

RESEÑA INFORMATIVA al 31 de marzo de 2024

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 2024 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 2024 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 una disminución del tránsito equivalente pagante, estando por debajo de los niveles registrados durante el mismo período del 2023, aunque por encima de los niveles registrados durante el mismo periodo del 2022 en un (1,3%) y 9,4% respectivamente.

El total de vehículos físicos que abonaron peaje durante el presente período ascendió a 27 millones, de los cuales el 88,2% fueron vehículos livianos (categoría 2). Por otra parte, el uso del peaje dinámico aumentó un 4,6% respecto del mismo período del ejercicio anterior, alcanzando en promedio el 73,1% de la recaudación total por peaje

La disminución en la demanda de tránsito mencionada previamente se reflejó en los ingresos por peaje comparados en moneda homogénea con el mismo período del año anterior, que registraron una disminución de un 5,8%. Dejando también en evidencia, el no cumplimiento del régimen tarifario y el impacto de la inflación registrada en el período.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

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

Augusto R. Damiani
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 382 F° 118

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

Francesc Sánchez Farré
Presidente

Los costos de explotación en moneda homogénea durante el presente período disminuyeron en un 11,3% 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.

Es importante mencionar que en el presente período el EBITDA operativo fue negativo, lo cual evidencia claramente el congelamiento tarifario desde el último aumento tarifario obtenido y a la fecha vigente, y por su parte, el aumento sostenido de los costos de explotación con motivo del contexto inflacionario que atraviesa el país.

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

	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Activo No Corriente	116.306.303	93.338.479	81.414.654	82.570.113	72.448.239
Activo Corriente	15.627.216	19.374.900	30.880.382	33.608.360	63.355.255
Total Activo	131.933.519	112.713.379	112.295.036	116.178.473	135.803.494
Patrimonio	75.462.951	59.643.047	52.512.173	59.028.836	58.239.111
Total Patrimonio	75.462.951	59.643.047	52.512.173	59.028.836	58.239.111
Pasivo No Corriente	45.747.965	42.598.294	41.502.320	33.488.051	30.192.941
Pasivo Corriente	10.722.603	10.472.038	18.280.543	23.661.586	47.371.442
Total Pasivo	56.470.568	53.070.332	59.782.863	57.149.637	77.564.383
Total Patrimonio y Pasivo	131.933.519	112.713.379	112.295.036	116.178.473	135.803.494

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

	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
(Pérdida) ganancia operativa	(40.712.248)	(482.705)	(1.558.882)	1.939.025	(54.885.988)
Otros ingresos y gastos financieros	(147.120)	(367.866)	(650.647)	(359.823)	(4.737.886)
Ganancia (pérdida) del período antes del impuesto a las ganancias	(40.859.368)	(850.571)	(2.209.529)	1.579.202	(59.623.874)
Beneficio (Cargo) por impuesto a las ganancias	14.842.778	1.247.422	1.664.600	136.596	13.841.548
(Pérdida) ganancia neta del período	(26.016.590)	396.851	(544.929)	1.715.798	(45.782.326)
EBITDA (1)	(812.041)	(1.684.975)	3.194.890	3.055.237	6.494.201

(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, el resultado neto por venta de propiedades de inversión 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 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

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

Augusto R. Damiani
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 382 F° 118

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)

	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Flujo neto de efectivo (utilizado en) generado por actividades de operación	(1.743.965)	(3.085.676)	3.060.138	(3.265.833)	(2.833.339)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de inversión	3.966.984	(314.058)	73.051	741.412	1.319.950
Flujo neto de efectivo generado (utilizado) en las actividades de financiación	-	-	-	(2.014.818)	(5.436.350)
Resultados financieros del efectivo y sus equivalentes	(1.564.441)	(1.502.571)	(2.564.868)	(2.031.869)	(268.460)
Aumento (disminución) de efectivo del período	658.578	(4.902.305)	568.321	(6.571.108)	(7.218.199)

