

CP MANQUE S.A.U.

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS PERÍODOS

FINALIZADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2023, 2022, 2021 Y 2020

1. COMENTARIOS GENERALES

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

Durante los primeros nueve meses del ejercicio 2023 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 3.192,20 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 dicho resultado fue una ganancia de \$ 3.006,56 millones.

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

La ganancia operativa mencionada anteriormente se ve aumentada por los resultados financieros cuyas principales causas son: a) el mayor resultado positivo por exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y b) el menor gastos en comisiones bancarias por préstamos. Estos resultados se vieron compensados por el mayor resultado negativo por intereses de préstamos y el mayor resultado negativo neto por tenencia de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para los primeros nueve meses del ejercicio 2023 de \$ 4.182,95 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una ganancia de \$ 4.092,47 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta antes de impuesto del período fueron: el menor costo de ventas, el mayor resultado por diferencia de cambios netas, el mayor resultado positivo por exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda y el mayor resultado por intereses financieros. Estos resultados se vieron compensados parcialmente los menores ingresos por actividades ordinarias, el menor resultado por recupero de seguros, por el mayor gasto de administración y comercialización y por el mayor resultado negativo neto por tenencia de activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

La ganancia neta antes de impuestos, mencionada anteriormente, se ve disminuía por un mayor cargo de impuestos a las ganancias respecto del registrado en el período anterior. Como consecuencia se registró una ganancia neta del período para los primeros nueve meses del ejercicio 2023 de \$ 3.176,54 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una ganancia neta de \$ 3.342,99 millones.

La ganancia neta para este período del ejercicio 2023 fue equivalente a \$ 3,94 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 4,14 por acción para el mismo período del ejercicio 2022.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2023
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

Por los períodos de nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
ACTIVOS				
Activo no corriente	21.089.196	27.318.565	28.840.008	31.093.267
Activo corriente	<u>2.009.588</u>	<u>4.009.166</u>	<u>3.457.476</u>	<u>8.320.952</u>
Total activo	<u>23.098.784</u>	<u>31.327.731</u>	<u>32.297.484</u>	<u>39.414.219</u>
PASIVOS				
Pasivo no corriente	3.882	1.369.199	17.618.320	12.213.827
Pasivo corriente	<u>7.084.560</u>	<u>12.852.588</u>	<u>1.839.324</u>	<u>18.321.378</u>
Total pasivo	<u>7.088.442</u>	<u>14.221.787</u>	<u>19.457.644</u>	<u>30.535.205</u>
PATRIMONIO	<u>16.010.342</u>	<u>17.105.944</u>	<u>12.839.840</u>	<u>8.879.014</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>23.098.784</u>	<u>31.327.731</u>	<u>32.297.484</u>	<u>39.414.219</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2023
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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Ingresos de actividades ordinarias	3.698.950	3.915.510	4.875.745	4.688.746
Costo de ventas	(1.420.119)	(1.742.560)	(1.830.169)	(1.776.048)
Ganancia bruta	2.278.831	2.172.950	3.045.576	2.912.698
Gastos de administración y comercialización	(111.609)	(92.811)	(201.029)	(291.091)
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	2.167.222	2.080.139	2.844.547	2.621.607
Otros ingresos operativos, netos	1.024.977	926.421	418.469	602.643
Ganancia operativa	3.192.199	3.006.560	3.263.016	3.224.250
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	5.310.785	5.302.540	5.491.345	4.058.372
Costos financieros, netos	(4.320.037)	(4.216.629)	(3.855.291)	(7.651.990)
Ganancia (pérdida) antes del impuesto a las ganancias	4.182.947	4.092.471	4.899.070	(369.368)
Impuesto a las ganancias del período	(1.006.408)	(749.477)	(1.845.831)	(62.506)
Ganancia (pérdida) neta del período	3.176.539	3.342.994	3.053.239	(431.874)
Resultado integral total neto del período	3.176.539	3.342.994	3.053.239	(431.874)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2023
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 nueve meses finalizados el 30 de septiembre de 2023, 2022, 2021 y 2020

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>30-09-2023</u>	<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	3.188.965	3.305.070	5.000.150	(2.329.111)
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de inversión	2.132.682	(3.214.115)	497.953	(5.199.282)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>(6.375.395)</u>	<u>(70.722)</u>	<u>(5.496.830)</u>	<u>7.493.728</u>
(Disminución) aumento neto del efectivo y colocaciones a corto plazo	(1.053.748)	20.233	1.273	(34.665)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(71.917)	(3.379)	(1.454)	41
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>1.212.612</u>	<u>5.690</u>	<u>810</u>	<u>35.337</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 30 de septiembre	<u>86.947</u>	<u>22.544</u>	<u>629</u>	<u>713</u>

4. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Volumen de ventas	GWH	169	167	174	171
Volumen de compras	GWH	-	-	-	-
Producción neta	GWH	169	167	174	171

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 07-11-2023
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.

5. ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>30-09-2023</u>	<u>30-09-2022</u>	<u>30-09-2021</u>	<u>30-09-2020</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,28	0,31	1,88	0,45
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,27	1,20	0,66	0,29
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,44	0,83	1,52	3,44
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,91	0,87	0,89	0,79
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,22	0,22	0,28	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 07-11-2023
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