

CP MANQUE S.A.U.

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS PERÍODOS FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2022, 2021 Y 2020

1. COMENTARIOS GENERALES

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

Durante los primeros nueve meses del ejercicio 2022 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 1.261,76 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2021 dicho resultado fue una ganancia de \$ 1.369,39 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) por los menores ingresos por actividades ordinarias producto de la menor generación del parque y b) el menor recupero por descuento de créditos fiscales. Estos efectos se vieron compensados parcialmente el mayor resultado por diferencia de cambios netas, el mayor resultado positivo por recupero de seguros y por el menor gasto de administración y comercialización principalmente en honorarios y retribuciones por servicios.

La ganancia operativa mencionada anteriormente se incrementa por los resultados financieros cuyas principales causas son: a) el menor resultado por intereses de préstamos, b) el mayor resultado por tenencia de activos financieros. Estos efectos se vieron compensados por un menor resultado por exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y el mayor resultado por diferencia de cambio negativa.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para los nueve meses del ejercicio 2022 de \$ 1.717,49 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2021 fue una ganancia de \$ 2.055,99 millones.

En resumen, las principales causas de la disminución de la ganancia neta del ejercicio fueron: por los menores ingresos por actividades ordinarias, por un menor resultado por exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y el mayor resultado por diferencia de cambio negativa. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por el mayor resultado por diferencia de cambio operativa neta, el resultado positivo por recupero de seguros, el menor resultado por intereses de préstamos y el mayor resultado por tenencia de activos financieros.

La ganancia neta del período fue de \$ 1.402,95 para los primeros nueve meses del 2022, mientras que en el mismo período del ejercicio 2021 fue una ganancia de \$ 1.281,35. Este incremento se explica por el menor impuesto a las ganancias registrado en el 2022.

La ganancia neta para los primeros nueve meses del ejercicio 2022 fue equivalente a \$ 1,74 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 1,59 por acción para el mismo período del ejercicio 2021.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

2. INFORMACIÓN CONTABLE RESUMIDA

Según lo dispuesto por la RG N° 777/18 de la CNV, se presentan los saldos comparativos con el período anterior, ambos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021 y 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
ACTIVOS			
Activo no corriente	11.464.783	12.103.286	13.048.912
Activo corriente	<u>1.682.527</u>	<u>1.450.999</u>	<u>3.492.054</u>
Total activo	<u>13.147.310</u>	<u>13.554.285</u>	<u>16.540.966</u>
PASIVOS			
Pasivo no corriente	574.612	7.393.881	5.125.777
Pasivo corriente	<u>5.393.846</u>	<u>771.909</u>	<u>7.688.933</u>
Total pasivo	<u>5.968.458</u>	<u>8.165.790</u>	<u>12.814.710</u>
PATRIMONIO			
Total pasivo y patrimonio	<u>7.178.852</u>	<u>5.388.496</u>	<u>3.726.256</u>
	<u>13.147.310</u>	<u>13.554.286</u>	<u>16.540.966</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

2.2. Estructura de resultados comparativa

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021 y 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Ingresos de actividades ordinarias	1.643.222	2.046.204	1.967.726
Costo de ventas	<u>(731.300)</u>	<u>(768.067)</u>	<u>(745.354)</u>
Ganancia bruta	911.922	1.278.137	1.222.372
Gastos de administración y comercialización	<u>(38.950)</u>	<u>(84.366)</u>	<u>(122.162)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	872.972	1.193.771	1.100.210
Otros ingresos operativos, netos	<u>388.791</u>	<u>175.619</u>	<u>252.911</u>
Ganancia operativa	1.261.763	1.369.390	1.353.121
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	2.225.317	2.304.553	1.703.177
Costos financieros, netos	<u>(1.769.593)</u>	<u>(1.617.950)</u>	<u>(3.211.311)</u>
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	1.717.487	2.055.993	(155.013)
Impuesto a las ganancias del período	<u>(314.533)</u>	<u>(774.640)</u>	<u>(26.232)</u>
Ganancia (Pérdida) neta del período	1.402.954	1.281.353	(181.245)
Resultado integral total neto del período	<u>1.402.954</u>	<u>1.281.353</u>	<u>(181.245)</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

3. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2022, 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de operación	1.387.039	2.098.413	(977.458)
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de inversión	(1.348.868)	208.976	(2.181.983)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>(29.680)</u>	<u>(2.306.855)</u>	<u>3.144.893</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y colocaciones a corto plazo	8.491	534	(14.548)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(1.418)	(610)	17
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>2.388</u>	<u>340</u>	<u>14.830</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 30 de septiembre	<u>9.461</u>	<u>264</u>	<u>299</u>

4. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Volumen de ventas	GWH	167	174	171
Volumen de compras	GWH	-	-	-
Producción neta	GWH	167	174	171

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

5. ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,31	1,88	0,45
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	1,20	0,66	0,29
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,83	1,52	3,44
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,87	0,89	0,79
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,22	0,28	-

6. PERSPECTIVAS PARA EL PRESENTE PERÍODO

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

A futuro, la Compañía se focalizará en tener una excelencia operativa que permita maximizar la producción de energía del parque eólico al menor costo, y gestionar eficientemente sus acuerdos comerciales, así como las cobranzas en tiempo y forma.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2022
PISTRELLI, HENRY MARTIN Y ASOCIADOS S.R.L.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 - F° 13

CÉSAR HALLADJIAN
Por Comisión Fiscalizadora

GERMÁN E. CANTALUPI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 248 - F° 60

RUBÉN LÓPEZ
Presidente