

RESEÑA INFORMATIVA al 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 y 2021 en un 6,3% y 32,7% 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 85,3 millones, de los cuales el 87,9% fueron vehículos livianos (categoría 2). Por otra parte, el uso del peaje dinámico aumentó un 4,4% respecto del mismo período del ejercicio anterior, alcanzando en promedio el 70,4% de la recaudación total por peaje.

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2023

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre 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 Farré
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 29,6%, 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 1% 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)

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Activo No Corriente	44.367.848	34.528.523	36.259.750	39.439.765	62.085.258
Activo Corriente	7.173.718	13.010.091	13.276.732	18.821.993	27.336.126
Total Activo	51.541.566	47.538.614	49.536.482	58.261.758	89.421.384
Patrimonio	28.138.928	23.732.925	22.389.164	31.329.949	46.636.202
Total Patrimonio	28.138.928	23.732.925	22.389.164	31.329.949	46.636.202
Pasivo No Corriente	18.649.151	17.485.969	18.465.048	14.625.995	20.277.375
Pasivo Corriente	4.753.487	6.319.720	8.682.270	12.305.814	22.507.807
Total Pasivo	23.402.638	23.805.689	27.147.318	26.931.809	42.785.182
Total Patrimonio y Pasivo	51.541.566	47.538.614	49.536.482	58.261.758	89.421.384

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

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Ganancia (pérdida) operativa	2.476.086	810.158	2.508.081	(16.606.173)	(14.688.317)
Otros ingresos y gastos financieros	439.886	(794.305)	(698.764)	(1.741.066)	746.442
Ganancia (pérdida) del período antes del impuesto a las ganancias	2.915.972	15.853	1.809.317	(18.347.239)	(13.941.875)
(Cargo) beneficio por impuesto a las ganancias	(268.109)	888.905	(4.079.464)	4.921.288	4.211.763
Ganancia (pérdida) neta del período	2.647.863	904.758	(2.270.147)	(13.425.951)	(9.730.112)
EBITDA (1)	(515)	4.354.498	2.832.539	1.986.254	18.899.154

- (1) (Pérdida) 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
10 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre 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 Farré
Presidente

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

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de operación	(1.375.203)	4.161.053	2.508.081	(16.606.173)	(14.688.317)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de inversión	1.409.206	(176.256)	(698.764)	(1.741.066)	746.442
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de financiación	-	-	1.809.317	(18.347.239)	(13.941.876)
Resultados financieros del efectivo y sus equivalentes	(1.838.727)	(1.685.169)	(4.079.464)	4.921.288	4.211.763
(Disminución) aumento de efectivo del período	(1.804.724)	2.299.628	(460.830)	(31.773.190)	(23.671.988)

7) Datos estadísticos

a) Ingresos operativos de la Concesión (en miles de pesos) (1)

Mes / Año	2023	2022	2021	2020	2019
Enero	1.270.519	1.472.781	2.009.394	3.220.689	4.649.107
Febrero	1.075.272	1.771.774	1.857.278	2.969.398	4.347.477
Marzo	1.118.219	2.330.199	2.045.519	1.860.530	4.592.892
Abril	1.134.724	2.240.031	1.813.324	172.540	4.224.542
Mayo	1.346.156	2.153.292	1.539.770	381.331	4.432.784
Junio	1.478.737	2.028.707	1.702.201	1.590.376	3.869.541
Julio	1.449.583	1.963.488	2.031.199	1.499.713	4.222.250
Agosto	1.827.580	1.856.885	2.046.392	1.703.514	3.959.017
Septiembre	1.612.741	1.687.306	1.923.297	1.855.300	3.717.016
Total	12.313.531	17.504.463	16.968.374	15.253.391	38.014.626

(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 30 de septiembre 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
Abril	376.080	356.769	264.320	-	286.516
Mayo	361.439	348.931	227.985	57.764	289.542
Junio	371.116	354.231	265.583	163.394	274.662
Julio	376.495	353.415	292.082	156.229	289.608
Agosto	375.224	364.035	302.641	179.448	285.957
Septiembre	384.913	372.506	307.945	206.839	295.678

Véase nuestro informe de fecha
10 de noviembre de 2023

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre 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 Farré
Presidente

8) Índices comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores

	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20	30.09.19
Liquidez (1)	150,91%	205,86%	152,92%	152,95%	121,45%
Solvencia (2)	120,24%	99,69%	82,47%	116,33%	109,00%
Inmoviliz. de Capital Social (3)	86,08%	72,63%	73,20%	67,69%	69,43%
Rentabilidad (4)	9,41%	3,81%	(10,14%)	(42,85%)	(20,86%)

(1)	Activo Corriente	(2)	Total Patrimonio	(3)	Activo No Corriente	(4)	Resultado integral del ejercicio
	Pasivo Corriente		Total Pasivo		Total Activo		Patrimonio Neto

9) Características de los seguros

Los bienes asegurados, el monto de los seguros y el riesgo que cubren al 30 de septiembre de 2023 se indican a continuación:

Bienes	Riesgo cubierto	Suma asegurada	Valores contables
		En miles de \$	
Automotores	Responsabilidad Civil Limitada, Robo – Hurto – Incendio – Destrucción total	420.606	410.978
Equipos de Computación, Telefonía, Maquinaria y bienes afectados al servicio	Total Riesgo de daños o pérdidas externas por cualquier causa accidental	79.174.045	920.532

10) Tenencia Accionaria:

Tenencia Global	ACCIONES CLASE A		ACCIONES 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	ACCIONES CLASE A		ACCIONES 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%

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre 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 Farré
Presidente

11) Perspectivas para el próximo trimestre del ejercicio en curso

Durante el próximo trimestre del año en curso, la Sociedad pondrá el foco en continuar realizando todas las presentaciones que sean necesarias en defensa de los derechos de la Sociedad, sin perjuicio de la continua predisposición para trabajar en conjunto con las autoridades competentes con el fin de lograr el cumplimiento oportuno de los compromisos asumidos por el Concedente.

Teniendo en consideración el actual contexto en el que la Sociedad se encuentra obligada a operar, gran parte de los esfuerzos del ejercicio en curso se continuarán centrando en la obtención y aplicación de nuevos 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
10 de noviembre de 2023
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F° 6

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 10 de noviembre 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 Farré
Presidente