

Tepetrol S.A. anuncia Resultados del período de tres y nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021

Resumen y análisis de los resultados del período de tres meses finalizado el 30 de septiembre de 2021

	Tercer trimestre 2021	Tercer trimestre 2020	%
Producción (Mm ³ equivalentes) (*)	1.714	1.436	19%
Gas (MMm ³)	1.535	1.290	19%
Oil (Mm ³)	179	146	23%
Ventas Netas (ARS millones)	36.375	21.298	71%
Resultado Operativo (ARS millones)	14.824	6.703	121%
EBITDA (ARS millones)	26.257	15.496	69%
Resultado neto (ARS millones)	11.072	2.432	355%

(*) Equivalencia volumétrica (1.000 m³ de gas = 1 m³ de petróleo)

Los Estados Financieros Intermedios Condensados son preparados en base a las partidas registradas en la moneda funcional (USD) y se convierten a ARS a efectos de su presentación. En consecuencia, las siguientes explicaciones se basan en las variaciones producidas en la moneda funcional.

La producción total del tercer trimestre de 2021 alcanzó 1.714 Mm³, representando un incremento del 19% comparado el mismo período del año anterior.

Las ventas netas aumentaron respecto del mismo período del año anterior en ARS 15.077 millones. El 57% de la variación responde al aumento de las cantidades despachadas y el 43% al incremento en los precios promedio, principalmente de crudo.

Los costos operativos, por su parte, aumentaron un 55% comparado con el tercer trimestre del año 2020. La variación se debe al incremento de los costos asociados a la mayor producción (principalmente depreciaciones de propiedades, planta y equipos y el cargo por regalías) y a las mayores actividades de mantenimiento de pozos.

El incremento del resultado operativo del tercer trimestre de 2021 por ARS 8.121 millones comparado con el tercer trimestre de 2020, se explica principalmente por el aumento del margen bruto antes mencionado, el incremento de los impuestos por el mayor volumen de operación y la variación en el cargo por la previsión para créditos incobrables expuesta en gastos de comercialización.



El resultado neto arrojó una ganancia de ARS 11.072 millones en el tercer trimestre de 2021, comparado con una ganancia de ARS 2.432 millones en el mismo período del año 2020. Dicha variación se explica principalmente por: i) el incremento del resultado operativo antes mencionado, ii) los resultados financieros positivos, generados principalmente por el incremento de los intereses ganados por las colocaciones a corto plazo, al resultado por la compra-venta y tenencia de otras inversiones, la disminución de los intereses perdidos debido a las menores deudas bancarias y financieras y a la menor pérdida neta por diferencias de cambio sobre saldos en pesos argentinos, lo cual fue parcialmente compensando por el resultado negativo generado por los instrumentos financieros derivados, y iii) el incremento del cargo por impuesto a las ganancias explicado principalmente por los mejores resultados mencionados anteriormente y la modificación de la alícuota del impuesto a las ganancias.

Resumen y análisis de los resultados del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021

	9 meses 2021	9 meses 2020	%
Producción (Mm ³ equivalentes) (*)	4.216	3.941	7%
Gas (MMm ³)	3.772	3.526	7%
Oil (Mm ³)	444	415	7%
Ventas Netas (ARS millones)	84.174	52.877	59%
Resultado Operativo (ARS millones)	35.399	12.510	183%
EBITDA (ARS millones)	60.052	37.108	62%
Resultado neto (ARS millones)	20.310	3.276	520%

(*) Equivalencia volumétrica (1.000 m³ de gas = 1 m³ de petróleo)

La producción total del período de nueve meses finalizado el 30 de septiembre de 2021 alcanzó 4.216 Mm³, representando un incremento del 7% comparado el mismo período del año anterior.

Las ventas aumentaron respecto del mismo período del año anterior en ARS 31.297 millones. El 53% de la variación responde al aumento de las cantidades despachadas y el 47% al incremento en los precios promedio, principalmente de crudo.

Los costos operativos, por su parte, aumentaron un 35% comparado con los primeros nueve meses del año 2020 explicado principalmente por el incremento del cargo por regalías consecuencia del aumento de la producción, las mayores actividades de mantenimiento de pozos y la conversión a moneda de presentación, lo cual fue parcialmente compensando por una disminución de los cargos por desvalorizaciones reconocidos en el año 2020.

El incremento del resultado operativo de los primeros nueve meses de 2021 por ARS 22.889 millones comparado con el mismo período del año anterior, se explica principalmente por un aumento en el



margen bruto producto de las variaciones antes mencionadas y una disminución en los gastos de comercialización producto al recupero en la provisión para créditos incobrables, parcialmente compensando por un incremento en los impuestos debido al mayor volumen de operación y en los costos laborales.

El resultado neto arrojó una ganancia de ARS 20.310 millones en los primeros nueve meses de 2021, comparado con una ganancia de ARS 3.276 millones en el mismo período del año 2020. La variación del resultado neto se explica principalmente por: i) el aumento del resultado operativo, ii) la disminución de la pérdida por los resultados financieros netos debido al incremento de los intereses ganados generado por las colocaciones a corto plazo, a la disminución de los intereses perdidos por las menores deudas bancarias y financieras y al resultado por la compra-venta y tenencia de otras inversiones, lo cual fue parcialmente compensado por el resultado negativo generado por los instrumentos financieros derivados y al resultado por la recompra de obligaciones negociables, y iii) por el incremento en el cargo del impuesto a las ganancias explicado principalmente por los mejores resultados mencionados anteriormente y la modificación de la alícuota del impuesto a las ganancias.

Endeudamiento Financiero

La deuda neta (siendo Deuda Neta = Deuda Financiera – Efectivo y equivalentes de efectivo y Otras inversiones de corto plazo) fue de ARS 56.314,1 millones al 30 de septiembre de 2021, disminuyendo un 24% respecto a la deuda neta al 31 de diciembre de 2020 que ascendía a ARS 73.872,3 millones.

Inversiones

Las inversiones en Propiedades, planta y equipos ascendieron a ARS 27.142,6 millones en los primeros nueve meses del año 2021 (ARS 3.072,6 millones en el mismo período del año 2020), siendo las más significativas las correspondientes al área Fortín de Piedra en ambos períodos.