

PETROQUÍMICA COMODORO RIVADAVIA S.A.
RESEÑA INFORMATIVA AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023

Información confeccionada sobre la base de los estados financieros consolidados condensados intermedios de Petroquímica Comodoro Rivadavia S.A. (la "Sociedad" o "PCR") y sociedades controladas detalladas en la nota 2.4 a los estados financieros consolidados anuales ("el Grupo").

Contenido

1. Breve comentario sobre las actividades del Grupo en el período incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período (*)
2. Estructura patrimonial consolidada comparativa
3. Estructura de resultados consolidada comparativa
4. Estructura del flujo de efectivo consolidada comparativa
5. Índices
6. Datos estadísticos (*)
7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente período (*)

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

Reseña Informativa al 30 de septiembre de 2023
Cifras expresadas en pesos – Nota 2 a los estados financieros

La presente Reseña Informativa, que ha sido confeccionada en cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución General Nro. 622/13 de la Comisión Nacional de Valores, es complementaria de los estados financieros consolidados condensados intermedios de la Sociedad al 30 de septiembre de 2023.

1. Breve comentario sobre las actividades del Grupo en el período incluyendo referencias a situaciones relevantes posteriores al cierre del período.

1.1 Contexto económico

La economía mundial muestra una recuperación del COVID-19 y de la invasión a Ucrania, aunque no logra volver al crecimiento previo a la pandemia. La política monetaria sigue siendo restrictiva para contener las presiones inflacionarias. Se espera alcanzar las metas de inflación recién en el año 2025 para la mayoría de las economías. En este contexto, se proyecta un crecimiento de la economía mundial del 3% en 2023 y de 2,9% para 2024. Este crecimiento proyectado compara con el promedio 2000 al 2019 de 3,8%. Existen riesgos que podrían afectar el crecimiento proyectado como son: i) que se propague la crisis del sector inmobiliario de China (Evergrande) con consecuencias sobre la economía global, ii) tensiones políticas que afecten los flujos comerciales y generen volatilidad en precio de commodities y energía, iii) el aumento del costo de financiamiento que afecte a países en desarrollo y genere stress financiero.

El precio internacional del petróleo (Brent) osciló entre los 80 y 100 USD/bbl. En octubre, las exportaciones de bienes de China (mayor importador de crudo del mundo) cayeron 6,4%, una performance peor a la esperada. Esto muestra la fragilidad de la economía mundial. Por otra parte, existe la posibilidad de que la FED decida seguir subiendo las tasas para lograr frenar la inflación. En este contexto, el petróleo tuvo recientemente un fuerte retroceso para llegar al nivel actual de 82 USD/bbl (Brent).

En Argentina, la situación del Banco Central continúa siendo delicada con reservas netas negativas en USD 9.750 millones, lo que impacta de lleno en la economía imponiendo importantes restricciones para importar. La inflación continúa en niveles elevados, superiores al 10% mensual (150% interanual). Por otra parte, Argentina tiene grandes dificultades para acceder a financiamiento externo. En este contexto, el valor del dólar futuro cotiza cercana a \$ 690 para fin de año. En este contexto, la Argentina sufriría una caída en la actividad en 2023. En 2024 la actividad económica podría tener una recuperación, impulsada por mayor nivel de exportaciones superado el efecto de la sequía que afectó en 2023, con consecuente mejora en la balanza comercial que permita morigerar las restricciones para importar.

