382	-
Depreciaciones (Anexo A)	5.139.456	5.139.456	-
Mantenimiento	897.605	897.605	-
Impuestos, tasas y servicios	113.841.066	113.841.066	-
Fletes	1.063.340	1.063.340	-
Movilidad y viáticos	5.761.902	5.761.902	-
Teléfono y comunicaciones	17.799.024	17.799.024	-
Seguros	1.627.589	1.627.589	-
Insumos de oficina	687.992	687.992	-
Gastos institucionales	10.129.346	10.129.346	-
Gastos bancarios	1.226.304	1.226.304	-
Otros gastos	<u>4.134</u>	<u>4.134</u>	<u>-</u>
Total al 30/09/2023	<u>226.654.385</u>	<u>226.654.385</u>	<u>-</u>
Total al 30/09/2022	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente



**ENERGÍAS RENOVABLES LAS LOMAS S.A.U.**

**INFORMACIÓN REQUERIDA POR EL ART. 64, INC. B) DE LA LEY N° 19.550**  
por el período de tres meses finalizado al 30 de septiembre de 2023,  
comparativa con el mismo período del ejercicio anterior (en pesos)

<u>Rubros</u>	<u>Gastos de administración</u>	<u>Total al 30/09/2023</u> (por 3 meses)	<u>Total al 30/09/2022</u> (por 3 meses)
Otros gastos del personal	1.700.882	1.700.882	-
Honorarios profesionales	29.244.875	29.244.875	-
Servicios de gerenciamiento	9.448.125	9.448.125	-
Alquileres	3.591.382	3.591.382	-
Depreciaciones	2.968.378	2.968.378	-
Mantenimiento	839.679	839.679	-
Impuestos, tasas y servicios	59.503.273	59.503.273	-
Fletes	1.063.340	1.063.340	-
Movilidad y viáticos	3.904.087	3.904.087	-
Teléfono y comunicaciones	17.367.533	17.367.533	-
Seguros	746.378	746.378	-
Insumos de oficina	493.995	493.995	-
Gastos institucionales	10.111.687	10.111.687	-
Gastos bancarios	908.358	908.358	-
Otros gastos	<u>4.134</u>	<u>4.134</u>	-
<b>Total al 30/09/2023</b>	<b><u>141.896.106</u></b>	<b><u>141.896.106</u></b>	<b><u>-</u></b>
<b>Total al 30/09/2022</b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>-</u></b>

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

Véase nuestro informe de fecha:  
10 de noviembre de 2023

KPMG

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

Mario A. Belardinelli  
*Socio*  
Contador Público (UBA)  
CPCECABA T° 266 F° 97

Gonzalo Ugarte  
Por Comisión Fiscalizadora  
Abogado (UBA)  
CPACF T° 93 F° 322

Ezequiel Abal  
Presidente