

RESEÑA INFORMATIVA SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONDENSADOS AL 31 DE MARZO DE 2024

Información requerida por el apartado b.2) del art. 1° del Capítulo I Título IV de las normas de la Comisión Nacional de Valores (N.T. 2013)

(Cifras expresadas en pesos de poder adquisitivo de marzo 2024, excepto lo indicado de otra forma)

1. Breve comentario sobre actividades

El Resultado Integral Total del período terminado el 31 de marzo de 2024, arrojó una pérdida neta de \$ (39,2) millones, con la siguiente composición:

Resultados antes de impuesto a las ganancias proveniente de las actividades que continúan:	\$ (465,3) millones
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	\$ 61,3 millones
Resultado neto del período proveniente de Actividades discontinuadas	\$ 364,8 millones

Los Ingresos totales por prestación de servicios en el período alcanzaron \$ 2.129 millones, superiores a los \$ 1.752 del mismo período del año anterior, debido principalmente a una mayor tarifa promedio de almacenaje de líquidos.

El margen bruto del negocio alcanzó un 49%, por encima del 38% del año anterior, debido principalmente al incremento de las ventas, como se mencionó precedentemente.

Los costos vinculados a los servicios se mantuvieron estables en moneda constante, debido a que en su mayoría son fijos ajustados por inflación.

Los gastos de administración, operación y comercialización se vieron incrementados, por algunos rubros que aumentaron por encima de la inflación.

Durante el 2024 se seguirá trabajando en la optimización de procesos y en lograr una mejor tarifa promedio con el fin de obtener un balance costo-beneficio sustentable consiguiendo resultados positivos sostenibles en el largo plazo.

Los Resultados Financieros de las operaciones que continúan fueron \$ (722,2) millones, inferiores a los \$118,1 millones del mismo período de 2023. La diferencia se debe principalmente a mayor resultado posición monetaria neta negativa, menor diferencia de cambio positiva, menores intereses provenientes de inversiones, entre otros.

Los Otros Ingresos (Egresos), netos negativos, están conformados principalmente por egresos en ajustes de provisiones.

2. Estructura financiera comparativa.

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Activo no corriente	15.185.549.119	13.642.700.848	13.724.080.756	13.862.247.819	13.604.836.549
Activo corriente	5.223.286.545	6.085.279.336	7.008.813.876	8.299.445.856	7.904.371.109
Total del activo	20.408.835.664	19.727.980.184	20.732.894.632	22.161.693.675	21.509.207.658
Patrimonio	14.324.743.348	14.147.503.718	15.269.053.483	16.318.110.748	15.151.125.813
Pasivo no corriente	3.987.498.078	3.511.542.984	3.588.757.760	3.562.429.211	2.540.489.646
Pasivo corriente	2.096.594.238	2.068.933.482	1.875.083.389	2.281.153.716	3.817.592.199
Total del pasivo	6.084.092.316	5.580.476.466	5.463.841.149	5.843.582.927	6.358.081.845
Total del pasivo y patrimonio	20.408.835.664	19.727.980.184	20.732.894.632	22.161.693.675	21.509.207.658

3. Estructura de resultados integrales comparativa

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
<u>Operaciones que continúan</u>					
Ganancia (Pérdida) antes de resultados financieros	256.999.609	(22.729.158)	(259.695.067)	417.738.127	538.564.165
Resultados financieros	(722.267.331)	118.108.705	286.252.699	499.536.465	59.148.397
Resultado antes de impuesto a las ganancias	(465.267.722)	95.379.547	26.557.632	917.274.592	597.712.562
Impuesto a las ganancias	61.310.655	(82.349.019)	(91.479.728)	(84.289.225)	(60.463.704)
(Pérdida) Ganancia proveniente de las operaciones que continúan	(403.957.067)	13.030.528	(64.922.096)	832.985.367	537.248.858
<u>Operaciones discontinuadas</u>					
Ganancia (Pérdida) neta del período proveniente de las operaciones discontinuadas, neta de impuestos	364.798.936	(64.396.706)	(353.085.833)	(608.666.249)	(413.000.031)
(Pérdida) Ganancia neta del período	(39.158.131)	(51.366.178)	(418.007.929)	(224.319.118)	124.248.827
Total resultado integral del período	(39.158.131)	(51.366.178)	(418.007.929)	224.319.118	124.248.827

4. Estructura de flujos de efectivo comparativo

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las operaciones	811.711.971	910.009.750	11.148.808	657.813.271	1.370.670.230
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(677.555.385)	(379.000.068)	(121.916.228)	(96.093.120)	(593.868.923)
(Disminución) Aumento neto del efectivo	134.156.586	531.009.682	(110.767.420)	561.720.151	776.801.307

5. Datos estadísticos comparativos

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Volumen de almacenaje con productos de terceros – alquiler de tanques (1)	120	121	67	98	72

(1) Expresado en miles de metros cúbicos.

6. Índices comparativos

	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2020
Liquidez	2,49	2,94	3,74	3,64	2,07
Solvencia	2,35	2,54	2,79	2,79	2,38
Inmovilización del capital	0,74	0,69	0,66	0,63	0,63

7. Breve comentario sobre expectativas

Durante el primer trimestre del año 2024, se observó un incremento en los ingresos de la compañía en relación al mismo período del año anterior. La misma se encuentra marcada por un aumento en la tarifa promedio y un fuerte impacto de la devaluación a finales del año anterior, factor que incide de manera directa.

La compañía espera mantener la ocupación de almacenaje durante los próximos meses, trabajando para ello en acuerdos que permitan mantener y fidelizar a nuestros clientes en un horizonte que permita visualizar un nivel de ingresos a mediano plazo como así también realizando inversiones que logren optimizar el servicio brindado.

El foco también estará puesto en la eficiencia de costos y gastos de la Terminal, los mismos están siendo afectados directamente por el índice de inflación de la economía argentina, factores externos a la compañía que generan alta incertidumbre.

Continuaremos haciendo todos los esfuerzos para mantener la terminal a la máxima ocupación posible, con foco en el control de costos y buscando alternativas de nuevos negocios que incrementen los ingresos de la Terminal para el sostenimiento de resultados positivos.

En este contexto de la economía Argentina, las variables macroeconómicas como inflación y devaluación afectan directamente a la rentabilidad del negocio de la compañía. Teniendo esto en consideración, la gestión estará focalizada en estrategias orientadas a mejorar el precio promedio de almacenaje de líquidos, y la eficiencia de los procesos para optimizar los costos y gastos del negocio.

El Directorio agradece profundamente a todo su personal y especialmente a los accionistas, clientes, proveedores, y entidades financieras por la permanente confianza y apoyo brindado durante el periodo."

Ciudad Autónoma de Buenos Aires, 3 de mayo de 2024.

EL DIRECTORIO