En Ecuador, el 17 de mayo de 2023, el presidente Lasso decretó la muerte cruzada disolviendo el congreso y llamando a elecciones anticipadas. En dichas elecciones fue elegido Daniel Noboa quien completará el mandato de Lasso. Ecuador atraviesa un contexto de inestabilidad política. El 9 de agosto fue asesinado el candidato a la Presidencia Fernando Villavicencio lo cual muestra la situación extrema que se vive en el país. Este crimen se suma a una serie de asesinatos de políticos o miembros del poder judicial que vienen ocurriendo en el país.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

1.2 División Petróleo y Gas

1.2.1 Petróleo Ecuador

El precio promedio del WTI de los primeros 9 meses del año 2023 fue de 77,283 US\$/bbl comparado con 98,247 US\$/bbl de 2022 y 65,036 US\$/bbl de 2021. La variación del precio del petróleo mejora los resultados económicos de la actividad, aunque nuestras operaciones en Ecuador tienen relativa baja sensibilidad al precio del crudo dado los siguientes factores: i) el bajo costo de explotación que, excluyendo amortizaciones y reacondicionamientos, ronda los 8,87 US\$/bbl; y ii) el contrato de explotación que establece una tarifa fija (con la particularidad que se explica sobre el final del párrafo). Esta característica permite a nuestras operaciones tener mayor resiliencia ante bajas del precio internacional del crudo. Durante los primeros 9 meses de 2023, se cobraron US\$ 85.157 de crédito contingente. El contrato establece que se genera un crédito contingente cuando el precio neto de exportación multiplicado por 0,75 es menor que la tarifa contractual, cuando el precio neto de exportación multiplicado por 0,75 supera la tarifa se cobra el crédito.

Se realizaron 9 Workovers. La inversión en Workovers fue de US\$ 4,03 millones. Las inversiones en facilidades fueron de US\$ 2,05 millones. Se incorporaron reservas en distintas áreas de los bloques, incrementando la producción de petróleo en aproximadamente 1.062 bbl/d a lo presupuestado.

Al final del mes de febrero y comienzos de marzo, se produjo la interrupción del bombeo al SOTE por problemas operativos del mismo. No se produjeron por falta de capacidad aproximadamente 31.000 bbl. Sin embargo, la producción acumulada de los primeros 9 meses supera en 17,2 % al presupuesto.

En los yacimientos de Ecuador, en el período enero a septiembre 2023, la producción de petróleo total acumulada del Bloque Pindo y del Bloque Palanda Yuca Sur, alcanzó los 1.971.687 barriles siendo un 3,3 % menor a lo producido en el mismo período de 2022.

En el yacimiento Palanda Yuca Sur, la producción de petróleo total acumulada al mes de septiembre del año 2023 ascendió a 648.500 barriles, un 3,1% menor al mismo período del año 2022, mientras que en el yacimiento Pindo, la producción de petróleo total acumulada al mes de setiembre del año 2023 fue de 1.323.186 barriles, un 3,3 % inferior al mismo período del año 2022.

Mediante comunicación No. 006-PFP-2023 / 010-CPPYS-2023, de fecha 13 de enero de 2023, las compañías que conforman el Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur presentaron una propuesta de inversiones adicionales para el Contrato Modificatorio a Contrato de Prestación de Servicios para Exploración y/o Explotación de Hidrocarburos, en el Bloque Palanda Yuca Sur de la Región Amazónica ecuatoriana, la misma que fue aprobada por el Comité de Licitaciones Hidrocarburíferas mediante Resolución No. COLH-0184-26-08-2022, y que mediante Memorandos Nro. MEM-VH-2023-0032-ME, de 2 de febrero de 2023 y Nro. MEM-VH-2023-0042-ME, de 8 de febrero de 2023, se designó la Comisión para Análisis y Negociación de esta, por el momento se encuentra pendiente la firma del acta final de la Comisión designada por el Ministerio de Energía y Minas para posteriormente pasar a la aprobación del Comité de Licitaciones Hidrocarburíferas. Por otro lado, con Oficio Nro. MEM-VH-2023-0392-OF, de 31 de agosto de 2023, el Ministerio de Energía y Minas observando lo dispuesto por el Comité de Licitación Hidrocarburífera (COLH), en Resolución COLH-0190-29-08-2023, mediante Memorando Nro. MEM-SCHAA-2023-2023-0112-ME del 30 de agosto de 2023, designó a la Comisión para Análisis y Negociación para la propuesta de inversiones adicionales del Bloque 65 Pindo. Al momento, las partes se encuentran en fase de negociación y acuerdos técnicos - económicos.

