

Oiltanking Ebytem S.A.

Domicilio: Terminal Marítima Puerto Rosales – Partido de Coronel Rosales – Provincia de Buenos Aires

Ejercicio económico N.º 31 iniciado el 1º de enero de 2023

Reseña Informativa al 30 de junio de 2023

Información confeccionada sobre la base de los estados financieros de Oiltanking Ebytem S.A.

Contenido

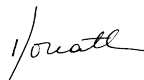
1. Análisis de los resultados de operaciones (*)
2. Síntesis de la estructura patrimonial
3. Síntesis de la estructura de resultados integrales
4. Síntesis de la estructura del flujo de efectivo
5. Datos Estadísticos (*)
6. Índices
7. Perspectivas (*)

(*) Información no cubierta por el Informe de Revisión de los Auditores Independientes
04 de agosto de 2023

1. Análisis de los resultados de operaciones
(Información no cubierta por el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

**ESTADOS DE RESULTADOS Y OTROS RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO CONDENSADO
POR EL PERIODO DE SEIS Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2023 Y 2022
(en millones de pesos)**

	Por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de	
	2023	2022
Ingresos por ventas	9.347	4.114
Costos de ventas	(2.706)	(1.608)
Ganancia bruta	6.641	2.506
Gastos de comercialización	(572)	(286)
Gastos de administración	(1.305)	(570)
Otros ingresos y egresos, netos	(3)	6
Ganancia operativa	4.761	1.656
Resultados financieros:		
- Ingresos financieros	5.715	863
- Costos financieros	(6.305)	(1.069)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	4.171	1.450
Impuesto a las ganancias	(1.843)	(246)
Ganancia neta del período	2.328	1.204
Otros resultados integrales:		
Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en períodos siguientes:		
Diferencia de conversión	7.743	1.568
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(50)	(12)
Otros resultados integrales del período	7.693	1.556
Resultado integral total del período	10.021	2.760


HOLGER DONATH
Presidente

Ingresos por ventas

Los ingresos en el primer semestre 2023 aumentaron en 5.233 pasando de 4.114 a junio del 2022 a 9.347 a junio 2023 reflejando incremento del 127%, que se explica por dos factores: (i) la evolución ascendente del tipo de cambio desde junio 2022 a junio 2023 del 105% y (ii) aumento real del volumen operado conforme se describe a continuación destacándose la capacidad de almacenaje en un 10,6% y el bombeo a la Plata en 11,1%.

En el primer semestre de 2023 se evidencia un incremento de volúmenes operados, manteniendo la tendencia alcista de los últimos dos años producto de la mayor producción en Vaca Muerta de los petróleos no convencionales. Los volúmenes totales operados por la Sociedad tuvieron en lo que va del año un crecimiento del 16% con respecto al primer semestre 2022, y la mayoría de las actividades reflejaron incrementos: volumen ingresado por monoboya 10,6%, servicio de bombeo a través del oleoducto Puerto Rosales – La Plata 11,1%, el bombeo a Bahía Blanca 7%, el ingreso de volumen desde Oldelval representó un 17%, la cantidad de barcos operados creció un 45% y la capacidad de almacenaje se incrementó en un 10,6%. Respecto al presupuesto de 2023 del primer semestre, el volumen total operado representó un 3,4% de aumento con incremento del 6,9% en bombeo a La Plata, y del 3,4% en bombeo Galván, mientras que la cantidad de barcos operados se mantuvo conforme a presupuesto.

Costos de ventas

El primer semestre del 2023 refleja un incremento de estos costos en 1.098, en porcentajes un 68%, pasando de 1.608 en el primer semestre 2022 a 2.706 en primer semestre 2023 explicado en mayor inflación un 116% y variación del tipo de cambio con aumento del 105%.

El costo de ventas incluye costos y gastos derivados de operaciones de la Compañía tales como sueldos, costos de mantenimiento, honorarios de terceros que representa un 98% de aumento allí se incluyen rubros como auditoría que impacta significativamente al cambiar la información de los Estados Contables a normas NIIF, la depreciación de activos fijos y amortización de activos intangibles, así como costos relacionados con el uso de oleoductos, entre otros.

Ganancia Bruta

La Ganancia Bruta se incrementó en 4.135, en porcentaje un 165%, pasando de 2.506 en junio 2022 a 6.641 en junio 2023. La Ganancia Bruta a junio 2022 representó un 61% de los ingresos mientras que la de junio 2023 reflejó un 71% de los ingresos.

El incremento en la ganancia bruta se explica por el efecto neto de la mayor actividad operativa, la devaluación del peso argentino y la inflación del país.

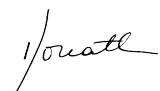
Gastos de Comercialización

Los gastos de comercialización a junio 2023 aumentaron en 286, un 100% pasando de 286 en junio 2022 a 572 en junio 2023. Dicha variación se explica principalmente por incremento en el impuesto a los ingresos brutos sobre los montos facturados.

