

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 31 de marzo de 2023

La información incluida en la presente reseña informativa es adicional a los estados financieros intermedios condensados de MSU ENERGY Sociedad Anónima por el período finalizado el 31 de marzo de 2023, por lo que para un análisis más detallado debe ser leída en conjunto con la mencionada información.

1. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD EN EL PERÍODO FINALIZADO EL 31 de marzo de 2023

1.1. Nuestra Compañía

MSU Energy tiene como actividad principal la generación de energía eléctrica a través de nuestras centrales termoeléctricas (las Centrales):

- La central termoeléctrica General Rojo, ubicada en la ciudad de General Rojo, en la zona rural de San Nicolás de los Arroyos, provincia de Buenos Aires, recibió autorización de CAMMESA para realizar operaciones comerciales en el SADI el 13 de junio de 2017 bajo el PPA Ciclo Simple y el 20 de agosto de 2020 bajo el PPA Ciclo Combinado;
- La central termoeléctrica de Barker, ubicada en la ciudad de Barker, provincia de Buenos Aires, fue autorizada por CAMMESA para realizar operaciones comerciales en el SADI el 29 de diciembre de 2017 bajo el PPA Ciclo Simple y 31 de octubre de 2020 bajo PPA Ciclo Combinado, y
- La central termoeléctrica Villa María, ubicada en la ciudad de Villa María, provincia de Córdoba, recibió autorización de CAMMESA para realizar operaciones comerciales en el SADI el 25 de enero de 2018 bajo el PPA Ciclo Simple y 15 de agosto bajo el PPA Ciclo combinado.

Las tres centrales poseen una potencia nominal conjunta de 750 MW y cuentan con capacidad dual de consumo de combustible (gas natural – diésel).

La Sociedad comercializa la mayor parte de su capacidad de generación de las Plantas mediante el esquema regulatorio creado por la Resolución SEE N° 21/2016 (PPA Ciclo Simple), por un período de diez (10) años y la Resolución N° 287/2017(PPA Ciclo Combinado) por un período de 15 años. (Nota 14)

1.2. Hechos relevantes posteriores al cierre de los estados financieros intermedios condensados

No existen otros acontecimientos u operaciones ocurridos entre la fecha de cierre del período y la fecha de emisión de los estados financieros intermedios condensados que puedan afectar significativamente la situación patrimonial y financiera de la Sociedad a la fecha de cierre o los resultados del período finalizado al 31 de marzo de 2023.

2. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD

Los cuadros que se incluyen a continuación muestran información financiera relacionada con la Sociedad, correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023.

2.1. Estructura de situación financiera

A continuación, se expone la situación financiera de la entidad correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2022.

	31/03/2023 (\$)	31/12/2022 (\$)
Activo no corriente	198.935.221	168.875.111
Activo corriente	29.302.084	31.597.373
Total activo	228.237.305	200.472.484
Pasivo no corriente	156.582.701	134.027.776
Pasivo corriente	34.655.094	36.231.517
Total pasivo	191.237.795	170.259.293
Patrimonio	36.999.510	30.213.191

2.2. Estructura del resultado integral

El siguiente cuadro detalla el estado del resultado integral intermedio condensado de la entidad correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

	31/03/2023 (\$)	31/03/2022 (\$)
Ventas	9.376.214	5.472.931
Costo de ventas	(3.224.181)	(1.313.703)
Ganancia bruta	6.152.033	4.159.228
Otros ingresos y egresos netos	9.400	-
Gastos de comercialización	(94.074)	(39.979)
Gastos de administración	(279.134)	(138.042)
Ingresos y egresos financieros – netos	(4.048.596)	(2.294.105)
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	1.739.629	1.687.102
Impuesto a las ganancias	(354.015)	(341.193)
Ganancia del período	1.385.614	1.345.909
Otro resultado integral del período	5.400.705	1.095.003
Resultado integral del período	6.786.319	2.440.912

2.3. Estructura del flujo de efectivo

A continuación, se detalla la información resumida, relacionada con la generación y aplicación de efectivo correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

	31/03/2023 (\$)	31/03/2022 (\$)
Efectivo generado por las actividades operativas	5.051.766	3.448.147
Efectivo aplicado en las actividades de inversión	(110.147)	(2.852)
Efectivo aplicado en las actividades de financiación	(14.396.912)	(5.914.663)
Total de Efectivo (aplicado) generado en el período	(9.455.293)	(2.469.368)

2. SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD (cont.)

2.4. Datos Estadísticos

	31/03/2023 (CT General Rojo)	31/03/2023 (CT Barker)	31/03/2023 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	243.2	244.6	236.8
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	223.5	241.8	237.2
Capacidad de generación facturada (MW)	894.1	967.2	948.9
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	94,277	309,459	72,007
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	180,036	18,163	167,527

	31/03/2022 (CT General Rojo)	31/03/2022 (CT Barker)	31/03/2022 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	243.2	244.6	236.8
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	242.2	244.3	236.8
Capacidad de generación facturada (MW)	726.7	732.8	710.3
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	173,489	318,844	165,334
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	113,327	58,229	120,818

2.5. Indicadores Financieros

A continuación, se exponen indicadores financieros considerados relevantes para el análisis de la evolución de la Sociedad, con información correspondiente al período finalizado el 31 de marzo de 2023 comparativo con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2022.

INDICES RELEVANTES			
31/03/2023			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	36.999.510	19,35%
	Pasivo Total	191.237.795	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	29.302.084	84,55%
	Pasivo Corriente	34.655.094	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	198.935.221	87,16%
	Activo Total	228.237.305	
RENTABILIDAD	Resultado del período	1.385.614	4,15%
	Patrimonio neto	33.606.351	

INDICES RELEVANTES			
31/12/2022			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	30.213.191	17,75%
	Pasivo Total	170.259.293	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	31.597.373	87,21%
	Pasivo Corriente	36.231.517	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	168.875.111	84,24%
	Activo Total	200.472.484	
RENTABILIDAD	Resultado del ejercicio	5.794.704	26,72%
	Patrimonio neto	21.686.909	

SÍNTESIS DE INFORMACIÓN FINANCIERA DE LA ENTIDAD (cont.)

3. PERSPECTIVAS

La compañía cuenta con una capacidad instalada de 750MW operando bajo ciclo combinado e al 100% de la capacidad contratada, colocándola en una posición destacada en el parque de generación argentino.

En este ejercicio la Sociedad se encuentra en continuo crecimiento en pos de la consolidación como empresa líder del mercado energético de Argentina.