

## **RESEÑA INFORMATIVA CORRESPONDIENTE AL PERÍODO FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2022**

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 30 de junio de 2022, 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 30 DE JUNIO DE 2022**

#### **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 15).

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

La Asamblea Extraordinaria de Accionistas en su reunión del 11 de mayo de 2022 aprobó por unanimidad la constitución de un programa para la emisión de una o más clases de obligaciones negociables simples (no convertibles en acciones) por un monto máximo en circulación de hasta USD 100.000.000 (dólares estadounidenses cien millones) o su equivalente en otras monedas o unidades de medida o valor a través de la emisión de la Sociedad. Con fecha 28 de agosto de 2020, bajo la resolución N° DI-2020-41-APN-GE#CNV el Directorio de la CNV autorizó el ingreso de la Sociedad al régimen de oferta pública para la emisión de obligaciones negociables, encontrándose desde esa fecha sujeta a supervisión de la misma.

- Obligaciones negociables Clase V denominadas en dólares estadounidenses con vencimiento a los 24 meses contados desde la fecha de emisión (las “Obligaciones Negociables Clase V”) con las siguientes características:
  - Monto de la emisión: USD 15.100.000.
  - Plazo: 2 años contados desde la fecha de emisión.
  - Precio de emisión: 100% del valor nominal.
  - Tasa de interés: 8%.
  - Fecha de emisión: 22 de julio de 2022.
  - Fecha de vencimiento: 22 de julio de 2024.
  - Amortización: el capital será amortizado en un único pago en la fecha de vencimiento.
  - Fechas de pago de intereses: los intereses se pagarán, en forma vencida, a partir de la fecha de emisión y liquidación, en las siguientes fechas: el 22 de enero de 2023, el 22 de julio de 2023, el 22 de enero de 2024, y en la fecha de vencimiento de la Clase V, el 22 de julio de 2024.

No existen otros acontecimientos u operaciones, adicionales a los mencionados en notas a los estados financieros condensados, 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 30 de junio de 2022.

## 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 30 de junio de 2022.

### 2.1. Estructura de situación financiera

A continuación, se expone la situación financiera de la entidad correspondiente al período finalizado el 30 de junio de 2022 comparativo con el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2021.

	30/06/2022 (\$)	31/12/2021 (\$)
Activo no corriente	120.652.206	100.021.212
Activo corriente	16.700.786	13.100.354
<b>Total activo</b>	<b>137.352.992</b>	<b>113.121.566</b>
Pasivo no corriente	98.948.395	85.195.686
Pasivo corriente	19.424.182	14.765.253
<b>Total pasivo</b>	<b>118.473.499</b>	<b>99.960.939</b>
<b>Patrimonio</b>	<b>18.980.415</b>	<b>13.160.627</b>

### 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 30 de junio de 2022 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

	30/06/2022 (\$)	30/06/2021 (\$)
Ventas	11.542.920	9.683.307
Costo de ventas	( 2.903.734)	( 2.278.706)
<b>Ganancia bruta</b>	<b>8.639.186</b>	<b>7.404.601</b>
Gastos de comercialización	( 92.150)	( 74.815)
Gastos de administración	( 325.982)	( 235.729)
Ingresos y egresos financieros – netos	( 4.850.418)	( 3.904.359)
<b>Ganancia antes de impuesto a las ganancias</b>	<b>3.370.636</b>	<b>3.189.698</b>
Impuesto a las ganancias	( 701.511)	( 1.621.027)
<b>Ganancia del período</b>	<b>2.669.125</b>	<b>1.568.671</b>
Otro resultado integral del período	3.150.663	1.045.651
<b>Resultado integral del período</b>	<b>5.819.778</b>	<b>2.614.322</b>

### 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 30 de junio de 2022 comparativo con el mismo período del ejercicio anterior.

	30/06/2022 (\$)	30/06/2021 (\$)
Efectivo generado por las actividades operativas	7.231.003	7.318.962
Efectivo generado (aplicado) en las actividades de inversión	317.011	( 4.586.635)
Efectivo aplicado en las actividades de financiación	( 8.544.568)	( 4.072.847)
<b>Total de Efectivo aplicados en el período</b>	<b>( 996.554)</b>	<b>( 1.340.520)</b>

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

### 2.4. Datos Estadísticos

	30/06/2022 (CT General Rojo)	30/06/2022 (CT Barker)	30/06/2022 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	247,76	248,62	241,63
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	246,62	248,45	241,67
Capacidad de generación facturada (MW)	1.479,70	1.490,70	1.450,00
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	280.496	435.305	191.131
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	322.904	187.994	292.187

	30/06/2021 (CT General Rojo)	30/06/2021 (CT Barker)	30/06/2021 (CT Villa María)
Capacidad de generación contratada (MW-mes)	248,09	249,06	242,25
Capacidad de generación disponible (MW-mes)	244,37	247,35	242,02
Capacidad de generación facturada (MW)	1.466,20	1.484,10	1.452,10
Despacho de energía facturado bajo Gas natural (MW)	459.644	581.635	538.401
Despacho de energía facturado bajo Diesel (MW)	244.031	138.925	223.759

### 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 30 de junio de 2022 comparativo con el ejercicio anterior finalizado el 31 de diciembre de 2021.

ÍNDICES RELEVANTES			
30/06/2022			
Índice	Determinación	Importe	Unidad Índice
SOLVENCIA	Patrimonio neto	18.980.415	16,03%
	Pasivo Total	118.473.499	
LIQUIDEZ CORRIENTE	Activo Corriente	16.700.786	85,98%
	Pasivo Corriente	19.424.182	
INMOVILIZACION INMEDIATA	Activo No Corriente	120.652.206	87,84%
	Activo Total	137.352.992	
RENTABILIDAD	Resultado del período	2.669.125	14,06%
	Patrimonio neto	18.980.415	

ÍNDICES RELEVANTES			
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	37,14%
	Patrimonio neto	13.160.627	

## 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.