Gastos de administración

Los gastos de administración incluyen gastos relacionados con sueldos y jornales, honorarios y retribuciones por servicios, honorarios a directores, comisión fiscalizadora, y honorarios de terceros entre otros.

Estos gastos se incrementaron en 735, en porcentaje un 129% en comparación con junio 2022


HÖLGER DONATH
Presidente

subiendo de 570 a 1.305 en junio 2023, el aumento se explica por la mayor inflación en el período de referencia de 116%, aclarando que la compañía reconoce los aumentos inflacionarios en la nómina trimestralmente para los no convencionales. Respecto a los convencionales, hubo incrementos por paritarias en diferentes momentos, representando un 63,10% el aumento ya acordado para este año más un 17,42% entre julio y septiembre 2022.

Otros ingresos y egresos

Otros ingresos (egresos), netos incluye resultados recurrentes y no recurrentes no relacionados con actividades operativas, tales como la venta de activos fijos, reembolso de gastos, IVA no computable, entre otros.

El rubro no ha sufrido variación significativa.

Ganancia Operativa

La ganancia operativa para junio 2023 fue de 4.761 lo que refleja un aumento de 3.105, en porcentaje un 188% respecto a junio 2022 que tuvo una ganancia operativa de 1.656.

Dicho aumento tiene su correlato en las explicaciones informadas en los puntos anteriores.

Resultados financieros

Los ingresos financieros aumentaron en 4.852, un 562%, pasando de 863 en junio 2022 a 5.715 en junio 2023 surge de los intereses obtenidos por el excedente de liquidez al demorarse la salida de fondos del proyecto de expansión y de las diferencias de cambio positivas que las tenencias de pasivos en dólares originan.

El aumento en los costos financieros de 5.236, en porcentaje un 490% pasando de 1.069 en junio 2022 a 6.305 en junio 2023 obedece a las diferencias de cambio negativas que la tenencia de activos financieros en pesos origina.

Impuesto a las Ganancias

El impuesto a las Ganancias tuvo un aumento de 1.597, lo que refleja un aumento de 649% pasando de 246 en junio 2022 a 1.843 en junio 2023. Esta variación está relacionada con la mayor ganancia atribuible al período de seis meses finalizado en 30 de junio 2023 en comparación con el mismo período del año anterior y por la incidencia en el ajuste por inflación impositivo de la mayor inversión en bienes de uso.

Ganancia neta del período

La ganancia neta del período de seis meses finalizado el 30 de junio 2023 fue de 2.328 registrando un aumento del 93% respecto a junio 2022 cuya ganancia neta fue de 1.204. Dicho aumento tiene su correlato en las explicaciones informadas en los puntos anteriores.


HOLGER DONATH
Presidente

2. Síntesis de la estructura patrimonial

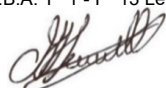
Estados de situación financiera al 30 de junio de 2023 y 31 de diciembre de 2022.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30/06/2023	31/12/2022
Activo		
Activo no corriente		
Activos Intangibles - concesión	9.136	5.186
Activos por derechos de uso	10	10
Propiedad, planta y equipo	2.923	129
Otros créditos	8.947	1.039
Total del activo no corriente	21.016	6.364
Activo corriente		
Inventarios	2.012	972
Otros créditos	1.389	119
Créditos por servicios	2.267	2.135
Efectivo y equivalentes de efectivo	15.824	7.935
Total del activo corriente	21.492	11.161
Total del activo	42.508	17.525
Patrimonio		
Capital social	12	12
Reserva legal	62	62
Reserva para futuras inversiones	9.049	-
Otros resultados integrales	14.201	6.508
Resultados no asignados	2.328	9.049
Total Patrimonio	25.652	15.631
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Pasivos por arrendamientos	4	6
Pasivo por impuesto diferido, neto	466	105
Préstamos	13.102	-
Remuneraciones y cargas sociales	245	185
Total del pasivo no corriente	13.817	296
Pasivo corriente		
Pasivos por arrendamientos	11	8
Impuesto a las ganancias a pagar	1.000	361
Otras deudas fiscales	843	598
Remuneraciones y cargas sociales	208	213
Cuentas por pagar	977	418
Total del pasivo corriente	3.039	1.598
Total del pasivo	16.856	1.894
Total del pasivo y del patrimonio	42.508	17.525

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 04 de agosto de
2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13



MARTA S. BORRELL
Socia

Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6



HOLGER DONATH
Presidente

3. Síntesis de la estructura de resultados y otros resultados integrales

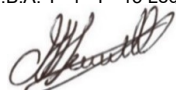
Estados de resultados y otros resultados integrales por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2023 y 2022.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

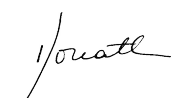
	Por los períodos de seis meses finalizados el 30 de junio de	
	2023	2022
Ingresos por ventas	9.347	4.114
Costos de ventas	(2.706)	(1.608)
Ganancia bruta	6.641	2.506
Gastos de comercialización	(572)	(286)
Gastos de administración	(1.305)	(570)
Otros ingresos y egresos, netos	(3)	6
Ganancia operativa	4.761	1.656
Resultados financieros:		
- Ingresos financieros	5.715	863
- Costos financieros	(6.305)	(1.069)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	4.171	1.450
Impuesto a las ganancias	(1.843)	(246)
Ganancia neta del período	2.328	1.204
Otros resultados integrales:		
Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en períodos siguientes:		
Diferencia de conversión	7.743	1.568
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(50)	(12)
Otros resultados integrales del período	7.693	1.556
Resultado integral total del período	10.021	2.760

