

CP MANQUE S.A.U.

RESEÑA INFORMATIVA

POR LOS EJERCICIOS FINALIZADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023, 2022, 2021, 2020 Y 2019

1. COMENTARIOS GENERALES

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

Durante los doce meses del ejercicio 2023 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 16.636,80 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 dicho resultado fue una pérdida de \$ 2.155,50 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) el recupero de la desvalorización de propiedades plantas y equipos y activos intangibles, b) 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, c) el mayor resultado por diferencia de cambios netas y d) el resultado positivo por venta de bienes de uso. 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 intereses fiscales y d) por el mayor gasto de administración y comercialización.

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

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para todo el ejercicio 2023 de \$ 11.732,02 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una pérdida de \$ 3.029,77 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta antes de impuesto del período fueron: el recupero de la desvalorización de propiedades plantas y equipos y activos intangibles, el mayor resultado positivo neto por tenencia de activos financieros al valor razonable y el mayor resultado operativo por diferencia de cambios netas. Estos resultados se vieron compensados parcialmente los menores ingresos por actividades ordinarias, el menor resultado por recupero de seguros y el mayor resultado negativo por diferencia de cambio derivada de pasivos financieros.

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 doce meses del ejercicio 2023 de \$ 7.669,74 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2022 fue una pérdida neta de \$ 1.424,28 millones.

La ganancia neta para el ejercicio 2023 fue equivalente a \$ 9,50 por acción comparado con una pérdida neta de \$ 1,76 por acción para el mismo período del ejercicio 2022.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-03-2024
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

LEONARDO KATZ
Presidente

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

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 ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
ACTIVOS					
Activo no corriente	38.959.948	33.733.820	43.680.867	46.269.427	46.729.647
Activo corriente	<u>6.761.207</u>	<u>6.022.392</u>	<u>5.044.869</u>	<u>8.717.340</u>	<u>2.686.417</u>
Total activo	<u>45.721.155</u>	<u>39.756.212</u>	<u>48.725.736</u>	<u>54.986.767</u>	<u>49.416.064</u>
PASIVOS					
Pasivo no corriente	2.048.451	12.089	17.748.034	18.979.007	29.223.082
Pasivo corriente	<u>16.330.164</u>	<u>20.071.332</u>	<u>9.880.631</u>	<u>21.005.993</u>	<u>5.920.423</u>
Total pasivo	<u>18.378.615</u>	<u>20.083.421</u>	<u>27.628.665</u>	<u>39.985.000</u>	<u>35.143.505</u>
PATRIMONIO	<u>27.342.540</u>	<u>19.672.791</u>	<u>21.097.071</u>	<u>15.001.767</u>	<u>14.272.559</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>45.721.155</u>	<u>39.756.212</u>	<u>48.725.736</u>	<u>54.986.767</u>	<u>49.416.064</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-03-2024
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

LEONARDO KATZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

2.2. Estructura de resultados comparativa

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019
(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ingresos de actividades ordinarias	8.010.486	8.061.363	9.913.198	9.894.115	598.818
Costo de ventas	<u>(3.281.616)</u>	<u>(3.679.854)</u>	<u>(3.939.665)</u>	<u>(3.676.286)</u>	<u>(158.061)</u>
Ganancia bruta	4.728.870	4.381.509	5.973.533	6.217.829	440.757
Gastos de administración y comercialización	<u>(229.162)</u>	<u>(181.184)</u>	<u>(283.306)</u>	<u>(572.165)</u>	<u>(473.190)</u>
Ganancia (Pérdida) operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	4.499.708	4.200.325	5.690.227	5.645.664	(32.433)
Otros ingresos (gastos) operativos, netos	4.212.600	1.896.143	864.271	1.377.705	(941.771)
Desvalorización de propiedades, planta y equipos y activos intangibles	<u>7.924.497</u>	<u>(8.251.968)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Ganancia (Pérdida) operativa	16.636.805	(2.155.500)	6.554.498	7.023.369	(974.204)
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	10.695.165	10.311.985	10.282.926	9.796.713	2.517.120
Costos financieros, netos	<u>(15.599.948)</u>	<u>(11.186.264)</u>	<u>(7.107.145)</u>	<u>(15.578.118)</u>	<u>(2.350.004)</u>
Ganancia (Pérdida) antes del impuesto a las ganancias	11.732.022	(3.029.779)	9.730.279	1.241.964	(807.088)
Impuesto a las ganancias del ejercicio	<u>(4.062.273)</u>	<u>1.605.499</u>	<u>(3.634.984)</u>	<u>(512.773)</u>	<u>77.827</u>
Ganancia (Pérdida) neta del ejercicio	7.669.749	(1.424.280)	6.095.295	729.191	(729.261)
Resultado integral total neto del ejercicio	7.669.749	(1.424.280)	6.095.295	729.191	(729.261)

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-03-2024
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

LEONARDO KATZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

3. ESTRUCTURA DE FLUJO DE EFECTIVO COMPARATIVA

Por los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2023, 2022, 2021, 2020 y 2019

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de operación	6.350.426	5.748.481	9.839.790	(1.451.954)	2.298.179
Flujo neto de efectivo procedente de (utilizado en) las actividades de inversión	6.359.141	(3.824.276)	364.593	(3.100.247)	(36.868.769)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	(14.489.880)	24.938	(10.194.770)	4.532.825	34.461.584
(Disminución) Aumento neto del efectivo y colocaciones a corto plazo	(1.780.313)	1.949.143	9.613	(19.376)	(109.006)
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(62.906)	(99.062)	(2.133)	(33.542)	163.163
Efectivo y colocaciones a corto plazo al inicio del ejercicio	1.858.800	8.719	1.239	54.157	-
Efectivo y colocaciones a corto plazo al cierre del ejercicio	<u>15.581</u>	<u>1.858.800</u>	<u>8.719</u>	<u>1.239</u>	<u>54.157</u>

4. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Volumen de ventas	GWH	238	231	235	228	-
Volumen de compras	GWH	-	-	-	-	-
Producción neta	GWH	238	231	235	228	-

5. ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>2023</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,41	0,30	0,51	0,41	0,45
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	1,49	0,98	0,76	0,38	0,41
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,67	1,02	1,31	2,67	2,46
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,85	0,85	0,90	0,84	0,95
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,33	(0,07)	0,34	0,05	N/A

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 05-03-2024
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

LEONARDO KATZ
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

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 05-03-2024
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

LEONARDO KATZ
Presidente