

Oiltanking Ebytem S.A.

Domicilio: Terminal Marítima Puerto Rosales – Partido de Coronel Rosales – Provincia de Buenos Aires

Ejercicio económico N.º 32 iniciado el 1º de enero de 2024

Reseña Informativa al 31 de marzo de 2024

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

Mayo 8, 2024

Síntesis

Actividad Operativa

El primer trimestre del año 2024 evidencia una disminución de los volúmenes operados debido principalmente a que una de las monoboyas estuvo fuera de servicio durante ese tiempo. A la fecha se está operando normalmente con ambas monoboyas en funcionamiento. Los volúmenes totales operados por la Sociedad tuvieron una disminución del 7,7% con respecto al primer trimestre 2023 y las actividades reflejaron las siguientes variaciones: volumen ingresado por monoboya (26,7%), el servicio de bombeo a través del oleoducto Puerto Rosales – La Plata (16,8%), y el ingreso de volumen desde Oldelval representó un 2,9%, la cantidad de barcos decreció un 17,3% y la capacidad de almacenaje se incrementó en un 28,8%. Respecto al Budget 2024 del primer trimestre, el volumen total operado representó un 13,5% de disminución incidido por la baja en el ingreso por monoboya del 27,3% por el motivo antes explicado.

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 INTERMEDIOS CONDENSADOS POR EL PERIODO DE TRES MESES FINALIZADO EL 31 DE MARZO DE 2024 Y 2023 (en millones de pesos)

	Por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de	
	2024	2023
Ingresos	14.025	4.429
Costos de ventas	(7.872)	(1.118)
Ganancia bruta	6.153	3.311
Gastos de comercialización	(1.807)	(268)
Gastos de administración	(1.500)	(565)
Otros ingresos y egresos, netos	5	1
Ganancia operativa	2.851	2.479
Resultados financieros:		
Ingresos financieros	2.813	1.513
Costos financieros	(3.875)	(1.271)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	1.789	2.721
Impuesto a las ganancias	(227)	(756)
Ganancia neta del período	1.562	1.965
Otros resultados integrales:		
Diferencia de conversión	4.101	2.620
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(292)	(31)
Efecto de impuesto a las ganancias por beneficios a los empleados	103	-
Otros resultados integrales del período	3.912	2.589
Resultado integral total del período	5.474	4.554



ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

Ingresos

Los ingresos en el primer trimestre 2024 aumentaron en 9.596 millones pasando de 4.429 millones para igual período de 2023 a 14.025 millones reflejando incremento del 217% que se explica principalmente en la evolución ascendente del tipo de cambio desde marzo 2023 a marzo 2024 del 310,5%.

Costos de explotación

El costo de explotación incluye costos y gastos derivados de operaciones de la Sociedad 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.

El primer trimestre de 2024 refleja un incremento de estos costos en 6.754 millones, en porcentajes un 604%, pasando de 1.118 millones en el primer trimestre 2023 a 7.872 millones explicado en aumento de inflación en ese período de 287,9% y en un incremento del tipo de cambio del 310,50%.

Ganancia bruta

La Ganancia bruta se incrementó en 2.842 millones, en porcentaje un 86%, pasando de 3.311 millones en el período marzo 2023 a 6.153 millones para mismo período de 2024. La Ganancia Bruta a marzo 2023 representó un 75% de los ingresos mientras que a marzo 2024 reflejó un 44% de los ingresos.

La reducción en la ganancia bruta se explica por el efecto neto de la menor actividad operativa, la devaluación del peso argentino y la inflación del país.

Gastos de comercialización

Los gastos de comercialización incluyen gastos derivados de operaciones del departamento comercial de la Sociedad, principalmente aquellos relacionados con el impuesto a los ingresos brutos sobre montos facturados

Los gastos de comercialización a marzo 2024 aumentaron en 1.539 millones, un 574% pasando de 268 millones a 1.807 millones en período marzo 2023. Dicha variación se explica principalmente por incremento en el impuesto a los ingresos brutos sobre los montos facturados.

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 935 millones, en porcentaje un 165% respecto al período marzo 2023 subiendo de 565 millones a 1.500 millones para marzo 2024. El aumento se explica por la mayor inflación en el período de referencia, aclarando que la Sociedad reconoce los aumentos inflacionarios en la nómina registrándose para abril 2023 un 21,73%, para julio 2023 un 23,80%, para octubre 2023 un 34,80%, para noviembre un 8,3%, para diciembre un 25,50%, para enero 2024 un 25,5%, para febrero 2024 un 20,6%, y para marzo un 13,2%.

Otros ingresos y egresos, netos

Otros ingresos y 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 marzo 2024 fue de 2.851 lo que refleja un aumento de 372 millones, en porcentaje un 15% respecto a marzo 2023 que tuvo una ganancia operativa de 2.479 millones. Dicho aumento tiene su correlato en las explicaciones informadas en los puntos anteriores.



ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

Resultados financieros

Los ingresos financieros aumentaron en 1.300 millones, un 86%, pasando de 1.513 millones para marzo 2023 a 2.813 millones para mismo período 2024; esto se explica en 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 fue de 2.604 millones, en porcentaje un 205% pasando de 1.271 millones en marzo 2023 a 3.875 millones a marzo 2024 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 una disminución de 529 millones, en porcentajes 70% pasando de 756 millones en marzo 2023 a 227 millones en marzo 2024. Esta variación está relacionada con el efecto neto entre un mayor cargo corriente de impuesto a las ganancias y el impacto de la variación del impuesto diferido.