Con fecha 14 de abril de 2023, el Ministerio de Energía y Minas emitió el Acuerdo Nro. MEM-VH-2023-0019-AM, mediante el cual, autorizó la cesión del cien por ciento (100%), de los derechos contractuales, del Contrato de Prestación Servicios para la Exploración y/o Explotación de Hidrocarburos (Petróleo Crudo), en el Bloque Pindo, así como, del Contrato de Prestación de Servicios para la Exploración y/o Explotación de Hidrocarburos (Petróleo Crudo) en el Bloque Palanda Yuca Sur, de Petroriva S.A. y, Compañía Sudamericana de Fósforos del Ecuador Fosforocomp S.A., a favor de Petróleos Sud Americanos del Ecuador Petrolamerec S.A., en calidad de empresas del mismo grupo empresarial. En el mismo Acuerdo el Ministerio establece que una vez que se perfeccione la transacción, la Empresa Petróleos Sud Americanos del Ecuador Petrolamerec S.A., notificará a esta Cartera de Estado, para la modificación contractual.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

La cesión de derechos contractuales se hizo efectiva con fecha 31 de mayo de 2023 y en este sentido el Consorcio Petrolero Palanda Yuca Sur y el Consorcio Petrosud Petroriva hasta la mencionada fecha operaron los Bloques 64 y 65. La operación de los mencionados bloques la realiza PCR - ECUADOR S.A (ex PETROLAMEREC S.A.) desde el 1 de junio de 2023. Esta cesión se inscribió en el Registro de Hidrocarburos mediante Oficio Nro MEM-SCHAA-2023-0041-OF de 14 de junio de 2023 y, por otro lado, con fecha 12 de junio de 2023 mediante Oficio Nro MEM-SCHAA-2023-0014-OF se inscribió el cambio de denominación de la compañía Petróleos Sud Americanos del Ecuador PETROLAMEREC S.A. a PCR - ECUADOR S.A. Al momento se encuentra aprobado el informe de recomendación para la modificación de los Contratos por parte del Comité de Licitación Hidrocarburífera COLH y en proceso la suscripción de los contratos modificatorios.

Con respecto a las nuevas áreas adjudicadas en los Bloques Sahino y Arazá Este de la Región Amazónica ecuatoriana, se continúa en su fase de exploración y se han realizado actividades que buscan identificar el potencial hidrocarburífero. Entre las actividades ejecutadas en ambos bloques se encuentra la adquisición de geoquímica, reprocesamiento de la información sísmica, levantamiento cartográfico, interpretación sísmica y evaluación de áreas potenciales para ubicar pozos exploratorios. Adicionalmente, se han realizado actividades de relevamiento ambiental e ingeniería para la elaboración de estudios, auditorías ambientales y diseño de obras civiles para vías y plataformas que permitan realizar los pozos exploratorios. Complementariamente a estas actividades, se continúa con la gestión socio ambiental dentro de los bloques. Actualmente se está esperando la aprobación del Estudio de impacto Ambiental. Para estas nuevas áreas, la compañía evalúa planes de inversión en exploración adicionales de aproximadamente US\$ 46 millones, con el objetivo de identificar potenciales reservas de hasta 25 millones de barriles de crudo. Las inversiones ejecutadas durante el año 2023 al mes de septiembre fueron para Sahino US\$ 1.217.303 y para Arazá Este US\$ 758.564. Se proyecta iniciar los trabajos de perforación en noviembre del año 2023

La compañía PCR-ECUADOR S.A. (Ex Petróleos Sud Americanos del Ecuador), participó en el proceso licitatorio de la XIII Ronda Petrolera Intracampos II que se lanzó el 06 de octubre de 2022, en este sentido el pasado 03 de mayo de 2023 el Ministerio de Energía y Minas recibió las ofertas por parte de las empresas participantes. La compañía resultó la más competitiva en los Bloques VHR Este y Saywa, las propuestas fueron revisadas por la comisión evaluadora y aprobadas por el Comité de Licitación Hidrocarburífero. Se espera la firma de los contratos de exploración y producción durante el mes de noviembre de 2023.

