

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

Información requerida por el apartado a.3) del art. 1° del Capítulo I Título IV de las normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013)

(Cifras expresadas en pesos de poder adquisitivo de diciembre 2022, excepto lo indicado de otra forma)

1. Breve comentario sobre actividades

El Resultado Integral Total del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2022, arrojó una pérdida neta de \$ (315,1) millones, con la siguiente composición:

Resultados antes de impuesto a las ganancias proveniente de las actividades que continúan:	\$(135,3) millones
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	\$ (35,6) millones
Resultado neto del ejercicio proveniente de Actividades discontinuadas	\$ (135,5) millones
Pérdidas netas actuariales por planes de beneficios definidos a empleados:	\$ (8,7) millones

Los Ingresos totales por prestación de servicios en el ejercicio alcanzaron \$ 1.391,3 millones, inferiores a los \$ 1.558,2 del ejercicio anterior, debido a que el aumento de la tasa dólar del ejercicio fue significativamente menor a la tasa de inflación.

El promedio de ocupación de la terminal fue del 72%, mayor al 65% del año anterior. El precio promedio fue prácticamente igual en ambos ejercicios.

El margen bruto del negocio alcanzó un 35%, por debajo del 47% del año anterior, debido principalmente a una disminución de las ventas y aumento de los costos, siendo la primera de las variables el prevalente en la disminución del margen.

Los costos vinculados a los servicios se vieron incrementados, debido a que en su mayoría son fijos, esto genera que ante una caída en las ventas, los mismos no puedan verse disminuidos en el mismo sentido.

Los gastos de administración, operación y comercialización, disminuyeron en un 10% en su conjunto, motivado por menores salarios por menor dotación en personal no convencionado, gastos que se incurrieron en 2021 relacionados a COvid-19, como así también por algunos rubros que se incrementaron por debajo de la inflación, entre otros.

Durante el 2023 se seguirá trabajando en la optimización de procesos y lograr una mejor tarifa promedio con el fin de lograr un balance costo beneficio sustentable.

Los Resultados Financieros de las operaciones que continúan fueron levemente positivos \$ 1,2 millones, comparados con los \$ (28) millones, negativos, del ejercicio 2021. La diferencia se debe principalmente en los ingresos por variación cambiaria del presente ejercicio, cuya devaluación fue superior a la del ejercicio anterior.

El informe de auditoría de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte

ADLER, HASENCLEVER & ASOCIADOS S.R.L.
CONTADORES PÚBLICOS
C.P.C.E.C.A.B.A. F° 1 – T° 68

El informe de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte

GABRIEL ADRIAN RIGHINI (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 245, F° 74

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 32, F° 59

NESTOR ANIBAL RAMIREZ
Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia

Los Otros Ingresos (Egresos), netos negativos, están conformados principalmente por egresos en ajustes de provisiones. El incremento significativo de las provisiones por juicios laborales se debe a que la Cámara Nacional del Apelaciones del Trabajo emitió el acta Acuerdo Nro. 2764 mediante la cual dispone una importante modificación en la forma de actualización de los créditos laborales reclamados ante la Justicia Nacional del Trabajo.

2. Estructura financiera comparativa

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Activo no corriente	2.860.616.797	2.930.786.428	2.965.099.438	2.835.398.262	2.767.087.176
Activo corriente	1.362.182.800	1.576.061.136	1.711.852.129	1.609.089.209	1.937.138.919
Total del activo	4.222.799.597	4.506.847.564	4.676.951.567	4.444.487.471	4.704.226.095
Patrimonio	3.007.201.964	3.322.388.491	3.408.530.552	3.183.797.591	1.060.140.131
Pasivo no corriente	745.876.382	766.018.898	756.921.372	523.907.502	477.714.071
Pasivo corriente	469.721.251	418.440.175	511.499.643	736.782.378	3.166.371.893
Total del pasivo	1.215.597.633	1.184.459.073	1.268.421.015	1.260.689.880	3.644.085.964
Total del pasivo y patrimonio	4.222.799.597	4.506.847.564	4.676.951.567	4.444.487.471	4.704.226.095

3. Estructura de resultados integrales comparativa

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Operaciones que continúan					
Ganancia (pérdida) antes de resultados financieros	(136.477.907)	84.120.641	244.743.908	290.627.795	220.254.685
Resultados financieros	1.180.708	(28.058.571)	87.434.435	15.9051.450	45.592.614
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(135.297.199)	56.062.070	332.178.343	449.679.245	265.847.299
Impuesto a las ganancias	(35.666.270)	(150.203.630)	22.085.129	(51.542.233)	(127.307.788)
(Pérdida) Ganancia proveniente de las operaciones que continúan	(170.963.469)	(94.141.560)	354.263.472	398.137.012	138.539.511
Operaciones discontinuadas					
Ganancia (pérdida) neta del período proveniente de las operaciones discontinuadas, neta de impuestos	(135.481.677)	11.530.071	(128.608.692)	(83.198.171)	1.236.058.979
Ganancia neta del ejercicio	(306.445.146)	(82.611.489)	225.654.780	314.938.841	1.374.598.490
Otros resultados integrales	(8.741.381)	(3.530.572)	308.823	(1.831.905)	212.383
Total resultado integral del período	(315.186.527)	(86.142.061)	225.963.603	313.106.936	1.374.810.873

