

RESEÑA INFORMATIVA al 31 de marzo de 2023

En cumplimiento de las Normas de la Comisión Nacional de Valores (“CNV”) (N.T.), Grupo Concesionario del Oeste S.A. (“la Sociedad”) presenta esta Reseña Informativa, la cual sirve como complemento de las informaciones contenidas en nuestros Estados Financieros Intermedios Condensados correspondientes al período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 y que son de interés entre otros, para los actuales accionistas de la Sociedad.

1) Renegociación Contractual – Acuerdo Integral – Vigencia

Tal como se detalla en la Nota 1.2.1 de los Estados Financieros Intermedios Condensados, en el mes de julio del ejercicio 2018 a través del Decreto 608/18 de fecha 2 de julio de 2018, el Poder Ejecutivo Nacional aprobó el Acuerdo Integral de Renegociación Contractual del Contrato de Concesión del Acceso Oeste, el cual entró en vigencia a partir del 24 de julio de 2018, luego de haberse cumplimentado los requisitos previstos en su Cláusula décimo octava.

En Nota 2.1 de los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados se exponen los alcances y características contables que dicho acuerdo han tenido sobre los Estados Financieros.

2) Actividad de la Sociedad

De conformidad a lo requerido por las normas de la CNV, los presentes Estados Financieros Intermedios Condensados por el período de tres meses finalizado el 31 de marzo de 2023 han sido preparados y presentados en forma condensada de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34 “Información financiera intermedia”.

La puesta en vigencia del Acuerdo Integral mencionado en Nota 1.2.1 a los Estados Financieros Intermedios Condensados, modificó el modelo de negocio del Contrato de Concesión del cual es parte la Sociedad. La Sociedad gestionó un Activo Intangible (por el derecho a efectuar cargos a los usuarios por el uso del servicio por parte del público) desde el inicio de la Concesión hasta la fecha de puesta en vigencia del citado Acuerdo Integral. A partir de esta fecha, la Sociedad gestiona un Activo Financiero (en los términos que se mencionan en la Nota 2.5. a los Estados Financieros Intermedios Condensados).

3) Operaciones de la Sociedad

Durante el presente período se evidencia un aumento del tránsito equivalente pagante, logrando superar los niveles registrados durante el mismo período del 2022, 2021 y 2019 en un 10,6%, 27,4% y 21,3%, respectivamente. Cabe mencionar, que mediante la implementación de los nuevos medios de pagos que se incorporaron paulatinamente desde el nuevo contexto generado por la pandemia COVID-19, se posibilitó mejorar la gestión de cobro.

El total de vehículos físicos que abonaron peaje durante el presente período ascendió a 26,7 millones, de los cuales el 87,7% fueron vehículos livianos (categoría 2). Por otra parte, el uso del peaje dinámico aumentó un 2,7% respecto del mismo período del ejercicio anterior, alcanzando en promedio el 68,5% de la recaudación total por peaje.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

Viviana M. Picco
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 197 F° 24

Alberto G. Maquieira
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 52 F° 92

Francesc Sánchez Fárre
Presidente

A pesar del aumento en la demanda de tránsito mencionada previamente, los ingresos por peaje comparados en moneda homogénea con el mismo período del año anterior registraron una disminución de un 2,5%, lo que pone en evidencia, el no cumplimiento del régimen tarifario y el impacto de la inflación registrada en el período.

Los costos de operación en moneda homogénea durante el presente período disminuyeron en un 2,5% respecto del mismo período del año anterior, continuando la eficiencia operativa y el control de costos y minimizando los efectos generados por el proceso de aumento de precios de los bienes y servicios.