1.2.2 Petróleo y Gas Argentina

En Argentina el precio de venta del crudo tipo Medanito ha variado desde valores de US\$ 65,7 por barril para el crudo vendido localmente en enero hasta valores de US\$ 56 por barril en septiembre. Se exportaron 201 MBbbls con un precio que fluctuó a lo largo del año, teniendo su máximo al comienzo del año con US\$ 82,0 por barril y en agosto a US\$ 77,2. Con un precio promedio ponderado de US\$ 74,8 por barril.

El equipo de perforación completó la campaña de perforación 2023 en la provincia de La Pampa. A setiembre de 2023 se perforaron 19 pozos en esta provincia (13 en el área El Medanito y 1 en Gobernador Ayala V, 5 en Jagüel de los Machos).

En la provincia de Mendoza, se planea perforar 2 pozos de desarrollo y 1 pozo exploratorio durante el cuarto trimestre del 2023.

En la provincia de La Pampa se realizaron también 18 reparaciones en pozos productores con el objeto de incrementar la producción de petróleo/gas y se realizaron 11 reparaciones en pozos productores de petróleo en la provincia de Mendoza.

Se continúa con la ejecución de obras para ampliar la recuperación secundaria en Medanito Sudeste, que permitirá incorporar 8 pozos inyectores y las obras para realizar un piloto en un yacimiento del área El Medanito que permitirá la conversión de 2 pozos a inyectores.

El precio promedio de comercialización de gas durante los 9 primeros meses del año fue de US\$ 3,02 MMBTU y el precio promedio para los nuevos contratos 2023 -2024 es de 2.37 US\$/MMBTU, un 29,4 % menor al precio promedio comercializado durante el periodo anterior (2022-2023).

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

En Mendoza, se adquirieron y se inició la operación de 5 Concesiones de Explotación en los departamentos de Malargüe y San Rafael, donde, además de incrementar producción en la compañía, sumaron varios nuevos prospectos de interés con posibles acumulaciones de hidrocarburos, que serán explorados mediante reproceso de sísmica 3D y perforación de nuevos pozos con el objeto evaluar y desarrollar nuevas acumulaciones de petróleo y/o gas en los yacimientos. A setiembre de 2023, la producción en estas concesiones se incrementó en un 100 %, pasando de cerca de 310 bbl/d a más de 620 bbl/d luego de llevar adelante tareas de optimización de producción e intervenciones con equipos de pulling y workover.

Las áreas mencionadas son: Puesto Rojas, Cerro Mollar Oeste, Cerro Mollar Norte, La Brea, (En el departamento de Malargüe) y La Paloma-Cerro Alquitrán, (En el departamento de San Rafael).

A agosto de 2023, la producción de petróleo en Argentina fue, en promedio, de 623 MBbl/d, lo que implica un aumento del 9 % respecto al mismo período de 2022. La producción de gas durante los nueve primeros meses del 2023 fue, en promedio, de 134,5 MMm³/d, reflejando un aumento del 1 % respecto al mismo período de 2022.

A septiembre del 2023, la producción de petróleo en Argentina fue 2.063.699 de barriles, lo que implica un aumento del 1,07% respecto al mismo período de 2022. La producción de gas durante los nueve meses del 2023 fue de 133.929.133 m³, reflejando una disminución del 5,75% respecto al mismo período de 2022.