El informe de auditoría de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte

ADLER, HASENCLEVER & ASOCIADOS S.R.L.
CONTADORES PÚBLICOS
C.P.C.E.C.A.B.A. F° 1 – T° 68

El informe de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte

GABRIEL ADRIAN RIGHINI (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 245, F° 74

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 32, F° 59

NESTOR ANIBAL RAMIREZ
Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia

4. Estructura de flujos de efectivo comparativo

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Flujo neto de efectivo generado por las operaciones	393.762.833	484.026.599	799.369.862	207.478.469	(26.070.354)
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(133.580.486)	(166.540.081)	(250.847.893)	(219.275.947)	(107.342.447)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por las actividades de financiación	-	-	-	(42.285.098)	1.375.741.140
Aumento (disminución) neta del efectivo	260.182.347	317.486.518	548.521.969	(54.082.576)	1.242.328.339

5. Datos estadísticos comparativos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Volumen de almacenaje con productos terceros	424	377	373	319	347

(1) Expresado en miles de metros cúbicos.

6. Índices comparativos

	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Liquidez	2,90	3,77	3,35	2,18	0,61
Solvencia	2,47	2,80	2,69	2,53	0,29
Inmovilización del capital	0,68	0,65	0,63	0,64	0,59
Rentabilidad	(0,09)	(2,56)	0,07	0,15	(3,44)

El informe de auditoría de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte
ADLER, HASENCLEVER & ASOCIADOS S.R.L.
CONTADORES PÚBLICOS
C.P.C.E.C.A.B.A. F° 1 – T° 68

GABRIEL ADRIAN RIGHINI (Socio)
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 245, F° 74

El informe de fecha 13 de febrero de 2023 se extiende en documento aparte

ARNOLDO GELMAN
 Por Comisión Fiscalizadora
 Contador Público (U.B.A.)
 C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 32, F° 59

NESTOR ANIBAL RAMIREZ
 Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia

7. Breve comentario sobre expectativas

Respecto de Argentina, el último relevamiento de expectativas de Mercado publicado por el Banco Central, prevé para 2023 95,1% de inflación, 79,8% de aumento en el valor del dólar y 0,5% de crecimiento del Producto Interno Bruto.

El atraso cambiario verificado en el periodo 2022, con inflación acumulada de 94,8% y devaluación acumulada de 68,3%, es un factor externo que afectó y afecta severamente el resultado de la compañía. Si bien desde septiembre 2022 la tasa de devaluación está en línea con la tasa de inflación, tenemos incertidumbre sobre la evolución futura.

Los actuales niveles de inflación afectan severamente el resultado de la compañía ajustado por inflación, dado que a pesar de haber contado con mayor ocupación de la terminal, 72% versus 65% del 2021 y tarifas promedio similares, las ventas reflejan una baja respecto del año anterior debido a que la devaluación fue significativamente inferior a la inflación.

Confiamos que las políticas públicas logren establecer un camino de reducción sostenida desde los actuales niveles de inflación hasta los prevalecientes en la casi totalidad de los países vecinos.

Nos preocupa la dinámica de factores críticos para el negocio sobre los que no tenemos control: tasa de inflación, relación inflación/devaluación y costo salarial bajo convenio no sustentable para la actividad.

Continuaremos haciendo todos los esfuerzos para mantener la terminal a la máxima ocupación posible, con foco en el control de costos y buscando alternativas de nuevos negocios que incrementen los ingresos de la Terminal. Lamentablemente, no podemos garantizar que con estas acciones podamos retomar la senda de resultados positivos. Para ello se requerirá que los factores críticos sobre los que no tenemos control inicien un camino hacia la normalización.

Hoy Carboclor se posiciona como una Terminal Logística de Almacenaje de productos líquidos y LPG, con flexibilidad para el almacenaje y fraccionamiento de distintos productos líquidos, orientada a la satisfacción de las necesidades de nuestros clientes.

El Directorio agradece profundamente al personal y especialmente a los accionistas, clientes, proveedores y entidades financieras por la permanente confianza y apoyo brindado durante el ejercicio.

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 13 de febrero de 2023.

El informe de auditoría de fecha 13 de febrero de 2023
se extiende en documento aparte

ADLER, HASENCLEVER & ASOCIADOS S.R.L.
CONTADORES PÚBLICOS
C.P.C.E.C.A.B.A. F° 1 – T° 68

GABRIEL ADRIAN RIGHINI (Socio)
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 245, F° 74

El informe de fecha 13 de febrero de 2023
se extiende en documento aparte

ARNOLDO GELMAN
Por Comisión Fiscalizadora
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. - T° 32, F° 59

NESTOR ANIBAL RAMIREZ
Vicepresidente en ejercicio de la Presidencia