7) Datos estadísticos

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

Mes / Año	2024	2023	2022	2021	2020
Enero	2.799.628	2.952.932	3.423.030	4.670.223	7.485.507
Febrero	2.455.139	2.499.141	4.117.948	4.316.675	6.901.459
Marzo	2.330.591	2.598.958	5.415.835	4.754.183	4.324.234
Total	7.585.358	8.051.031	12.956.813	13.741.081	18.711.200

(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 2024.

b) Evolución del tránsito - Vehículos equivalentes pagantes diarios

Mes / Año	2024	2023	2022	2021	2020
Enero	335.316	328.420	273.998	256.494	288.925
Febrero	341.027	338.384	324.515	273.435	284.756
Marzo	449.565	369.893	338.981	283.753	172.200

8) Índices comparativos con el mismo período de ejercicios anteriores

	31.03.24	31.03.23	31.03.22	31.03.21	31.03.20
Liquidez (1)	145,74%	139,45%	168,92%	142,04%	133,74%
Solvencia (2)	133,63%	135,96%	87,84%	103,29%	75,08%
Inmoviliz. de Capital Social (3)	88,16%	88,80%	72,50%	71,07%	53,35%
Rentabilidad (4)	(34,48%)	0,39%	(1,04%)	2,91%	(78,61%)

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

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

Augusto R. Damiani
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 382 F° 118

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

Francesc Sánchez Farré
Presidente

(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) $\frac{\text{Resultado integral del ejercicio}}{\text{Patrimonio Neto}}$
---	---	--	--

9) Características de los seguros

Los bienes asegurados, el monto de los seguros y el riesgo que cubren al 31 de marzo de 2024 se indican a continuación:

Bienes	Riesgo cubierto	Suma asegurada	Valores contables
		En miles de \$	
Automotores	Responsabilidad Civil Limitada, Robo – Hurto – Incendio – Destrucción total	1.000.858	716.123
Equipos de Computación, Telefonía, Maquinaria y bienes afectados al servicio	Total Riesgo de daños o pérdidas externas por cualquier causa accidental	171.453.147	2.688.755

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	
Abertis Autopistas España S.A. (continuadora por fusión de Autopistas Concesionaria Española S.A. (1))	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%

(1) Con fecha 10 de enero de 2024, Abertis Autopistas Española S.A ha informado que se ha culminado el proceso de fusión entre ACESA y Abertis Autopistas Española S.A. (AAE), proceso iniciado durante el último trimestre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2023. Dicho proceso de fusión no supone una transferencia de las acciones a una tercera parte, sino por el contrario supone que Abertis Autopistas Española S.A. es sucesor universal de todos los derechos y obligaciones de ACESA, incluyendo las participaciones de la Sociedad.

11) Perspectivas para el próximo trimestre del ejercicio en curso

Durante el próximo trimestre no se esperan cambios significativos en el contexto económico y jurídico en el que la Sociedad viene operando. El aumento otorgado en fecha 9 de abril de 2024 del 100% de las tarifas nominales promedio, que será de aplicación a mediados de mayo, es a todas luces insuficiente y tardío para paliar el fuerte incremento de los costos operativos de la Sociedad derivado de los efectos inflacionarios en 2024.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

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

Augusto R. Damiani
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 382 F° 118

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

Francesc Sánchez Farré
Presidente

En consecuencia, la Sociedad seguirá 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.

Durante el ejercicio en curso, la Sociedad continuará gestionando los recursos financieros disponibles bajo criterios de responsabilidad, priorizando la prestación de un servicio de calidad para los usuarios en condiciones de seguridad y confort, atendiendo las necesidades de seguridad vial, mantenimiento de infraestructuras, preservación del medio ambiente e innovación tecnológica, ejes centrales en la gestión de la Sociedad.

Véase nuestro informe de fecha
9 de mayo de 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

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

Augusto R. Damiani
Socio
Contador Público (UBA)
CPCECABA T° 382 F° 118

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

Francesc Sánchez Farré
Presidente