4) Estructura patrimonial comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de pesos)

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Activo No Corriente	24.064.412	20.990.226	21.288.125	18.678.516	59.540.892
Activo Corriente	4.995.214	7.961.542	8.664.866	16.334.174	19.717.835
Total Activo	29.059.626	28.951.768	29.952.991	35.012.690	79.258.727
Patrimonio	15.377.097	13.538.624	15.218.742	15.015.136	46.120.695
Total Patrimonio	15.377.097	13.538.624	15.218.742	15.015.136	46.120.695
Pasivo No Corriente	10.982.641	10.700.077	8.633.848	7.784.307	19.450.703
Pasivo Corriente	2.699.888	4.713.067	6.100.401	12.213.247	13.687.329
Total Pasivo	13.682.529	15.413.144	14.734.249	19.997.554	33.138.032
Total Patrimonio y Pasivo	29.059.626	28.951.768	29.952.991	35.012.690	79.258.727

5) Estructura de resultados comparativa con los mismos períodos de ejercicios anteriores (en miles de pesos)

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Operaciones que continúan:					
(Pérdida) Ganancia operativa	(124.451)	(401.909)	499.917	(14.150.638)	3.449.738
Otros ingresos y gastos financieros	(94.842)	(167.749)	(92.769)	(1.221.516)	327.765
(Pérdida) ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	(219.293)	(569.658)	407.148	(15.372.154)	3.777.503
Beneficio (cargo) por impuesto a las ganancias	321.609	429.165	35.217	3.568.611	(997.826)
Ganancia (pérdida) neta del período	102.316	(140.493)	442.365	(11.803.543)	2.779.677
EBITDA (1)	(434.418)	823.703	787.697	1.674.327	4.408.541

- (1) Ganancia antes de impuestos, depreciaciones, amortizaciones y cargos financieros, sin considerar los alquileres de áreas de servicios percibidos en ejercicios anteriores y devengados en el presente período, el valor residual de las bajas de propiedades, planta y equipo, otros ingresos que no generaron flujo de fondos y los resultados generados por el activo financiero derecho de cobro, excepto los cobros imputables a dicho activo (Ver Nota 4 a los Estados Financieros Intermedios Condensados).

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

Viviana M. Picco
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 197 F° 24

Alberto G. Maquieira
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 52 F° 92

Francesc Sánchez Fárre
Presidente

6) Estructura del flujo de efectivo comparativa con el mismo período de ejercicios anteriores (en miles de pesos)

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Flujo neto de efectivo (utilizados en) generados por actividades de operación	(795.545)	788.961	(841.993)	(730.488)	3.275.986
Flujo neto de efectivo (utilizados en) generados por actividades de inversión	(80.970)	18.833	191.150	340.308	(64.129)
Flujo neto de efectivo utilizados en las actividades de financiación	-	-	(519.458)	(1.401.593)	-
Resultados financieros del efectivo y sus equivalentes	(387.391)	(661.271)	(523.854)	(69.214)	(323.732)
(Disminución) aumento de efectivo del período	(1.263.906)	146.523	(1.694.155)	(1.860.987)	2.888.125

7) Datos estadísticos

a) Ingresos operativos de la Concesión (1)

Mes / Año	2023	2022	2021	2020	2019
Enero	761.321.668	882.521.353	1.204.071.053	1.929.904.280	2.785.842.803
Febrero	644.325.390	1.061.684.356	1.112.919.749	1.779.325.738	2.605.099.573
Marzo	670.060.082	1.396.303.877	1.225.717.736	1.114.868.741	2.752.157.075

- (1) La información aquí suministrada incluye los cobros imputables al activo financiero según lo detallado en la Nota 4 a los presentes estados financieros intermedios condensados al 31 de marzo de 2023.

b) Evolución del tránsito - Vehículos equivalentes pagantes diarios

Mes / Año	2023	2022	2021	2020	2019
Enero	328.420	273.998	256.494	283.753	278.799
Febrero	338.384	324.515	273.435	284.756	287.932
Marzo	369.893	338.981	283.753	172.200	288.260

8) Índices comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores

	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20	31.03.19
Liquidez (1)	184,75%	168,92%	142,04%	133,74%	144,06%
Solvencia (2)	112,32%	87,84%	103,29%	75,08%	139,18%
Inmoviliz. De Capital Social (3)	82,79%	72,50%	71,07%	53,35%	75,12%
Rentabilidad (4)	0,67%	(1,04%)	2,91%	(78,61%)	6,03%

