

RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023 (información no cubierta por el informe de los auditores independientes)

1. BREVE COMENTARIO SOBRE LAS ACTIVIDADES DE LA SOCIEDAD EN EL EJERCICIO FINALIZADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2023

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

1.1. Nuestra Compañía

MSU Energy Sociedad Anónima 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

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

2.1. Estructura de situación financiera

A continuación, se expone la situación financiera de la entidad correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 comparativo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, en miles de pesos.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Activo no Corriente	762.263.075	168.875.111	100.021.212	84.437.856
Activo Corriente	77.253.090	31.597.373	13.100.354	11.535.955
Total Activo	839.516.165	200.472.484	113.121.566	95.973.811
Pasivo no Corriente	514.754.601	134.027.776	85.195.686	70.650.916
Pasivo Corriente	141.023.954	36.231.517	14.765.253	18.977.187
Total Pasivo	655.778.555	170.259.293	99.960.939	89.628.103
Patrimonio	183.737.610	30.213.191	13.160.627	6.345.708

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

2.2. Estructura del resultado integral

El siguiente cuadro detalla el estado del resultado integral de la entidad correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 comparativo con los últimos tres ejercicios, en miles de pesos.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Ventas	59.820.599	26.770.678	20.086.093	11.039.385
Costo de ventas	(15.531.173)	(6.669.806)	(4.704.812)	(2.495.999)
Ganancia bruta	44.289.426	20.100.872	15.381.281	8.543.386
Otros ingresos y egresos netos	19.929	-	9.404	-
Gastos de comercialización	(601.898)	(228.508)	(152.261)	(58.516)
Gastos de administración	(1.861.848)	(744.387)	(501.168)	(271.790)
Ingresos y egresos financieros – netos	(36.321.617)	(11.847.699)	(8.509.609)	(4.155.314)
Ganancia antes de impuesto a las ganancias	5.523.992	7.280.278	6.227.647	4.057.766
Impuesto a las ganancias	9.586.465	(1.485.574)	(1.339.885)	(1.747.303)
Ganancia del período	15.110.457	5.794.704	4.887.762	2.310.463
Otros resultados integrales del período	138.413.962	11.257.860	1.927.157	1.158.374
Resultado integral del período	153.524.419	17.052.564	6.814.919	3.468.837

2.3. Estructura del flujo de efectivo

A continuación, se detalla la información resumida, relacionada con la generación y aplicación de fondos correspondiente al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023, comparativo con los últimos tres ejercicios, en miles de pesos.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Fondos generados por las actividades operativas	48.062.272	19.098.475	19.345.906	10.530.725
Fondos (aplicados a) generados en las actividades de inversión	(1.727.692)	501.089	(11.874.758)	(1.484.116)
Fondos (aplicados a) generados en las actividades de financiación	(54.460.346)	(12.814.137)	(3.744.208)	(7.333.049)
Total de fondos generados (aplicados) en el ejercicio	(8.125.766)	6.785.427	3.726.940	1.713.560

2.4. Datos estadísticos

	31/12/2023 (CT General Rojo)	31/12/2023 (CT Barker)	31/12/2023 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	237,60	244,47	236,46
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	224,52	243,79	239,60
Capacidad de generación facturada (MW)	2.813	2.954	2.897
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	521.726	709.800	150.695
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	269.641	68.757	216.955

	31/12/2022 (CT General Rojo)	31/12/2022 (CT Barker)	31/12/2022 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	249,06	249,92	242,88
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	246,80	249,30	242,60
Capacidad de generación facturada (MW)	2.962	2.992	2.911
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	639.470	756.457	433.860
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	457.022	213.578	423.702

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

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 ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023 comparativo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

ÍNDICES RELEVANTES			
31/12/2023			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	183.737.610	28,02%
	Pasivo Total	655.778.555	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	77.253.090	54,78%
	Pasivo Corriente	141.023.954	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	762.263.075	90,80%
	Activo Total	839.516.165	
RENTABILIDAD	Resultado del ejercicio	15.110.457	14,13%
	Patrimonio neto (promedio)	106.975.401	

ÍNDICES 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	5.794.704	26,72%
	Patrimonio Neto (promedio)	21.686.909	

31/12/2021			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	13.160.627	13,17%
	Pasivo Total	99.960.939	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	13.100.354	88,72%
	Pasivo Corriente	14.765.253	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	100.021.212	88,42%
	Activo Total	113.121.566	
RENTABILIDAD	Resultado del ejercicio	4.887.762	50,11%
	Patrimonio neto (promedio)	9.753.168	

ÍNDICES RELEVANTES			
31/12/2020			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	6.345.708	7,08%
	Pasivo Total	89.628.103	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	11.535.955	60,79%
	Pasivo Corriente	18.977.187	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	84.437.856	87,98%
	Activo Total	95.973.811	
RENTABILIDAD	Resultado del ejercicio	2.310.463	36,41%
	Patrimonio neto (promedio)	6.345.708	

3. PERSPECTIVAS

En el año 2020, concluimos con la expansión y conversión a ciclo combinado de nuestras centrales, lo cual incrementó la capacidad total instalada a 750 MW. De esta forma, la compañía, cuenta con el 100% de su capacidad operando bajo ciclo combinado y con el 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.

Manuel Santos de Uribelarrea
Presidente