Durante el período enero a septiembre 2023, la producción total de petróleo del yacimiento “El Medanita”, en la Provincia de La Pampa, fue de 176.971 m³, lo que representó una disminución del 1,66% respecto al mismo período del año anterior, mientras que la producción total de gas fue de 99.863.313 m³ a 9300 kcal/m³, siendo un 1,96% mayor en comparación con el mismo período del año 2022.

Asimismo, en relación con este mismo yacimiento, se han perforado 13 pozos durante el período enero a septiembre 2023.

Continuando con los yacimientos de la Provincia de La Pampa, en el yacimiento Jagüel de los Machos, la producción de petróleo y gas acumulada al mes de septiembre de 2023 es de 30.202 m³ y 30.131.128 m³, respectivamente. La producción de petróleo disminuyó un 15,16% con respecto al mismo período del año 2022 y la producción de gas disminuyó un 9,70% con respecto a dicho período del año anterior.

En el año 2023, al 30 de septiembre hubo 5 perforaciones en el yacimiento Jagüel de los Machos.

En el yacimiento Gobernador Ayala V, también de La Pampa, la producción de petróleo y gas acumulada al 30 de septiembre de 2023 es de 973 m³ y 774.262 m³, respectivamente. Al 30 de septiembre de 2023 se perforó 1 pozo en esta área.

En el yacimiento 25 de Mayo - Medanita Sudeste, la producción de petróleo y gas acumulada al mes de septiembre de 2023 ascendió a 60.646 m³ y 3.160.431 m³, respectivamente. La producción de petróleo disminuyó un 10,62% y la producción de gas disminuyó un 54,05% con respecto al mismo período del año anterior. Al 30 de septiembre del 2023 no se perforaron pozos en esta área.

En el período enero a septiembre 2023, la producción de petróleo total acumulada en el yacimiento “El Sosneado” de la Provincia de Mendoza fue de 43.398 m³, siendo un 5,35% superior a la registrada en el mismo período del año 2022.

Al 30 de septiembre de 2023, no se perforaron pozos en el “El Sosneado”.

En febrero de este año, adquirimos la concesión de nuevas áreas en la zona de Malargüe, Provincia de Mendoza, en el cual la producción de petróleo total acumulada al 30 de septiembre del 2023 es de 18.620 m³. No se registraron nuevas perforaciones en el período mencionado.

Realizando la apertura por área, Puesto Rojas alcanzó una producción al período mencionado de 11.941 m³, La Brea de 2.089 m³, Cerro Mollar Norte de 2.349 m³ y Cerro Mollar Oeste de 2.241 m³. Cerro Alquitrán – La Paloma, no tuvo producción en lo que va del año.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

1.3 División Energía Renovable

En su conjunto la Sociedad opera (a través de sus subsidiarias) 347,4 MW. En el período enero a septiembre de 2023, la producción fue de 1.172,56 GWh con un factor de capacidad promedio de 51,99%. Esta producción representa un aumento de 3,89% respecto al mismo período de 2022.

En el período enero a septiembre 2023, Parque Eólico del Bicentenario S.A. ("PEBSA") generó 467,09 GWh de los cuales 376,85 GWh fueron vendidos a CAMMESA, 61,25 GWh a Acindar S.A., 4,83 GWh a Minas Argentinas S.A., 2,84 GWh a QUITRAL S.A. y 21,32 GWh a PCR (usado en la División Cemento). Luz de Tres Picos S.A. acumuló en el mismo período, 705,47 GWh, de los cuales 656,98 fueron vendidos a CAMMESA, 0,78 GWh a Acindar Ind. Arg. de aceros S.A., 6,95 GWh a Papel prensa S.A.I.C.F y de M., 3,88 GWh a Air Liquide Argentina S.A., 20,73 GWh a PBB Polisor S.R.L, 0,24 GWh a Amcor Rigid Packaging de Argentina S.A., 0,74 GWh a President Petroleum S.A., 1,54 GWh a Black Bamboo Enterprises S.A.U., 1,12 GWh a Glaxosmithkline Argentina S.A., 3,35 GWh a S.A. San Miguel A.G.I.C.I.F. y 1,78 GWh a Banco de Galicia y Buenos Aires S.A.U., 7,38 GWh a Bunge Argentina S.

