

Roch S.A.

Reseña informativa al 31 de diciembre de 2023

1. Breve comentario sobre las actividades de la emisora (información no cubierta por el Informe de los auditores independientes).

De conformidad con lo dispuesto por la Resolución General N° 368/01 y sus modificaciones de la Comisión Nacional de Valores ("CNV"), se expone a continuación un análisis de los resultados de las operaciones de la Sociedad y de su situación patrimonial y financiera, que debe ser leído junto con los estados financieros que se acompañan.

Dichos estados financieros reconocen los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda en forma integral mediante la aplicación del método de reexpresión en moneda constante establecido por la Norma Internacional de Contabilidad 29 ("NIC 29"). La NIC 29 señala que, en un contexto de alta inflación, los estados financieros deben presentarse en una unidad de medida corriente; esto es, en moneda homogénea de cierre del período sobre el que se informa.

En lo que respecta a los hechos relevantes del ejercicio económico finalizado el 31 de diciembre de 2023, ver Punto 5 de la Memoria a los presentes estados financieros.

DATOS ESTADÍSTICOS

Se detallan a continuación los volúmenes de producción (en unidades físicas).

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Producto	UM	31/12/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Petróleo	BBL	77.754	147.831	-70.077	-47,40%
Gas	BOE	174.097	207.156	-33.059	-15,96%

INGRESOS ORDINARIOS

Se detallan a continuación los montos de ventas por producto.

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Cifras expresadas en pesos

Ingresos ordinarios	31/12/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Ventas de petróleo – Mercado externo	2.941.253.666	6.008.666.851	(3.067.413.185)	-51,0%
Ventas de gas natural	2.664.510.054	2.449.898.439	214.611.615	8,8%
Ventas de propano y butano	63.924.134	117.919.770	(53.995.636)	-45,8%
Servicios prestados	1.580.434.304	1.696.487.406	(116.053.102)	-6,8%
Retenciones a las exportaciones	(188.469.807)	(447.007.742)	258.537.935	-57,8%
Totales	7.061.652.351	9.825.964.724	(2.764.312.373)	-28,1%

RESULTADO INTEGRAL DEL EJERCICIO

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023 y 2022.

Cifras expresadas en pesos

	31/12/2023	31/12/2022	Variación	Variación %
Ingresos ordinarios	7.061.652.351	9.825.964.724	(2.764.312.373)	-28,1%
Costo de ventas	(7.132.992.833)	(8.539.588.318)	1.406.595.485	-16,5%
Utilidad bruta	(71.430.482)	1.286.376.406	(1.357.716.888)	-105,5%
Gastos de comercialización	(1.076.830.778)	(1.329.464.664)	252.633.886	-19,0%
Gastos de administración	(982.467.865)	(1.086.873.164)	104.405.299	-9,6%
Gastos de exploración	-	(5.049.438)	5.049.438	-100%
Otros ingresos (egresos), netos	4.747.164.381	(513.436.956)	5.260.601.337	-1024,6%
Resultados financieros netos	(6.993.384.578)	389.656.048	(7.383.040.626)	-1894,8%
Resultado neto antes de impuesto a las ganancias	(4.376.859.322)	(1.258.791.768)	1.756.007.448	247,7%
Impuesto a las ganancias	1.977.766.785	221.759.337	1.756.007.448	791,9%
Resultado neto e integral del ejercicio	(2.399.092.537)	(1.037.032.430)	(1.362.060.107)	131,3%

PRINCIPALES VARIACIONES EN EL RESULTADO DEL EJERCICIO

(información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

Ingresos ordinarios:

Los ingresos ordinarios del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 ascendieron a \$ 7.061 millones, en tanto que en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022 el monto fue de \$ 9.825 millones, registrándose, en consecuencia, una disminución interanual del 28,1%. En este rubro, las ventas de petróleo tuvieron una baja del 51%, el volumen vendido disminuyó un 31% mientras que el precio promedio de venta también mostró una disminución del 22%. En el caso de las ventas de gas natural, se observó un incremento de 8.8%, con una disminución de volumen producto de la declinación natural del yacimiento del 16% y un incremento del precio promedio de venta de 31%.

Costo de ventas:

Con respecto a los costos de ventas, se produjo una disminución de \$ 1.406 millones cuya causa principal obedeció a la acumulación de stocks durante 2023 y una reducción de los costos de producción en \$ 1.749 millones en el presente ejercicio en comparación con el ejercicio al 31 de diciembre de 2022. Dicha disminución obedeció principalmente al menor costo en el rubro Regalías, Servidumbres y Cánones por los menores niveles de producción y menores precios de venta de petróleo.

Gastos de comercialización:

Los gastos de comercialización disminuyeron en \$ 252 millones al 31 de diciembre de 2023. Los principales rubros afectados fueron Transportes y fletes y Tratamiento de crudo y compresión de gas, cuya principal causa obedece a la disminución del volumen producido y vendido de petróleo.

Ricardo O. Chacra
Presidente

Gastos de administración:

Los gastos de administración disminuyeron \$ 104 millones, ascendiendo a \$ 982 millones. La mayor reducción se originó principalmente en los rubros correspondientes a Alquileres varios y expensas y a Impuesto, tasas y contribuciones.

