

CP MANQUE S.A.U.

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS PERÍODOS

FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2023, 2022 Y 2021

1. COMENTARIOS GENERALES

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

Durante los primeros tres meses del ejercicio 2023 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 576,83 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 dicho resultado fue una ganancia de \$ 672,12 millones.

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

La ganancia operativa mencionada anteriormente disminuye por los resultados financieros cuyas principales causas son: a) el mayor resultado por diferencia de cambio negativa y b) el resultado negativo por tenencia de activos financieros.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para el primer trimestre del ejercicio 2023 de \$ 128,65 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una ganancia de \$ 1.068,55 millones.

En resumen, las principales causas de la disminución de la ganancia neta antes de impuesto del período fueron: los menores ingresos por actividades ordinarias, el mayor resultado por diferencia de cambio negativa y el menor resultado por recupero de seguros. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por menor costo de ventas producto del menor resultado por depreciación de propiedades plantas y equipos y por el menor gasto de administración y comercialización principalmente en honorarios y retribuciones por servicios.

La ganancia neta para los primeros tres meses del ejercicio 2023 fue de \$ 13,81 millones mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una ganancia de \$ 770,61 millones.

La ganancia neta para este período del ejercicio 2023 fue equivalente a \$ 0,02 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 0,95 por acción para el mismo período del ejercicio 2022.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-05-2023
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

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

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 ejercicio anterior, ambos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial comparativa

al 31 de marzo de 2023, 2022 y 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
ACTIVOS			
Activo no corriente	13.056.305	16.843.237	17.783.441
Activo corriente	<u>2.246.142</u>	<u>1.810.433</u>	<u>2.911.837</u>
Total activo	<u>15.302.447</u>	<u>18.653.670</u>	<u>20.695.278</u>
PASIVOS			
Pasivo no corriente	3.882	6.347.019	7.209.250
Pasivo corriente	<u>7.594.467</u>	<u>3.288.987</u>	<u>7.035.839</u>
Total pasivo	<u>7.598.349</u>	<u>9.636.006</u>	<u>14.245.089</u>
PATRIMONIO	<u>7.704.098</u>	<u>9.017.664</u>	<u>6.450.189</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>15.302.447</u>	<u>18.653.670</u>	<u>20.695.278</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-05-2023
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

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

2.2. Estructura de resultados comparativa

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022 y 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

	31-03-2023	31-03-2022	31-03-2021
Ingresos de actividades ordinarias	716.861	808.575	873.752
Costo de ventas	(312.597)	(369.115)	(385.945)
Ganancia bruta	404.264	439.460	487.807
Gastos de administración y comercialización	(17.948)	(21.126)	(30.305)
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	386.316	418.334	457.502
Otros ingresos operativos, netos	190.514	253.787	89.858
Ganancia operativa	576.830	672.121	547.359
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	996.480	1.052.393	1.397.548
Costos financieros, netos	(1.444.656)	(655.960)	(1.339.701)
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	128.654	1.068.554	605.206
Impuesto a las ganancias del período	(114.846)	(297.946)	(19.357)
Ganancia neta del período	13.808	770.608	585.849
Resultado integral total neto del período	13.808	770.608	585.849

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-05-2023
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

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

3. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2023, 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de operación	912.842	790.361	953.967
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(1.428.466)	(805.745)	(5.071)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>(43.378)</u>	<u>13.882</u>	<u>(948.694)</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y colocaciones a corto plazo	(559.002)	(1.502)	202
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(155.069)	(654)	(41)
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>726.623</u>	<u>3.410</u>	<u>488</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 31 de marzo	<u>12.552</u>	<u>1.254</u>	<u>650</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 09-05-2023
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

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

RUBÉN LÓPEZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

4. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Volumen de ventas	GWH	54	57	46
Volumen de compras	GWH	-	-	-
Producción neta	GWH	54	57	46

5. ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,30	0,55	0,41
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	1,01	0,94	0,45
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,99	1,07	2,21
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,85	0,90	0,86
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,00	0,10	N/A

6. PERSPECTIVAS PARA EL PRESENTE EJERCICIO

(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 09-05-2023
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

PABLO DECUNDO
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 286 - F° 106

RUBÉN LÓPEZ
Presidente