(1) $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	(2) $\frac{\text{Total Patrimonio}}{\text{Total Pasivo}}$	(3) $\frac{\text{Activo No Corriente}}{\text{Total Activo}}$	(4) $\frac{\text{Resultado integral del ejercicio}}{\text{Patrimonio Promedio}}$
---	---	--	--

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2023
Por Comisión Fiscalizadora

Viviana M. Picco
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 197 F° 24

Alberto G. Maquieira
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 52 F° 92

Francesc Sánchez Fárre
Presidente

9) Características de los seguros

Los bienes asegurados, el monto de los seguros y el riesgo que cubren al 31 de marzo de 2023 se indican a continuación:

Bienes	Riesgo cubierto	Suma asegurada	Valores contables
		\$	
Automotores	Responsabilidad Civil Limitada, Robo – Hurto – Incendio – Destrucción total	413.060.194	250.027.469
Equipos de Computación, Telefonía, Maquinaria y bienes afectados al servicio	Total Riesgo de daños o pérdidas externas por cualquier causa accidental	79.146.897.332	490.852.222

10) Tenencia Accionaria:

Tenencia Global	CLASE A		CLASE B		TOTAL TENENCIA	
Accionistas principales	81.600.000	51,00%	28.319.840	17,70%	109.919.840	68,70%
Bolsa de Comercio de Buenos Aires	-	-	50.080.160	31,30%	50.080.160	31,30%
Total	81.600.000	51,00%	78.400.000	49,00%	160.000.000	100,00%

Accionistas principales	CLASE A		CLASE B		TOTAL TENENCIA	
Autopistas, Concesionaria Española S.A.	52.176.136	32,61%	16.423.568	10,26%	68.599.704	42,87%
IJM Corporation Berhad	20.263.728	12,66%	11.896.272	7,44%	32.160.000	20,10%
Fideicomiso privado de adm. Supervene I	9.160.136	5,73%	-	-	9.160.136	5,73%
Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Fondo de Garantía de Sustentabilidad – Anses	-	-	34.492.226	21,56%	34.492.226	21,56%
Bolsa de Comercio de Buenos Aires – Otros Accionistas	-	-	15.587.934	9,74%	15.587.934	9,74%
Total	81.600.000	51,00%	78.400.000	49,00%	160.000.000	100,00%

11) Perspectivas para el próximo trimestre del ejercicio en curso

En el futuro inmediato, la Sociedad pondrá el foco en continuar realizando todas las presentaciones que sean necesarias en defensa de los derechos de la Sociedad tanto en el ámbito de la causa judicial por lesividad iniciada por el Estado Nacional como en el proceso de arbitraje ante el CCI, los cuales se explican en la nota 1.2.3. a los estados financieros intermedios condensados, sin perjuicio de la disposición para trabajar en conjunto con las autoridades competentes en pos del cumplimiento oportuno de los compromisos asumidos por el Concedente.

En este contexto en el que la Sociedad se ve obligada a operar, gran parte de los esfuerzos del ejercicio en curso se centrarán en la obtención y aplicación de los incrementos en la tarifa de peaje que, hasta tanto se acuerden los remedios contractuales, permitan ir recomponiendo el equilibrio de la ecuación económica contractual y, en cierta medida, paliar los efectos inflacionarios sufridos hasta la fecha.

Sin perjuicio de todo ello, la Sociedad continuará realizando sus mejores esfuerzos para la prestación de un servicio de calidad para los usuarios en condiciones de seguridad y confort, así como para la ejecución de inversiones en tareas que hacen a la seguridad vial, al mantenimiento de las infraestructuras, la preservación del medio ambiente y la innovación tecnológica, ejes centrales en la gestión de la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2023

KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 9 de mayo de 2023

Por Comisión Fiscalizadora

Viviana M. Picco
Socia
Contadora Pública (UBA)
CPCECABA T° 197 F° 24

Alberto G. Maquieira
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 52 F° 92

Francesc Sánchez Fárre
Presidente