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 septiembre 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
07 de noviembre 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 PERIDO DE NUEVE Y TRES MESES FINALIZADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023 Y 2022 (en millones de pesos)

	Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de	
	2023	**2022**
Ingresos por ventas	15.762	7.036
Costos de ventas	(4.854)	(2.770)
Ganancia bruta	**10.908**	**4.266**
Gastos de comercialización	(1.726)	(776)
Gastos de administración	(1.500)	(607)
Otros ingresos y egresos, netos	(1)	81
Ganancia operativa	**7.681**	**2.964**
Resultados financieros:		
- Ingresos financieros	9.544	1.785
- Costos financieros	(11.264)	(2.050)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	**5.961**	**2.699**
Impuesto a las ganancias	(3.252)	(462)
Ganancia neta del período	**2.709**	**2.237**
Otros resultados integrales:		
Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en períodos siguientes:		
Diferencia de conversión	16.566	3.309
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(81)	(23)
Efecto de impuesto a las ganancias por beneficios a los empleados	47	0
Otros resultados integrales del período	**16.532**	**3.286**
Resultado integral total del período	**19.241**	**5.523**

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

Ingresos por ventas

Los ingresos a septiembre 2023 aumentaron en 8.726 millones pasando de 7.036 millones en septiembre del 2022 a 15.762 millones reflejando incremento del 124% que se explica por dos factores, la evolución ascendente del tipo de cambio desde septiembre 2022 a septiembre 2023 de138% y aumento real del volumen operado, destacándose el volúmen almacenado 55% y el servicio de bombeo a las refinerias 13,7%.

A septiembre 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 10,9% con respecto al mismo período a septiembre 2022: volumen ingresado por monoboya 5,5%, servicio de bombeo a través del oleoducto Puerto Rosales – La Plata 6,2%, el bombeo a Bahía Blanca 7,5%, el ingreso de volumen desde Oldelval representó un 12% y la cantidad de barcos operados creció un 13%. Respecto al presupuesto de 2023 a septiembre, el volumen total operado representó un 2,5%: 5,8% en bombeo a La Plata, 7,7% en bombeo Galván y la cantidad de barcos operados un 1,8%.

Costos de ventas

A septiembre de 2023 se observa un incremento de estos costos en 2.084, en porcentajes un 75%, pasando de 2.770 para septiembre 2022 a 4.854 a septiembre 2023 explicado en mayor inflación de 138% y mismo incremento en tipo de cambio.

El costo de ventas incluye costos y gastos derivados de operaciones de la Compañía tales como sueldos, costos de mantenimiento, honorarios de terceros, 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 6.642 millones, en porcentaje un 156%, pasando de 4.266 millones para septiembre 2022 a 10.908 millones para mismo periodo de 2023. La Ganancia Bruta a septiembre 2022 representó un 61% de los ingresos mientras que a septiembre 2023 reflejó un 69% 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 septiembre 2023 aumentaron en 950 un 122% pasando de 776 en septiembre 2022 a 1726 en septiembre 2023. Dicha variación se explica principalmente por incremento en el impuesto a los ingresos brutos sobre los montos.

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 893, en porcentaje un 147% respecto a septiembre 2022

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

subiendo de 607 a 1.500 para septiembre 2023, el aumento se explica por la mayor inflación en el período de referencia de 138%, aclarando que la compañía reconoce los aumentos inflacionarios en la nómina registrándose para enero de 2023 24,53%, para abril 2023 21,73%, para julio 2023 23,80%.

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 septiembre 2023 fue de 7.681 millones lo que refleja un aumento de 4.717, en porcentaje un 159% respecto a septiembre 2022 que tuvo una ganancia operativa de 2.964 millones.

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

Resultados financieros

Los ingresos financieros aumentaron en 7.759, un 435%, pasando de 1.785 en septiembre 2022 a 9.544 en septiembre 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 monetarios originan.

El aumento en los costos financieros de 9.214 millones, en porcentaje un 449%, pasando de 2.050 millones en septiembre 2022 a 11.264 millones en septiembre 2023. Dicho aumento 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 2.790 millones, lo que refleja una variación de 604%, pasando de 462 millones en septiembre 2022 a 3.252 millones en septiembre 2023. Este incremento está relacionado con la mayor ganancia atribuible al período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 2023 fue de 2.709 millones registrando un aumento del 21% respecto a septiembre 2022 cuya ganancia neta fue de 2.237 millones. Dicho aumento tiene su correlato en las explicaciones informadas en los puntos anteriores.