Gastos de exploración

En este rubro se registró una disminución de \$ 5 millones principalmente porque en el ejercicio anterior fue registrado el pago del canon anual de exploración.

Otros ingresos, netos

Los ingresos se incrementaron en \$ 5.260 millones debido al crédito fiscal por el beneficio del programa Petróleo Plus de \$ 4.168 mil millones y que en el presente ejercicio se procedió a la venta de un equipo de perforación que se encontraba activado en el rubro Propiedad, planta y equipo del Estado de Situación Financiera por un monto de \$ 1.092 millones. En el ejercicio 2022, el resultado obedeció a costos por desvinculaciones de personal.

Resultados financieros netos:

Los resultados financieros netos reflejaron una pérdida de \$ 6.993 millones. Este resultado obedeció a diversos factores, siendo los más relevantes el ajuste por inflación contable, las diferencias de cambio y los intereses por préstamos e inversiones.

Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las ganancias reflejó una ganancia de \$ 1.977 millones generada principalmente por el resultado impositivo del ejercicio y los efectos del ajuste por inflación impositivo e impuesto diferido.

Resultado neto e integral del ejercicio:

Como consecuencia de lo descripto, el resultado neto e integral del ejercicio al 31 de diciembre de 2023 ha sido una pérdida de \$ 2.399 millones en línea con lo expuesto en los párrafos anteriores.

Ricardo O. Chacra
Presidente

2. Estructura patrimonial comparativa:

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019.

Cifras expresadas en pesos

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Activo no corriente	14.388.289.410	17.472.682.632	18.001.654.239	21.090.896.135	22.979.590.663
Activo corriente con operaciones continuadas	5.639.196.194	2.717.959.708	7.355.717.125	4.742.502.268	9.326.857.406
Activo corriente con operaciones discontinuadas	-	-	-	-	5.461.869.673
Total del activo	20.027.485.604	20.190.642.340	25.357.371.364	25.833.398.403	37.768.317.738
Patrimonio neto	(1.262.336.554)	1.136.755.967	2.173.788.397	2.272.627.396	5.536.713.775
Pasivo no corriente	13.662.530.276	14.019.779.388	3.580.420.414	2.230.540.307	9.408.571.136
Pasivo corriente con operaciones continuadas	7.627.291.882	5.034.106.985	19.603.162.553	21.330.230.698	20.466.684.486
Pasivo corriente con operaciones discontinuadas	-	-	-	-	238.776.364
Total del pasivo	21.289.822.158	19.053.886.374	23.183.582.967	23.560.771.005	32.231.603.963
Total del pasivo y patrimonio neto	20.027.485.604	20.190.642.340	25.357.371.364	25.833.398.401	37.768.317.738

3. Estructura de resultados comparativa:

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019.

Cifras expresadas en pesos

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Utilidad bruta	(71.340.482)	1.286.376.406	4.004.679.768	(63.592.835)	9.950.161.283
Gastos de comercialización, administración y exploración	(2.059.298.643)	(2.421.387.266)	(2.272.430.004)	(2.116.378.800)	(3.413.963.798)
Otros (egresos) ingresos, netos	4.747.164.381	(513.436.956)	(286.526.036)	(1.132.547.187)	(4.292.213.899)
Resultados financieros netos	(6.993.384.578)	389.656.048	452.919.423	(1.547.812.451)	(4.718.642.778)
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(4.376.859.322)	(1.258.791.768)	1.898.643.151	(4.860.331.273)	(2.474.659.192)
Impuesto a las ganancias	1.977.766.785	221.759.337	(1.997.482.141)	1.596.244.893	(1.403.040.048)
Resultado integral del ejercicio	(2.399.092.537)	(1.037.032.430)	(98.838.990)	(3.264.086.381)	(3.877.699.241)

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa:

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019.

Cifras expresadas en pesos

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Flujo de efectivo de las operaciones	1.078.459.437	1.501.176.860	4.348.093.304	3.074.663.543	9.072.276.058
Flujo de efectivo de las actividades de inversión	227.952.016	(2.881.474.976)	(523.576.504)	33.008.226	(11.703.954.514)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación	(1.864.260.361)	(3.057.575.332)	(12.601.067)	(2.704.545.460)	2.191.266.515
(Disminución) / Aumento neto del efectivo y equivalentes	(557.848.908)	(4.437.873.448)	3.811.915.734	403.126.310	(440.411.941)

5. Índices comparativos:

Ejercicios iniciados el 1 de enero y finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Liquidez (Activo corriente/Pasivo corriente)	0,74	0,54	0,38	0,22	0,46
Solvencia (Patrimonio neto/Pasivo total)	(0,06)	0,06	0,09	0,10	0,17
Inmovilización del Capital (Activo no corriente/Activo total)	0,72	0,87	0,71	0,82	0,61
Rentabilidad (Resultado del ejercicio/Patrimonio neto promedio)	(2,11)	(0,49)	(0,04)	(0,59)	(0,41)

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 11 - marzo - 2024
DELOITTE & Co. S.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 3

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

Ricardo O. Chacra
Presidente

6. Perspectivas para el siguiente ejercicio

Ver punto 8 de la Memoria a los presentes estados financieros.

Ricardo O. Chacra
Presidente