

CP MANQUE S.A.U.

RESEÑA INFORMATIVA POR LOS PERÍODOS DE TRES MESES FINALIZADOS EL 31 DE MARZO DE 2024, 2023, 2022 Y 2021

1. COMENTARIOS GENERALES

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

Durante los primeros tres meses del ejercicio 2024 la Sociedad registró una ganancia operativa de \$ 2.105,19 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2023 dicho resultado fue una ganancia de \$ 2.237,35 millones.

Como principales causas de esta variación podemos mencionar: a) el menor resultado operativo por diferencia de cambio, b) el mayor costo de ventas principalmente en depreciaciones de propiedades plantas y equipos y en compras de energía y potencia y c) los mayores gastos de administración y comercialización principalmente por mayores costos de honorarios y retribuciones por servicios. Estos efectos se vieron compensados parcialmente por los mayores ingresos de actividades ordinarias producto del incremento del tipo de cambio y la mayor generación del parque.

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

Como consecuencia de lo anterior, se registró una ganancia neta antes de impuesto para el primer trimestre del ejercicio 2024 de \$ 5.875,58 millones, mientras que en el mismo período del ejercicio 2023 fue una pérdida de \$ 499,01 millones.

En resumen, las principales causas del incremento de la ganancia neta antes de impuesto del período fueron: los mayores ingresos de actividades ordinarias producto del incremento del tipo de cambio, el mayor resultado positivo por exposición al cambio de poder adquisitivo de la moneda, el menor resultado negativo por tenencia de activos financieros al valor razonable y el menor resultado negativo por diferencia de cambio. Estos resultados se vieron compensados parcialmente por el mayor costo de ventas principalmente en depreciaciones de propiedades plantas y equipos y por el mayor resultado negativo por intereses de préstamos.

La ganancia neta para el primer trimestre del ejercicio 2024 fue equivalente a \$ 5,96 por acción comparado con una ganancia neta de \$ 0,07 por acción para el mismo período del ejercicio 2023.

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-05-2024
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

HERNÁN CROCCI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 410 - F° 166

OSVALDO RECA
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 mismo período del ejercicio anterior, ambos en moneda de poder adquisitivo correspondiente a la fecha de cierre.

2.1. Estructura patrimonial comparativa

Al 31 de marzo de 2024, 2023, 2022 y 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
ACTIVOS				
Activo no corriente	58.142.644	50.641.369	65.329.708	68.976.468
Activo corriente	<u>6.911.325</u>	<u>8.712.090</u>	<u>7.022.110</u>	<u>11.294.115</u>
Total activo	<u>65.053.969</u>	<u>59.353.459</u>	<u>72.351.818</u>	<u>80.270.583</u>
PASIVOS				
Pasivo no corriente	3.092.121	15.058	24.618.124	27.962.451
Pasivo corriente	<u>15.692.201</u>	<u>29.456.589</u>	<u>12.756.963</u>	<u>27.289.844</u>
Total pasivo	<u>18.784.322</u>	<u>29.471.647</u>	<u>37.375.087</u>	<u>55.252.295</u>
PATRIMONIO	<u>46.269.647</u>	<u>29.881.812</u>	<u>34.976.731</u>	<u>25.018.288</u>
Total pasivo y patrimonio	<u>65.053.969</u>	<u>59.353.459</u>	<u>72.351.818</u>	<u>80.270.583</u>

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-05-2024
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

HERNÁN CROCCI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 410 - F° 166

OSVALDO RECA
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

2.2. Estructura de resultados comparativa

Por los períodos de tres meses finalizados el 31 de marzo de 2024, 2023, 2022 y 2021

(cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Ingresos de actividades ordinarias	3.506.259	2.780.482	3.136.212	3.389.014
Costo de ventas	<u>(1.377.327)</u>	<u>(1.212.467)</u>	<u>(1.431.683)</u>	<u>(1.496.961)</u>
Ganancia bruta	2.128.932	1.568.015	1.704.529	1.892.053
Gastos de administración y comercialización	<u>(88.278)</u>	<u>(69.615)</u>	<u>(81.941)</u>	<u>(117.544)</u>
Ganancia operativa antes de otros gastos e ingresos operativos	2.040.654	1.498.400	1.622.588	1.774.509
Otros ingresos (gastos) operativos, netos	<u>64.531</u>	<u>738.945</u>	<u>984.361</u>	<u>348.531</u>
Ganancia operativa	2.105.185	2.237.345	2.606.949	2.123.040
Resultado por exposición al cambio del poder adquisitivo de la moneda	4.706.965	3.865.038	4.081.907	5.420.656
Costos financieros, netos	<u>(936.570)</u>	<u>(5.603.374)</u>	<u>(2.544.266)</u>	<u>(5.196.286)</u>
Ganancia antes del impuesto a las ganancias	5.875.580	499.009	4.144.590	2.347.410
Impuesto a las ganancias del período	<u>(1.063.209)</u>	<u>(445.452)</u>	<u>(1.155.640)</u>	<u>(75.080)</u>
Ganancia neta del período	4.812.371	53.557	2.988.950	2.272.330
Resultado integral total neto del período	4.812.371	53.557	2.988.950	2.272.330

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-05-2024
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

HERNÁN CROCCI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 410 - F° 166

OSVALDO RECA
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 2024, 2023, 2022 y 2021

(Cifras expresadas en miles de pesos)

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de operación	2.406.099	3.540.631	3.065.566	3.700.143
Flujo neto de efectivo utilizado en las actividades de inversión	(603.955)	(5.540.578)	(3.125.236)	(19.669)
Flujo neto de efectivo (utilizado en) procedente de las actividades de financiación	<u>(1.755.786)</u>	<u>(168.250)</u>	<u>53.844</u>	<u>(3.679.691)</u>
Aumento (Disminución) neto del efectivo y colocaciones a corto plazo	46.358	(2.168.197)	(5.826)	783
Diferencia de cambio neta, RECPAM y otros resultados financieros	(32.015)	(601.464)	(2.537)	(155)
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 1° de enero	<u>23.625</u>	<u>2.818.346</u>	<u>13.226</u>	<u>1.893</u>
Efectivo y colocaciones a corto plazo al 31 de marzo	<u>37.968</u>	<u>48.685</u>	<u>4.863</u>	<u>2.521</u>

4. DATOS ESTADÍSTICOS COMPARATIVOS

(no cubierto por el informe de los auditores independientes)

	<u>Unidad</u>	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Volumen de ventas	GWH	60	54	57	46
Volumen de compras	GWH	-	-	-	-
Producción neta	GWH	60	54	57	46

Firmado a efectos de su identificación
con nuestro informe de fecha 08-05-2024
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

HERNÁN CROCCI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 410 - F° 166

OSVALDO RECA
Presidente

CP MANQUE S.A.U.

5. ÍNDICES FINANCIEROS

	<u>31-03-2024</u>	<u>31-03-2023</u>	<u>31-03-2022</u>	<u>31-03-2021</u>
Liquidez (Activo corriente / Pasivo corriente)	0,43	0,30	0,55	0,41
Solvencia (Patrimonio / Total Pasivo)	2,46	1,01	0,94	0,45
Endeudamiento (Pasivo total / Patrimonio)	0,41	0,99	1,07	2,21
Inmovilización del capital (Activo no corriente / Total activo)	0,90	0,85	0,90	0,86
Rentabilidad (Resultado / Patrimonio promedio)	0,11	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 08-05-2024
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

HERNÁN CROCCI
Socio
Contador Público U.B.A.
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 410 - F° 166

OSVALDO RECA
Presidente