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

2. Síntesis de la estructura patrimonial

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

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	30/09/2023	31/12/2022
Activo		
Activo no corriente		
Activos Intangibles - concesión	13.616	5.186
Activos por derechos de uso	10	10
Propiedad, planta y equipo	7.165	129
Otros créditos	19.480	1.039
Total del activo no corriente	**40.271**	**6.364**
Activo corriente		
Inventarios	3.276	972
Otros créditos	2.329	119
Créditos por servicios	3.727	2.135
Efectivo y equivalentes de efectivo	11.370	7.935
Total del activo corriente	**20.702**	**11.161**
Total del activo	**60.973**	**17.525**
Patrimonio		
Capital social	12	12
Reserva legal	62	62
Reserva para futuras inversiones	9.049	-
Otros resultados integrales	23.040	6.508
Resultados no asignados	2.709	9.049
Total Patrimonio	**34.872**	**15.631**
Pasivo		
Pasivo no corriente		
Pasivos por arrendamientos	1	6
Pasivo por impuesto diferido, neto	101	105
Préstamos	17.529	-
Remuneraciones y cargas sociales	283	185
Total del pasivo no corriente	**17.914**	**296**
Pasivo corriente		
Pasivos por arrendamientos	15	8
Préstamos	465	-
Impuesto a las ganancias a pagar	1.916	361
Otras deudas fiscales	1.094	598
Remuneraciones y cargas sociales	508	213
Cuentas por pagar	4.189	418
Total del pasivo corriente	**8.187**	**1.598**
Total del pasivo	**26.101**	**1.894**
Total del pasivo y del patrimonio	**60.973**	**17.525**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07 de noviembre 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

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

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

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

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de	
	2023	**2022**
Ingresos por ventas	15.762	7.036
Costos de ventas	(4.854)	(2.770)
Ganancia bruta	**10.908**	**4.266**
Gastos de comercialización	(1.726)	(776)
Gastos de administración	(1.500)	(607)
Otros ingresos y egresos, netos	(1)	81
Ganancia operativa	**7.681**	**2.964**
Resultados financieros:		
- Ingresos financieros	9.544	1.785
- Costos financieros	(11.264)	(2.050)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	**5.961**	**2.699**
Impuesto a las ganancias	(3.252)	(462)
Ganancia neta del período	**2.709**	**2.237**
Otros resultados integrales:		
Otros resultados integrales que no serán reclasificados a resultados en períodos siguientes:		
Diferencia de conversión	16.566	3.309
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(81)	(23)
Efecto de impuesto a las ganancias por beneficios a los empleados	47	-
Otros resultados integrales del período	**16.532**	**3.286**
Resultado integral total del período	**19.241**	**5.523**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 07 de noviembre 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

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

4. Síntesis de la estructura del flujo de efectivo

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

	30/09/2023	30/09/2022
Efectivo generado por las operaciones		
Total Efectivo y equivalentes de efectivo generado por actividades de operación	**12.079**	**3.253**
Efectivo aplicado a las actividades de inversión		
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	**(19.624)**	**(445)**
Efectivo aplicado a las actividades de financiación		
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	**10.802**	**27**
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	**178**	**1**
Aumento (Disminución) neto del efectivo y equivalentes de efectivo	**3.435**	**2.836**

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 07 de
noviembre 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

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

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

Concepto	30/9/2023	30/9/2022	Variación Monto	Variación %
Almacenaje físico (miles m3/día)	153	156	(3)	(2%)
Bombeo La Plata (miles m3/día)	50	47	3	6%
Bombeo Bahía Blanca (miles m3/día)	5	5	-	-%
Uso de Monoboya				
- De entrada (miles m3/día)	26	25	1	4%
- De salida (miles m3/día)	16	12	4	33%
Cantidad Cargas/Descargas de Buques (promedio mensual)	30	27	3	11%
Recepción Oldelval (miles m3/día)	44	39	5	13%

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

6. Índices

	30/9/2023	31/12/2022
Liquidez (Activo Corriente sobre Pasivo Corriente)	**2,53**	**6,98**
Solvencia (Patrimonio neto sobre Pasivo Total)	**1,34**	**8,25**
Inmovilización del capital (Activo no corriente sobre Activo total)	**0,66**	**0,36**

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de
fecha 07 de noviembre 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

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

7. Perspectivas futuras
(Información no cubierta por el Informe de Revisión de los Auditores Independientes)

Según datos de la Secretaría de Energía, la producción de petróleo total del país en julio fue de 616.8 mil barriles/día, presentando un aumento del 6,5% más respecto del mismo mes del 2022.

Si hablamos de exportación, de enero a julio de 2023 se exportaron 118.7 mil barriles/día, un volumen 24.4% superior al del mismo período de 2022. Esto se debe en gran medida a que los excedentes de producción están dirigidos al mercado de exportación con altos y sostenidos precios de Brent y WTI.

Esta posibilidad de recuperar el mercado de exportación, es el impulsor para aumentar la capacidad de la infraestructura; la cual ya se está materializando con la ampliación del oleoducto Oldeval (que va desde Neuquén hasta Coronel Rosales en Bahía Blanca) y la puesta en marcha nuevamente del oleoducto Trasandino (OTASA) llegando hasta la refinería de Bio Bio en Chile, restituyendo el suministro al país vecino tras 17 años de inactividad. Se suma a lo anteriormente mencionado; el proyecto que cuenta con 3 licitaciones presentadas para la construcción del oleoducto Vaca Muerta Sur, que implicaría la construcción de un ducto de 600 km hacia Río Negro buscando exportar a través del atlántico con la implantación de un nuevo puerto en el Golfo San Matías que podría exportar hasta 370.000 barriles diarios.

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.

Al cierre de septiembre se han completado las nivelaciones de los cuatro primeros tanques a construir, perfilado de tajamares y calles internas. La estrategia de construcción de los tanques prevé la provisión, perfilado, conformado e imprimación en talleres y su importación al país, para completar las tareas con el armado de los tanques in situ.

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

ROLANDO BALSAMELLO
Presidente