

RESEÑA INFORMATIVA POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

**Información requerida por Resolución General C.N.V 622/13 – Título IV – Cap. III Art 4
comparativo con períodos anteriores**

1. Breve comentario sobre actividades de la Sociedad:

Las ventas de papel durante los nueve meses del corriente año totalizaron 110.842 toneladas, volumen un 3% superior respecto a las 107.983 toneladas entregadas en igual período del año anterior, a pesar de la desaceleración de la economía en general y de la situación macroeconómica del país. Se destaca el aumento observado en los papeles de impresión y escritura en gran medida por sustitución de importaciones y mayor venta de papeles de mayor gramaje para uso de publicaciones no periodísticas.

La producción de papel en los primeros nueve meses del año alcanzó las 108.055 toneladas, volumen similar respecto a igual período del año anterior. A pesar de la mayor producción de papeles de impresión de menor gramaje que los de embalaje, se ha logrado mantener los volúmenes de fabricación, principalmente por las mejoras en el proceso que permitieron aumentar la productividad de la operación. Se mantienen las dificultades respecto al abastecimiento de insumos y repuestos de origen importado o nacional con componentes importados, cuyo impacto fue morigerado sin consecuencias de relevancia en el proceso productivo.

Los costos de la energía eléctrica que la compañía debe pagar en dólares continúan siendo altos, y provocan una pérdida de competitividad frente a la competencia internacional. Durante el mes de junio se comenzó a recibir energía renovable del contrato celebrado con Luz de Tres Picos S.A., permitiendo dejar de adquirir la energía renovable provista por CAMMESA a partir del mes agosto.

En el área forestal, la extracción de madera de establecimientos propios para el abastecimiento a planta San Pedro fue de 67.847 toneladas, un 6% superior a igual período del año 2022. La mayor elaboración de madera propia se debe las mejores condiciones climáticas respecto a lo ocurrido el año anterior.

2. Estructura patrimonial comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de \$):

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 06/11/2023
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Enrique Pigretti
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente

	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>	<u>Al 30.09.19</u>
Activo Corriente	21.522.909	20.284.700	14.060.737	12.302.820	11.696.232
Activo no Corriente	23.408.758	19.131.325	19.914.620	18.992.431	18.757.584
Total del Activo	44.931.667	39.416.025	33.975.357	31.295.251	30.453.816
Pasivo Corriente	9.494.994	12.506.443	13.836.730	14.990.827	12.411.645
Pasivo no Corriente	10.223.745	7.650.976	6.288.891	3.973.822	5.183.914
Total del Pasivo	19.718.739	20.157.419	20.125.621	18.964.649	17.595.559
Patrimonio Neto	25.212.928	19.258.606	13.849.736	12.330.602	12.858.257
Total Pasivo más Pat. Neto	44.931.667	39.416.025	33.975.357	31.295.251	30.453.816

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 06/11/2023
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Enrique Pigretti
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente

3. Estructura de resultados comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores
(en miles de \$):

	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>	<u>Al 30.09.19</u>
Resultado operativo ordinario	7.900.695	6.574.204	6.525.825	961.975	(1.329.718)
Resultados financieros	(701.665)	614.697	1.873.411	(910.858)	(93.403)
Otros ingresos y egresos	(67.948)	(2.367)	(847.484)	(981.060)	111.676
Resultado neto ordinario Ganancia / (Pérdida)	7.131.082	7.186.534	7.551.752	(929.943)	(1.311.445)
Impuesto a las ganancias	(3.699.256)	(2.910.276)	(5.875.987)	(327.366)	(130.813)
Resultado neto Ganancia / (Pérdida)	3.431.826	4.276.258	1.675.765	(1.257.309)	(1.442.258)
Otros resultados integrales	237.288	-	-	-	-
Resultado integral del período	3.669.114	4.276.258	1.675.765	(1.257.309)	(1.442.258)

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de \$):

	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>	<u>Al 30.09.19</u>
Flujo neto de efectivo generado por / (utilizado en) las actividades operativas	415.927	5.244.419	750.582	420.429	(2.290.129)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de inversión	(514.079)	746.865	(368.427)	(439.968)	(30.198)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de financiación	-	(59.212)	(828.123)	(1.047.330)	3.247.801
Posición monetaria neta	(2.276.701)	(1.259.159)	(316.045)	(156.824)	(211.365)
	(2.374.853)	4.672.913	(762.013)	(1.223.693)	716.109

5. Datos estadísticos comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en toneladas):

	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>	<u>Al 30.09.19</u>
Volumen de producción	108.055	107.799	90.356	87.053	77.971
Volumen de ventas					
Mercado Local	109.104	103.167	85.185	80.200	69.505
Mercado externo	1.438	4.816	9.551	8.158	10.265
Total Volumen de ventas	110.542	107.983	94.736	88.358	79.770

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 06/11/2023
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Enrique Pigretti
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente

6. Índices comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores:

	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>	<u>Al 30.09.19</u>
Liquidez					
(Act. Cte / Pasivo Cte)	2,27	1,62	1,02	0,82	0,96
Solvencia					
(PN / Pasivo total)	1,28	0,96	0,69	0,65	0,74
Inmovilización de Capital					
(Act no cte / Act. Total)	0,52	0,49	0,59	0,61	0,38
Rentabilidad					
(Resultado Neto / PN promedio)	0,1361	0,2220	0,0508	(0,0428)	(0,0474)

7. Perspectivas

Para el próximo trimestre, se proyecta una demanda de papeles que en general se ve influenciada por la macroeconomía en un contexto de desaceleración de la actividad económica. Los planes de la compañía son de seguir incrementando su participación de sus líneas de productos en el mercado local y sustituyendo importaciones.

Respecto a la producción, se proyecta continuar afianzando los niveles de productividad en la fabricación de distintos papeles y alcanzar un mayor volumen de producción acorde con las expectativas de ventas de los distintos productos y de la disponibilidad del recurso fibroso y de insumos y repuestos en tiempo y forma

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 06/11/2023
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Enrique Pigretti
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente