

Acta de Directorio N° 84

En la Ciudad de Buenos Aires, 27 días del mes de marzo de 2024, siendo las 09:00 horas, se encuentran reunidos en la sede social de "Latitud 45 Petróleo y Gas S.A." los miembros titulares del Directorio de la sociedad Sra. Claudia Hortt y Sres. Gaspar Mella y Carlos Chiesa, quienes manifiestan que encontrándose en condiciones de considerarse los estados contables cerrados al 31 de diciembre de 2023 corresponde someterlos al tratamiento de los accionistas. Seguidamente se transcribe la Memoria del Directorio en los siguientes términos:

Señores Accionistas: De conformidad con las disposiciones legales y estatutarias vigentes, sometemos a vuestra consideración la Memoria y los Estados Contables correspondientes al Décimo Ejercicio Regular finalizado el 31 de diciembre de 2023.

CONTEXTO INTERNACIONAL, PAÍS E INDUSTRIA

Entre principios de 2022 y mediados de 2023, el mundo vivió un déficit energético provocado principalmente por la invasión de Rusia a Ucrania que resultó en un aumento extraordinario de los precios internacionales de los hidrocarburos, en especial el Gasoil y el Gas Natural, situación que se revirtió parcialmente durante el último cuatrimestre de 2023 y que impactó positivamente en el país reduciendo el déficit de la balanza comercial energética. A su vez, la Argentina enfrentó desafíos significativos como el resultado de los desequilibrios macroeconómicos y de la incertidumbre política provocada por el calendario electoral del año que impactaron en forma negativa en los niveles de actividad del país.

En lo que respecta a la industria, el año 2023 mostró comportamientos dispares en cuanto a la producción de hidrocarburos. Mientras la producción de Petróleo se ubicó en el orden de los 700 mil barriles por día, lo que representó un incremento del 10% con respecto a 2022, la producción de Gas Natural se ubicó en el orden de los 115 millones de metros cúbicos por día, lo que representó una disminución del 12% con respecto a 2022.

Los proyectos de infraestructura finalizados en la segunda mitad del año, el Gasoducto presidente Néstor Kirchner (GPNK), el comienzo de la obra de reversión del Gasoducto del Norte y la ampliación del oleoducto de Oldelval, representaron pasos importantes en la recuperación del autoabastecimiento en Gas Natural y en la posibilidad de exportar Petróleo en el corto y mediano plazo.

Las perspectivas de la industria para este año 2024 son positivas. Se estima un crecimiento de la actividad que podría permitir el autoabastecimiento de Gas Natural (y exportaciones en períodos de baja demanda local) y un aumento en la producción de Petróleo que permitiría disminuir las importaciones de combustibles.

Una serie de proyectos son la base de sustento a este escenario: a) la puesta en producción de la plataforma del proyecto Fénix (*Total Energies*); b) el proyecto de perforación *off-shore* de Equinor e YPF; c) el plan de perforación exploratoria de la formación *shale* de Palermo Aike que podría abrir el horizonte de desarrollo no convencional en la Cuenca Austral y d) la decisión de YPF de entregar a manos privadas la operación de los denominados campos maduros.

RESEÑA DE LAS OPERACIONES

El año 2023 ha sido un año de grandes oportunidades para Latitud 45 que pudieron ser aprovechadas por la Compañía gracias a su capacidad comercial y operativa, su velocidad de respuesta, el buen estado de su equipamiento y el conocimiento técnico de su personal. Merece destacarse la gestión de las áreas técnica y comercial, de operaciones y de abastecimiento quienes lograron mantener el normal funcionamiento de las operaciones en un año signado por la escasez y el faltante de insumos resultado de las políticas macroeconómicas vigentes en el país.

Durante el año, la Compañía incrementó su nivel de actividad en un 20% con respecto al año 2022 lo que se tradujo en un uso pleno de su capacidad operativa, destacándose la actividad de las bases de Pico Truncado y Río Grande.

Como hechos significativos del año, merecen destacarse, por su nivel de complejidad: a) los trabajos de cementación y bombeos realizados para YPF/CGC en la formación no convencional de Palermo Aike en Santa Cruz y b) la campaña de bombeo de nitrógeno líquido para YPF en la isla de Tierra del Fuego.

Adicionalmente, durante el segundo semestre de 2023, la Compañía inició la prestación de los servicios de *Coiled Tubing* (a través de un contrato *on call* con la compañía operadora PAE) lo que posiciona a

Latitud 45 como una de las únicas compañías de Argentina con capacidad para proveer el portafolio completo de servicios de una compañía de *Pumping* (Cementación, Estimulación y *Coiled Tubing*).

La Compañía mantuvo su política de crecimiento continuo incorporando a su flota un nuevo set de Cementación lo que le permitió incrementar la confiabilidad de las operaciones ante sus clientes.

Respecto de su Capital Humano, la Compañía estableció las bases para su nuevo Programa de Competencias Técnicas que tiene como objetivo la capacitación a nivel operativo del personal de campo buscando la estandarización en la operación del equipamiento con el foco puesto en mantener la Excelencia Operativa en los servicios que provee a sus clientes.

A nivel de Gestión, la Compañía inició el diseño e implementación de un software de gestión empresarial (ERP, por su denominación en inglés: *enterprise resource planning*) denominado Odoos con el objetivo de integrar, automatizar y gestionar los procesos y datos de sus diferentes áreas de negocio que se estima estará en funcionamiento durante el segundo trimestre de 2024.

A nivel tecnológico, la Compañía mantiene su acuerdo de *Channel Partner* con la compañía internacional Baker Hughes para los servicios de *Pumping* y de *Completion Well Intervention* (CWI).