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 04 de agosto de 2023

Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13



MARTA S. BORRELL
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6



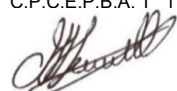
HOLGER DONATH
Presidente

4. Síntesis de la estructura del flujo de efectivo

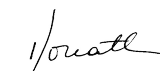
Estados de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2023 y 2022.

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Efectivo generado por las operaciones</u>		
Total Efectivo y equivalentes de efectivo generado por actividades de operación	<u>8.092</u>	<u>1.231</u>
<u>Efectivo aplicado a las actividades de inversión</u>		
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	<u>(12.547)</u>	<u>(1.459)</u>
<u>Efectivo aplicado a las actividades de financiación</u>		
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	<u>10.684</u>	<u>58</u>
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	<u>81</u>	<u>2</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	<u>6.310</u>	<u>(168)</u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 04 de agosto de
2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13



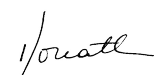
MARTA S. BORRELL
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6



HÖLGER DONATH
Presidente

5. Datos Estadísticos
(Información no cubierta por el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

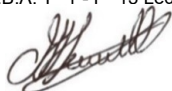
Concepto	30/6/2023	30/6/2022	Variación Monto	Variación %
Almacenaje físico (miles m3/día)	162	147	15	10%
Bombeo La Plata (miles m3/día)	51	46	5	11%
Bombeo Bahía Blanca (miles m3/día)	5	5	-	-%
Uso de Monoboya				
- De entrada (miles m3/día)	26	24	2	8%
- De salida (miles m3/día)	16	11	5	45%
Cantidad Cargas/Descargas de Buques (promedio mensual)	20	14	6	43%
Recepción Oldelval (miles m3/día)	44	38	6	16%


HOLGER DONATH
Presidente

6. Índices

	<u>30/6/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Liquidez (Activo Corriente sobre Pasivo Corriente)	7,07	6,98
Solvencia (Patrimonio neto sobre Pasivo Total)	1,52	8,25
Inmovilización del capital (Activo no corriente sobre Activo total)	0,49	0,36

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de
fecha 04 de agosto de 2023
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13



MARTA S. BORRELL
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6



HOLGER DONATH
Presidente

7. Perspectivas futuras

(Información no cubierta por el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

Las perspectivas petroleras para el segundo semestre de 2023 son alentadoras. Se esperan subas en cantidades y precios, y se proyecta profundizar aún más las exportaciones petroleras.

Las expectativas de crecimiento están dadas por el proyecto en marcha de ampliación de las capacidades de transporte del Oleoducto del Valle (Oldelval) que transporta el 80% del crudo de Vaca Muerta hacia la terminal de Puerto Rosales. Con una inversión superior a los US\$ 1.100 millones, el proyecto Duplicar+ de Oldelval -sistema que actualmente transporta 320.000 barriles diarios de petróleo, de los cuales 280.000 se entregan en la terminal de almacenaje de Puerto Rosales-, antes de fin de año permitirá incrementar a 300.000 barriles, y con incrementos progresivos durante 2024 para llegar a los 530.000 barriles a comienzos de 2025.

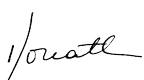
En el caso de las obras de Oiltanking, a lo largo del desarrollo de las cuatro etapas del Proyecto de Expansión de Puerto Rosales elevará la capacidad de almacenaje de la terminal en 300.000 metros cúbicos, para lo cual en 2024 se espera concretar la construcción del nuevo muelle de carga, con capacidad de carga de 5.000 m³/h en cada posición de amarre y la estación de bombeo con 4 bombas x 2.500 m³/h cada una y se terminarán dos tanques de almacenaje.

A los efectos de continuar financiando el proyecto de expansión de la Terminal Puerto Rosales, se presentó la actualización del prospecto con la información a diciembre 2022 ante Comisión Nacional de Valores. Esto permitirá posteriormente emitir Obligaciones Negociables por hasta US\$ 150 millones de dólares. La Gerencia está analizando el período y los montos de emisión.

En la ejecución del proyecto se han completado las nivelaciones de los dos primeros tanques a construir y se completó la fabricación de los aros de concreto donde se apoyarán los primeros dos tanques, además se ha iniciado el perfilado de los diques de contención y la nivelación donde se ubicarán los tanques 3 y 4.

En la obra de muelle se iniciaron las tareas de instalación de camisas para la ejecución de los perfiles geotécnicos y se ha iniciado la construcción del terraplén de acceso.

Más allá del contexto político y económico del país, las perspectivas en la actividad petrolera son auspiciosas.


HOLGER DONATH
Presidente