Ganancia neta del período

La ganancia neta a marzo 2024 fue de 1.562 millones registrando una disminución del 21% respecto a marzo 2023 cuya ganancia neta fue de 1.965 millones.



ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

2. Síntesis de la estructura patrimonial

Estados de situación financiera al 31 de marzo de 2024 y 31 de diciembre de :
2023.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Activo		
Activo no corriente	167.197	117.622
Activo corriente	46.768	27.495
TOTAL DEL ACTIVO	<u>213.965</u>	<u>145.117</u>
Pasivo		
Pasivo no corriente	101.984	60.189
Pasivo corriente	39.410	17.831
TOTAL DE PASIVO	<u>141.394</u>	<u>78.020</u>
Patrimonio neto	72.571	67.097
TOTAL DEL PASIVO Y DEL PATRIMONIO	<u><u>213.965</u></u>	<u><u>145.117</u></u>

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de mayo de 2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13


ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

MARTA S. BORRELL
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6


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

Estados de resultados y otros resultados integrales por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023.

(Cifras expresadas en millones de pesos)

	Por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de	
	2024	2023
Ingresos	14.025	4.429
Costos de ventas	(7.872)	(1.118)
Ganancia bruta	6.153	3.311
Gastos de comercialización	(1.807)	(268)
Gastos de administración	(1.500)	(565)
Otros ingresos y egresos, netos	5	1
Ganancia operativa	2.851	2.479
Resultados financieros:		
Ingresos financieros	2.813	1.513
Costos financieros	(3.875)	(1.271)
Ganancia neta antes del impuesto a las ganancias	1.789	2.721
Impuesto a las ganancias	(227)	(756)
Ganancia neta del período	1.562	1.965
Otros resultados integrales:		
Diferencia de conversión	4.101	2.620
Resultados actuariales por beneficios a los empleados	(292)	(31)
Efecto de impuesto a las ganancias por beneficios a los empleados	103	-
Otros resultados integrales del período	3.912	2.589
Resultado integral total del período	5.474	4.554

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de mayo de 2024
Deloitte & Co. S.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 1 - F° 13 Legajo. N° 13


ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

MARTA S. BORRELL
Socia
Contadora Pública U.B.A.
C.P.C.E.P.B.A. T° 171 - F° 124
Legajo N° 44476/6

4. Síntesis de la estructura del flujo de efectivo

Estados de flujos de efectivo intermedio condensado por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2024 y 2023.

	31/03/2024	31/03/2023
Flujo neto de efectivo generado por las actividades operativas	37.341	3.640
Flujo neto de efectivo aplicado a las actividades de inversión	(43.332)	(4.799)
Flujo neto de efectivo generado por las actividades de financiación	10.987	10.449
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	82	27
Aumento neto del efectivo y equivalentes de efectivo	5.078	9.317

Firmado a efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de mayo de 2024
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	31/03/2024	31/03/2023	Variación Monto	Variación %
Almacenaje físico (miles m3/día)	210	161	49	30%
Bombeo La Plata (miles m3/día)	46	50	(4)	(8%)
Bombeo Bahía Blanca (miles m3/día)	5	5	0	0%
Uso de Monoboya				
- De entrada (miles m3/día)	20	27	(7)	(26%)
- De salida (miles m3/día)	14	16	(2)	(13%)
Cantidad Cargas/Descargas de Buques (promedio mensual)	16	20	(4)	(20%)
Recepción Oldelval (miles m3/día)	45	44	1	2%



ROLANDO BALSAMELLO
Presidente

6. Índices

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Liquidez (Activo Corriente sobre Pasivo Corriente)	1,19	1,54
Solvencia (Patrimonio neto sobre Pasivo Total)	0,51	0,86
Inmovilización del capital (Activo no corriente sobre Activo total)	0,78	0,81

Firmado a efectos de su identificación con nuestro informe de fecha 8 de mayo de 2024
 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

Las mayores perspectivas del desarrollo de Vaca Muerta para este año entrante estarán enfocadas en la ventana del petróleo y en el incremento de las exportaciones que le permitan aprovechar la demanda global de crudo, los precios internacionales altos y la infraestructura en desarrollo.

El impulso del no convencional también alcanzó a la producción registrada en todo el país que se ubicó por encima de los 670.000 barriles de crudo diarios, con un incremento del 9% interanual, lo que representa que el 55% del total producido a nivel nacional provino de Vaca Muerta.

El papel de Vaca Muerta sigue siendo fundamental. La cuenca neuquina ya representa el 69% de la producción nacional de gas y el 63% del petróleo. Hace una década, estas cifras se situaban en un 54% y un 40%, respectivamente, con producciones un 15% más bajas que las actuales. Creemos que este va a ser un año prolífico para Vaca Muerta y debe ir acompañado de las medidas necesarias para permitir su máximo desarrollo. Reestablecer el equilibrio macroeconómico es clave en este proceso. El Gobierno está impulsando un proyecto de incentivos para grandes inversiones. Todos estos factores contribuirán seguramente a continuar con el desarrollo de Vaca Muerta en el 2024. Una excelente noticia para nuestro país.



ROLANDO BALSAMELLO
Presidente