

RESEÑA INFORMATIVA POR EL PERÍODO FINALIZADO EL 30 de septiembre de 2024

**Información requerida por Resolución General C.N.V 622/13 – Título IV – Cap. III Art 4
comparativo con periodos anteriores**

1. Breve comentario sobre actividades de la Sociedad:

Las ventas de papel durante los nueve meses del corriente año totalizaron 93.137 toneladas, volumen un 16% inferior respecto a las 110.842 toneladas entregadas en igual período del año anterior. Las menores ventas se deben a la situación macroeconómica del país y a una fuerte caída en el nivel de la actividad económica que afectaron negativamente la demanda del sector de embalajes y de papeles de impresión y escritura. No obstante, cabe destacar que las ventas de papeles de embalaje reflejaron un crecimiento interanual del 6%.

La producción de papel en el transcurso del corriente año alcanzó las 98.555 toneladas, representando una disminución del 9% en relación a igual período del año anterior. Los menores niveles de fabricación se deben a que durante los meses de marzo, junio, agosto y setiembre se efectuaron paradas de producción de un par de días debido a la menor demanda de papeles en general, ajustar los inventarios de productos terminados y se efectuaron distintas tareas de mantenimientos y la implementación de nuevas inversiones en la planta industrial.

Los costos de la energía eléctrica que la compañía debe pagar en dólares continúan siendo altos, con su impacto en la competitividad frente a las empresas internacionales.

En el área forestal, la extracción de madera de establecimientos propios para el abastecimiento a planta San Pedro fue de 64.103 toneladas, alrededor del 5% inferior a igual período del año 2023. La menor elaboración de madera propia se debe a que las condiciones climáticas generales no fueron tan favorables respecto a lo ocurrido el año anterior como consecuencia de haber atravesado la cuenca de abastecimiento un período “Niño” durante el verano.

2. Estructura patrimonial comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de \$):

	<u>Al 30.09.24</u>	<u>Al 30.09.23</u>	<u>Al 30.09.22</u>	<u>Al 30.09.21</u>	<u>Al 30.09.20</u>
Activo Corriente	68.380.152	66.506.036	62.679.955	43.447.838	38.015.855
Activo no Corriente	64.243.137	72.333.331	59.116.014	61.536.403	58.686.827
Total del Activo	132.623.289	138.839.367	121.795.969	104.984.241	96.702.682
Pasivo Corriente	24.205.920	29.339.642	38.645.053	42.755.654	46.321.826
Pasivo no Corriente	30.581.906	31.591.489	23.641.603	19.432.746	12.279.155
Total del Pasivo	54.787.826	60.931.131	62.286.656	62.188.400	58.600.981
Patrimonio Neto	77.835.463	77.908.236	59.509.313	42.795.841	38.101.701
Total Pasivo más Pat. Neto	132.623.289	138.839.367	121.795.969	104.984.241	96.702.682

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 07/11/2024
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Jorge A. Bazán
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente

3. Estructura de resultados comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores
(en miles de \$):

	<u>AI 30.09.24</u>	<u>AI 30.09.23</u>	<u>AI 30.09.22</u>	<u>AI 30.09.21</u>	<u>AI 30.09.20</u>
Resultado operativo ordinario	7.787.171	24.413.238	62.771.614	26.149.509	3.854.710
Resultados financieros	(1.115.262)	(2.168.158)	5.869.235	7.506.908	(3.649.883)
Otros ingresos y egresos	(2.349.494)	(209.961)	(22.595)	(3.395.936)	(3.931.186)
Resultado neto ordinario Ganancia / (Pérdida)	4.322.415	22.035.119	68.618.254	30.260.481	(3.726.359)
Impuesto a las ganancias	639.950	(11.430.741)	(27.787.814)	(23.545.557)	(1.311.781)
Resultado neto Ganancia / (Pérdida)	4.962.365	10.604.378	40.830.440	6.714.924	(5.038.140)
Otros resultados integrales	209.323	733.224	-	-	-
Resultado integral del período	5.171.688	11.337.602	40.830.440	6.714.924	(5.038.140)

4. Estructura del flujo de efectivo comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de \$):

	<u>AI 30.09.24</u>	<u>AI 30.09.23</u>	<u>AI 30.09.22</u>	<u>AI 30.09.21</u>	<u>AI 30.09.20</u>
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades operativas	(9.847.188)	1.285.221	50.074.606	3.007.643	1.684.693
Flujo neto de efectivo (utilizado en) / generado por las actividades de inversión	(730.971)	(1.588.510)	7.131.189	(1.476.317)	(1.762.986)
Flujo neto de efectivo generado por / (Utilizado en) las actividades de financiación	2.304.577	-	(565.363)	(3.318.355)	(4.196.734)
Posición monetaria neta	(6.407.240)	(7.035.037)	(12.022.661)	(1.266.416)	(628.407)
	(14.680.822)	(7.338.326)	44.617.771	(3.053.445)	(4.903.434)

5. Datos estadísticos comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en toneladas):

	<u>AI 30.09.24</u>	<u>AI 30.09.23</u>	<u>AI 30.09.22</u>	<u>AI 30.09.21</u>	<u>AI 30.09.20</u>
Volumen de producción	98.555	108.055	107.799	90.356	87.053
Volumen de ventas					
Mercado Local	89.494	109.404	103.167	85.185	80.200
Mercado externo	3.643	1.438	4.816	9.551	8.158
Total Volumen de ventas	93.137	110.842	107.983	94.736	88.358

Firmado a los efectos de su identificación con nuestro Informe de fecha 07/11/2024
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Jorge A. Bazán
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohidoy
Presidente

6. Índices comparativos con los mismos períodos de ejercicios anteriores:

	<u>AI 30.09.24</u>	<u>AI 30.09.23</u>	<u>AI 30.09.22</u>	<u>AI 30.09.21</u>	<u>AI 30.09.20</u>
Liquidez					
(Act. Cte / Pasivo Cte)	2,83	2,27	1,62	1,02	0,82
Solvencia					
(PN / Pasivo total)	1,42	1,28	0,96	0,69	0,65
Inmovilización de Capital					
(Act no cte / Act. Total)	0,48	0,52	0,49	0,59	0,61
Rentabilidad					
(Resultado Neto / PN promedio)	0,0638	0,1361	0,2220	0,0508	(0,0428)

7. Perspectivas

Para el próximo trimestre, se proyecta una mayor demanda de papeles de embalajes al ser la época del año donde se concentra el mayor consumo de cajas de cartón, mientras que el mercado de papeles de impresión y escritura mantiene su tendencia declinante. Los planes de la compañía son continuar incrementando su participación con nuevas líneas de producto en el mercado local, sustituyendo importaciones y fomentando la exportación con sus productos de papeles para embalaje.

Respecto a la producción, se proyecta continuar afianzando los niveles de productividad en la fabricación de distintos papeles y alcanzar un volumen de producción acorde con las expectativas de ventas de los distintos productos.

Firmado a los efectos de su identificación
con nuestro Informe de fecha 07/11/2024
BREA SOLANS & ASOCIADOS
C.P.C.E.C.A.B.A. T°1 F°217

Por Comisión Fiscalizadora

PAPEL PRENSA S.A.I.C.F. y de M.

Daniel Ricardo Muzzalupo
Socio
Contador Público (U.B.A.)
C.P.C.E.C.A.B.A. T°290 F°200

Dr. Jorge A. Bazán
Síndico

Dr. Eduardo A. Lohido
Presidente