En cuanto al parque eólico Mataco III (36 MW), se habilitaron 4 aerogeneradores (18 MW) de Mataco III el 31 de mayo de 2023 y el 18 de julio del mismo año se habilitaron los últimos 4 del proyecto (18MW) logrando así la habilitación total del parque.

Respecto al parque eólico Vivotatá (49,5 MW), la empresa logró la habilitación comercial de los primeros 4 aerogeneradores (18MW) el día 15 de septiembre de 2023, y se finalizó el montaje de los 7 aerogeneradores restantes el 26 de septiembre y durante W41 se realizó el ensayo de habilitación de acuerdo con el procedimiento técnico N°4 de Cammesa, en conjunto con personal de SCADA Vestas, Mercado Energéticos y nuestro centro operativo arrojando resultados satisfactorios de manera tal de poder habilitar el parque de forma total con una potencia de 49,5 MW. El Parque fue finalmente habilitado por el total de su potencia el 13 de octubre de 2023.

1.4 División Cemento y Premoldeados

Los Despachos de cemento si bien bajaron respecto del primer semestre, su comportamiento fue igual a presupuestado para el trimestre. Debido a la devaluación del peso argentino del mes de agosto, los precios promedios y los costos, en dólares estadounidenses, bajaron en igual medida, manteniendo el margen operativo por sobre lo presupuestado. Las exportaciones a Chile siguieron por debajo de lo previsto por los motivos ya expuestos en la reseña del primer trimestre, caída en la actividad económica, en la obra pública y los rigores climáticos propios de la región para esta época del año, estimándose que el cuarto trimestre va a tener un comportamiento positivo, ya que se reactivan obras viales muy importantes en la zona chilena de Tierra del Fuego. El sector viguetas, bloques y morteros tuvieron comportamiento de ventas muy buenas en morteros y bloques, no así en viguetas que bajaron los despachos, pero en las tres Plantas se mantuvo el margen de utilidad. En el sector morteros se normalizó la producción, ya que el suministro de aditivos se regularizó y se logró hacer un stock de seguridad por posibles faltantes a futuros.

En cuanto a los cementos para uso petrolero, el cemento "G" y "A", siguen con buena demanda.

Respecto a clinker, el horno durante el trimestre siguió sin producir por los motivos expuestos en la Reseña del trimestre anterior, estimándose comenzar el calentamiento el 10 de octubre aproximadamente. También se realizarán los trabajos alineación y rectificación de llantas y apoyos en cuanto el horno entre en régimen.

La logística de entrega de cemento se mantuvo en niveles de cumplimiento óptimos.

En el período enero a septiembre 2023, PCR despachó 341.403 toneladas de cemento (que incluyen ventas a terceros, consumo interno y cemento de albañilería), resultando un leve baja del 1,73% con respecto al mismo período del año anterior.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

En el área de premoldeados, el total de despachos del período de enero a septiembre 2023 (que incluyen ventas a terceros y consumo interno) fue 12.636 m3, lo que representa una baja del volumen despachado respecto del mismo período del año anterior del 0,52%.

Los despachos de morteros secos del período enero a septiembre 2023 (que incluyen ventas a terceros y consumo interno) fueron de 4.531 toneladas, resultando un 12,78% superior al mismo período del año anterior.