Las Ventas Totales alcanzaron un monto de \$ 30.440 millones mientras que los Costos Operativos alcanzaron un monto de \$ 18.072 millones y los Gastos de Administración y Comercialización de \$ 3.516 millones, dando como resultado un Ganancia Bruta de \$ 12.367 millones, que representa un margen de 40,6% y una Ganancia antes de Resultados Financieros y Otros Ingresos y Egresos de \$ 8.851 millones, que representa un margen de 29,1%.

El Resultado antes de Impuestos de \$ 6.618 millones representó un margen de 21,7% sobre ventas y se tradujo en un resultado después de impuestos de \$4.361 millones, representando un margen de 14,3%.

El EBITDA, definido como resultado antes de resultados financieros, impuestos, depreciaciones y amortizaciones y otros ingresos y egresos, alcanzó un monto de \$9.880 millones, representando un margen de 32,5% sobre ventas.

En el aspecto financiero, la gestión financiera se focalizó en la búsqueda y obtención de financiamiento de mediano/largo plazo que permitiera hacer frente al objetivo continuo de crecimiento, manteniéndose el énfasis en una eficiente gestión del capital de trabajo.

El nivel de inversión del año 2023 fue de \$ 543 millones, alcanzando un nivel de \$ 5.621 millones en Activos Fijos.

La Compañía mantiene los pilares básicos de su estrategia de Crecimiento y seguirá dirigiendo sus recursos operativos, comerciales, financieros y de capital humano a:

- Incrementar su actividad de estimulación hidráulica en la provincia de Santa Cruz, con la incorporación de un nuevo set de fractura, actualmente en construcción
- Incrementar la actividad del servicio de cementación en la provincia de Chubut
- Incrementar la actividad del servicio de *coiled tubing* en la Cuenca del Golfo de San Jorge y Austral
- Continuar con la estrategia de crecimiento con la captación de nuevos mercados en la Cuenca Neuquina
- Desarrollar el Programa de Competencias Técnicas para la capacitación de su personal operativo y, en forma simultánea, trabajar en el desarrollo de un plan que permita identificar y formar cuadros de reemplazos de forma sostenible
- Mantener vigente, en un proceso de mejora continua, el Sistema Integrado de Gestión de Salud, Seguridad, Ambiente y Calidad a través de la implementación del Sistema de Gestión Odoos
- Optimizar la estructura deuda/capital a través de la obtención de financiamiento acorde a las necesidades de inversión de la Compañía y
- Continuar con el desarrollo de acciones comunitarias a través de programas consensuados con las organizaciones pertinentes del área de influencia de la Compañía con el foco puesto en la Educación de los niños y jóvenes entendiendo a la educación como herramienta clave de progreso personal y social.

DESTINO DE LOS RESULTADOS

Los Estados Contables se encuentran a disposición de los accionistas quienes dispondrán el destino del resultado del ejercicio conforme a las disposiciones legales y estatutarias vigentes.

INFORMACIÓN PATRIMONIAL Y FINANCIERA

ÍNDICE	DETERMINACIÓN	AÑO 2023	AÑO 2022
Solvencia	Patrimonio Neto / Pasivo	1,83	1,57
Endeudamiento	Pasivo / Patrimonio Neto	0,55	0,64
Liquidez Corriente	Activo corriente / Pasivo corriente	2,36	1,63
Razón del Patrimonio Neto al Activo	Patrimonio Neto / Activo	0,65	0,61
Inmovilización de activos	Activo no corriente / Activo total	0,32	0,46

AGRADECIMIENTO

Queremos expresar nuestro más profundo agradecimiento a toda nuestra gente y su familia por el enorme esfuerzo y compromiso brindado a la Compañía, lo que nos permite continuamente alcanzar los objetivos propuestos y superar los obstáculos y desafíos, tarea que no sería posible sin el invaluable apoyo de nuestros clientes y proveedores.

Agradecemos también, a las instituciones financieras y organismos gubernamentales y no gubernamentales que depositan día a día su confianza en nosotros y nos brindan el soporte necesario para llevar adelante la gestión de esta compañía.

EL DIRECTORIO

A continuación, la Sra. Presidente decide convocar a Asamblea General Ordinaria para el día 11 de abril de 2024 a las 09:00 horas, en la sede social sita en Agüero 1595 piso 10° Oficina 1, a fin de tratar los siguientes puntos del Orden del Día: 1) Designación de dos accionistas para firmar el acta; 2) Consideración de la documentación prescripta por el Artículo 234, inc. 1º, de la Ley 19.550, correspondiente al ejercicio económico cerrado el 31 de diciembre de 2023; 3) Consideración del resultado del ejercicio; 4) Consideración de la gestión del Directorio y de su remuneración. 5) Autorización para realizar las inscripciones registrales. La moción es aprobada por unanimidad, dejando constancia de que a partir del día de la fecha se encuentra a disposición de los señores Accionistas toda la documentación contable y financiera que será tratada en la reunión de la Asamblea que acaba de convocarse. Asimismo, se deja constancia que por haber manifestado los señores Accionistas, titulares de las acciones que representan el cien por ciento del capital social y derechos a voto, que concurrirán a la Asamblea, decide omitir la publicación de edictos de acuerdo con lo establecido por el Artículo 237, in fine, de la Ley 19.550. Sin perjuicio de ello, se hará saber a los señores Accionistas que deberán cursar comunicación de asistencia a la sociedad para que se los inscriba en el Libro de Depósito de Acciones y Registro de Asistencia a Asambleas Generales N° 1, de conformidad con lo prescripto por el Artículo 238, 2º párrafo, de la Ley 19.550. No habiendo más asuntos sobre los cuales dejar constancia, firma al pie de conformidad siendo las 10:00 horas.


CLAUDIA MELI


ESTEBAN MELI


CARLOS CHIES