

RESEÑA INFORMATIVA al 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 nueve meses finalizado el 30 de septiembre 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 período del 2022 en un (4,3%) y 1,7% respectivamente.

El total de vehículos físicos que abonaron peaje durante el presente período ascendió a 82,7 millones, de los cuales el 82,2% fueron vehículos livianos (categoría 2). Por otra parte, el uso del peaje dinámico aumentó un 5,1% respecto del mismo período del ejercicio anterior, alcanzando en promedio el 75,2% de la recaudación total por peaje

Los ingresos por peaje comparados en moneda homogénea con el mismo período del año anterior registraron un aumento de 3,2%, debido principalmente a los aumentos parciales de tarifa registrados en el último trimestre que acompañaron al impacto de la inflación registrada en el período.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2024
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

Francese Sánchez Farré
Presidente

Los costos de explotación en moneda homogénea durante el presente período disminuyeron en un 3,9% respecto del mismo período del año anterior. En el presente período continuamos trabajando fuertemente en 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)

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Activo No Corriente	145.727.961	137.097.108	106.693.493	112.043.002	121.869.281
Activo Corriente	22.213.721	22.166.863	40.201.316	41.025.239	58.160.153
Total Activo	167.941.682	159.263.971	146.894.809	153.068.241	180.029.434
Patrimonio	92.285.538	86.949.574	73.334.983	69.182.748	96.809.866
Total Patrimonio	92.285.538	86.949.574	73.334.983	69.182.748	96.809.866
Pasivo No Corriente	59.654.978	57.626.073	54.031.826	57.057.189	45.194.476
Pasivo Corriente	16.001.166	14.688.324	19.528.000	26.828.304	38.025.092
Total Pasivo	75.656.144	72.314.397	73.559.826	83.885.493	83.219.568
Total Patrimonio y Pasivo	167.941.682	159.263.971	146.894.809	153.068.241	180.029.434

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

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
(Pérdida) ganancia del período antes de otros resultados financieros	(67.565.003)	7.651.128	2.503.397	7.749.996	(51.313.246)
Otros ingresos y gastos financieros	1.543.673	1.359.252	(2.454.411)	(2.159.188)	(5.379.912)
(Pérdida) ganancia del período antes del impuesto a las ganancias	(66.021.330)	9.010.380	48.986	5.590.808	(56.693.158)
Beneficio (cargo) por impuesto a las ganancias	23.390.100	(828.460)	2.746.726	(12.605.586)	15.206.831
(Pérdida) ganancia neta y resultado integral del período	(42.631.230)	8.181.920	2.795.712	(7.014.778)	(41.486.327)
EBITDA (1)	793.305	(1.591)	13.455.444	8.752.575	6.137.545

- (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
8 de noviembre de 2024
KPMG
Reg. de Asoc. Prof. CPCECABA T° 2 F°

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2024
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)

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de operación	1.050.183	(4.249.393)	12.857.697	7.749.996	(51.313.246)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) actividades de inversión	2.891.234	4.354.462	(544.633)	(2.159.188)	(5.379.912)
Flujo neto de efectivo generado por (utilizado en) las actividades de financiación	-	-	-	5.590.808	(56.693.158)
Resultados financieros del efectivo y sus equivalentes	(3.078.483)	(5.681.685)	(5.207.190)	(12.605.586)	15.206.831
Aumento (disminución) de efectivo del período	862.934	(5.576.616)	7.105.874	(1.423.970)	(98.179.485)

7) Datos estadísticos

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

Mes / Año	2024	2023	2022	2021	2020
Enero	3.722.099	3.925.917	4.550.909	6.209.048	9.951.961
Febrero	3.264.100	3.322.601	5.474.801	5.739.007	9.175.471
Marzo	3.098.515	3.455.307	7.200.337	6.320.674	5.749.057
Abril	2.780.366	3.506.310	6.921.719	5.603.190	533.151
Mayo	4.051.931	4.159.635	6.653.693	4.757.906	1.178.318
Junio	4.998.478	4.569.313	6.268.725	5.259.820	4.914.277
Julio	5.640.215	4.479.226	6.067.199	6.276.425	4.634.128
Agosto	5.812.550	5.647.240	5.737.794	6.323.373	5.263.876
Septiembre	5.911.154	4.983.388	5.213.793	5.943.008	5.732.896
Total	39.279.408	38.048.937	54.088.970	52.432.451	47.133.135

(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 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	348.050	369.893	338.981	283.753	172.200
Abril	346.421	376.080	356.769	264.320	-
Mayo	348.054	361.439	348.931	227.985	57.764
Junio	339.562	371.116	354.231	265.583	163.394
Julio	356.517	376.495	353.415	292.082	156.229
Agosto	357.496	375.224	364.035	302.641	179.448
Septiembre	366.997	383.798	372.506	307.945	206.839

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2024
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

	30.09.24	30.09.23	30.09.22	30.09.21	30.09.20
Liquidez (1)	138,83%	150,91%	205,86%	152,92%	152,95%
Solvencia (2)	121,98%	120,24%	99,69%	82,47%	116,33%
Inmoviliz. de Capital Social (3)	86,77%	86,08%	72,63%	73,20%	67,69%
Rentabilidad (4)	(46,19%)	9,41%	3,81%	(10,14%)	(42,85%)

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

9) Características de los seguros

Los bienes asegurados, el monto de los seguros y el riesgo que cubren al 30 de septiembre de 2024 se indican a continuación:

Bienes	Riesgo cubierto	Suma asegurada	Valores contables
		En miles de \$	
Automotores	Responsabilidad Civil Limitada, Robo – Hurto – Incendio – Destrucción total	961.370	679.581
Equipos de Computación, Telefonía, Maquinaria y bienes afectados al servicio	Total Riesgo de daños o pérdidas externas por cualquier causa accidental	227.687.022	3.800.382

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.

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2024
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 no se esperan cambios significativos en el contexto económico y jurídico en el que la Sociedad viene operando. Los aumentos otorgados a partir de mayo hasta la fecha son a todas luces insuficientes y tardíos para paliar el fuerte incremento de los costos operativos de la Sociedad derivado de los efectos inflacionarios en 2024.

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
8 de noviembre de 2024

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

Firmado a los efectos de su identificación con
nuestro informe de fecha 8 de noviembre de 2024

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

Francese Sánchez Farré
Presidente