Los despachos de viguetas en el período enero a septiembre 2023 (que incluyen ventas a terceros y consumo interno) fueron de 577.856 metros lineales, resultando 20,86% inferior al mismo período del año anterior.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

	30-09-2023	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2019
2. Estructura patrimonial consolidada comparativa					
Activo corriente	115.660.498	120.143.451	103.639.478	93.563.152	132.054.847
Activo no corriente	373.417.244	299.554.407	288.619.052	347.709.302	314.831.722
Total Activo	489.077.742	419.697.858	392.258.530	441.272.454	446.886.569
Pasivo corriente	72.169.862	58.104.891	88.009.261	133.877.429	122.873.619
Pasivo no corriente	279.140.802	220.568.940	192.598.129	188.766.450	218.250.493
Total Pasivo	351.310.664	278.673.831	280.607.390	322.643.879	341.124.112
Participaciones no controladoras	4.654.395	6.305.242	61.791	58.258	105.705.934
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	133.112.683	134.718.785	111.589.349	118.570.317	56.523
Total del Pasivo y Patrimonio	489.077.742	419.697.858	392.258.530	441.272.454	446.886.569
3. Estructura de resultados consolidada comparativa					
Operaciones que continúan:					
Ganancia operativa	23.378.966	36.729.727	47.117.220	27.273.302	36.964.606
Resultados financieros, netos	(16.386.869)	(8.949.954)	(8.104.820)	(26.084.427)	(35.356.383)
Resultado del período antes del Impuesto a las ganancias	6.992.097	27.779.773	39.012.400	1.188.875	1.608.223
Impuesto a las ganancias	(1.982.153)	5.108.306	(32.014.681)	(8.660.047)	(15.839.204)
Resultado de las operaciones que continúan	5.009.944	32.888.079	6.997.719	(7.471.172)	(14.230.981)
Resultado de las operaciones que se discontinúan	--	1.571.968	(6.398.000)	(1.250.606)	(287.545)
Resultado neto del período	5.009.944	34.460.047	599.719	(8.721.778)	(14.518.526)
Otros resultados integrales	(4.426.188)	(12.071.194)	(13.056.934)	2.808.628	9.794.192
Total del resultado integral	583.756	22.388.853	(12.457.215)	(5.913.150)	(4.724.334)
Total del resultado integral atribuible a:					
Propietarios de la controladora	2.135.031	22.798.592	(12.479.979)	(5.932.139)	(4.740.348)
Participaciones no controladoras	(1.551.275)	(409.739)	22.764	18.989	16.014
	583.756	22.388.853	(12.457.215)	(5.913.150)	(4.724.334)
4. Estructura del flujo de efectivo consolidada comparativa					
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	42.846.180	45.690.636	57.559.484	31.557.691	31.036.565
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(60.212.640)	(67.359.833)	(10.414.882)	(28.528.473)	(57.321.971)
Flujo neto de efectivo generado por (aplicado a) las actividades de financiación	24.792.823	29.659.193	(37.933.707)	(9.025.367)	(6.309.965)
Aumento (disminución) neta de efectivo	7.426.363	7.989.996	9.210.895	(5.996.149)	(32.595.371)
5. Índices					
Liquidez ⁽¹⁾	1,60	2,07	1,18	0,70	1,07
Solvencia ⁽²⁾	0,39	0,51	0,40	0,37	0,31
Inmovilización de capital ⁽³⁾	0,76	0,71	0,74	0,79	0,70

⁽¹⁾ Activo corriente / Pasivo corriente

⁽²⁾ Patrimonio / Pasivo Total

⁽³⁾ Activo no corriente / Activo Total

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023
Deloitte & Co. S.A.
Registro de Sociedades Comerciales
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 – F° 3

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023

FERNANDO G. DEL POZO
Contador Público (UBA)
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 254 - F° 138

Dr. Jorge Luis Diez
Por Comisión Fiscalizadora

Ing. Martin Federico Brandi
Presidente

6. Datos estadísticos (en unidades físicas)

		30-09-2023	30-09-2022	30-09-2021	30-09-2020	30-09-2019
Venta de Cemento	Tn	341.403	347.404	338.177	271.230	381.847
Venta de Mampuestos	M3	12.636	12.702	12.548	9.119	10.220
Venta de Morteros	Tn	4.531	4.017	4.251	4.113	3.492
Venta de viguetas	Mts	577.856	730.183	717.548	494.382	269.502
Venta de Petróleo ⁽¹⁾	M3.	328.326	324.737	262.913	316.772	366.764
Venta de Gas Natural ⁽¹⁾	M3	111.773.203	127.639.378	122.914.545	150.337.688	144.293.808
Venta de energía renovable	Mwh	1.172.560	1.128.630	1.182.403	969.428	318.587

⁽¹⁾ Corresponden a ventas de gas y petróleo de argentina.

7. Breve comentario sobre las perspectivas para el siguiente período

A pesar del contexto complejo, los negocios de la empresa operan con resultados económicos saludables. La división que atraviesa un contexto económico complejo es la división de petróleo y gas en Argentina.

La División Petróleo y Gas está sufriendo el incremento de los costos que erosionan el margen bruto. Los salarios del gremio petrolero vienen superando a la inflación, la inflación viene superando al valor del dólar y el precio local del petróleo medido en dólares está en 56 USD/bbl para el Medanita que compara con 82 USD/bbl para el Brent. En este contexto la empresa busca incrementar la participación de las exportaciones de crudo sin afectar el abastecimiento de sus clientes locales.

En Argentina se proyecta completar durante el 2023 el plan de perforación de 19 pozos en la provincia de la Pampa y de dos pozos en la provincia de Mendoza. De esta forma la empresa habrá completado el plan de inversiones comprometido cuando obtuvo la prórroga del área Medanita.

En la provincia de Mendoza se está trabajando fuertemente en las áreas cercanas a Malargue que fueron adquiridas recientemente. La producción de petróleo de dichas áreas se incrementó de menos de 60 m3/día a valores superiores a los 100 m3/d para el mes de Julio.

La compañía buscará extender el plazo de las áreas adquiridas a PGR comprometiendo un plan de inversiones en dichas áreas.

En la división de energías se logró la habilitación comercial de sus proyectos Mataco III (36 MW), Vivoratá (49,5) y de parte de San Luis Norte (112,5 MW). Se proyecta tener en operación comercial antes de fin de 2023 la totalidad de San Luis Norte. De esta forma la empresa operará 527,4 MW para fines de 2023. Con fecha 31 de octubre de 2023, y en el marco de la Resolución del MEyM N°281/17 CAMESA asignó (i) 20 MW de potencia adicionales con prioridad de despacho al proyecto de energía eólica "La Escondida" y (ii) 18,3MW de potencia adicionales al proyecto Parque Eólico Vivoratá, ambos proyectos bajo la titularidad de Luz de Tres Picos S.A.; y (iii) 440MW al proyecto Parque Eólico Olavarría 180 MW / Obra Repotenciación capacitores serie en ET Olavarría de la LAT 500Kv ET Olavarría-Abasto, bajo la titularidad de Windergy Argentina S.A. Para los proyectos de LTP, se estableció el 30 de octubre de 2025 como fecha de COD. Para el proyecto de Windergy Argentina S.A., la fecha de COD es el 29 de octubre de 2028. Los plazos para alcanzar el COD podrán prorrogarse según las condiciones establecidas en la normativa aplicable.

El mercado de la construcción está mostrando caídas a nivel nacional que se reflejan en la caída del consumo de cemento. La actividad económica de la Patagonia sur en los últimos años muestra signos de estancamiento. La inversión petrolera se está concentrando en Vaca Muerta y las cuencas del Golfo y Austral han sido relegadas. En este contexto, la división Cemento está operando con elevado nivel de capacidad ociosa. En este contexto, la empresa tuvo un nivel de despachos similar entre los meses de Ene-Oct de 2022 vs 2023. De persistir o incrementarse las restricciones a las importaciones podría impactar el funcionamiento del complejo industrial.

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de noviembre de 2023