



Conmex



REPORTE DE RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2017

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2017

México, Ciudad de México 24 de octubre de 2017 – Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. (“CONMEX” o la “Compañía”) (BMV: CONMEX 14U), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados no auditados del tercer trimestre de 2017 (“3T17”).

Todas las cifras de este reporte están expresadas en miles de pesos mexicanos (Ps.), a menos que se indique lo contrario y han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, o en inglés *International Financial Reporting Standards*, “IFRS”.

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.						
(miles de pesos; excepto tráfico)	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	351,039	342,694	2.4%	347,311	328,417	5.8%
Ingresos por Cuotas de Peaje	875,614	867,663	0.9%	2,648,658	2,450,002	8.1%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	630,692	666,413	-5.4%	1,979,758	1,870,215	5.9%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	72.0%	76.8%		74.7%	76.3%	
Ingresos Totales	2,675,256	2,382,827	12.3%	8,643,507	5,991,557	44.3%
UAFIDA Total	2,427,526	2,181,418	11.3%	7,971,237	5,384,136	48.1%
Margen UAFIDA Total	90.7%	91.5%		92.2%	89.9%	
Utilidad Neta	1,574,283	1,265,571	24.4%	4,649,775	3,080,448	50.9%

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“El trimestre en cuestión se vio impactado por el sismo ocurrido el 19 de septiembre pasado, razón por la cual la compañía tomó la determinación de apoyar a la población mediante el libre acceso durante un periodo de nueve días. Lo anterior, tuvo un costo de oportunidad por ingresos no percibidos durante dicho periodo por aproximadamente Ps. 86 millones. Aislando este efecto el trimestre hubiera tenido un crecimiento en ingresos y en UAFIDA por cuotas de peaje más en línea con lo que se venía reportando en trimestres anteriores.”

Contactos de Relación con Inversionistas

México:
 Francisco Sarti
 Director de Financiamiento y Relación con Inversionistas
 Tel: + (5255) 5955 7368
 E-mail: fjsarti@ohlmexico.com.mx

Nueva York:
 Melanie Carpenter
 i-advize Coporate Communications Inc
 Tel: + (212) 406-3692
 E-mail: ohlmexico@i-advize.com

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 0.9% a Ps. 875.6 millones en 3T17, debido al incremento del tráfico promedio diario, la tarifa cobrada y a la mezcla de tráfico, donde los vehículos pesados aumentaron. En los nueve meses del 2017, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 8.1% a PS. 2,648.7 millones
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se disminuyó 5.4% a Ps. 630.7 millones en 3T17, debido principalmente a la emergencia del sismo sufrido el día 19 de septiembre, se brindó el cruce sin pago de cuotas por un periodo de tiempo: del día 19 al 27 de septiembre este año. En los nueve meses del año 2017, incrementó un 5.9% a Ps. 1,979.8 millones.

Utilidad Neta incrementó 24.4% a Ps. 1,574.3 millones en 3T17 y 50.9% a Ps. 4,649.8 millones en 9M17

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

	Información Operativa					
	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	351,039	342,694	2.4%	347,311	328,417	5.8%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	27.06	27.52	-1.7%	27.92	27.23	2.5%

⁽¹⁾ Tráfico Equivalente Diario Promedio – significa el tráfico equivalente medio diario y es el resultado de dividir el número de vehículos equivalentes acumulado de un periodo (mes o año) entre los días del mes correspondiente o entre 365 días.

⁽²⁾ Cuota Media por Vehículo equivalente – Resultado de dividir los ingresos por cuota de peaje del período entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del período.

En el 3T17, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 351,039 vehículos, aumentando 2.4% comparado con 342,694 en el 3T16. En los nueve meses del 2017, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 5.8%, alcanzando 347,311 vehículos, en comparación con los 328,417 vehículos en los nueve meses del año anterior. Cabe señalar que, el cálculo del Tráfico Equivalente Diario Promedio considera en su determinación los cruces derivados de la emergencia del sismo del pasado 19 de septiembre.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 3T17 disminuyó 1.7% a Ps. 27.06, comparado con Ps. 27.52 registrado en el mismo periodo del año anterior, debido principalmente al evento del sismo por los cruces no cobrados. En los nueve meses del 2017, se tuvo un incremento del 2.5% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 27.92

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	875,614	867,663	0.9%	2,648,658	2,450,002	8.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	1,622,786	1,367,278	18.7%	5,409,929	3,185,716	69.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	173,126	131,955	31.2%	577,114	307,450	87.7%
Ingresos por Construcción	2,808	159	n/a	3,576	27,638	-87.1%
Ingresos por Servicios y Otros	922	15,772	-94.2%	4,230	20,751	-79.6%
Total Ingresos	2,675,256	2,382,827	12.3%	8,643,507	5,991,557	44.3%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 0.9% a Ps. 875.6 millones en el 3T17, comparado con Ps. 867.7 millones en el 3T16, debido al incremento del tráfico promedio diario, al incremento en la tarifa cobrada y al incremento de tráfico de vehículos pesados en la vía. Durante los nueve meses de 2017, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 8.1% pasando de Ps. 2,450.0 millones a Ps. 2,648.7 millones. El incremento marginal se debe a los ingresos no percibidos por dejar de cobrar durante el periodo de contingencia originado por el sismo.

Ingresos por Construcción

De acuerdo a los procedimientos establecidos por la Interpretación No. 12 del Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Interpretations Committee, o "IFRIC"), titulada "Acuerdos para la Concesión de Servicios", las concesionarias reconocen los Ingresos y Costos por Construcción relacionados con la construcción o mejora de obras de infraestructura, durante la fase de construcción de las mismas. Los Ingresos por Construcción deben reconocerse de acuerdo con el método del grado de avance a medida que se concluye la construcción, con base en la proporción del costo total proyectado representada por los costos incurridos a la fecha respectiva. Entre estos costos se encuentran, además de los propios de la construcción de la infraestructura, la liberación de derecho de vía, gastos financieros durante la etapa de inversión y otros.

Ingresos por valuación del Activo Intangible

Durante el 3T17, los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 1,367.3 millones en 2016 a Ps. 1,622.8 millones en 2017 y, en los nueve meses de 2017, pasaron de Ps. 3,185.7 millones a Ps. 5,409.9 millones.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 3T17, los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 132.0 millones en 2016 a Ps. 173.1 millones en 2017 y, en los nueve meses de 2017, pasaron de Ps. 307.5 millones a Ps. 577.1 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
Costos de Construcción	2,808	159	n/a	3,576	27,638	-87.1%
Costos y Gastos de Operación	147,195	141,448	4.1%	425,720	400,380	6.3%
Mantenimiento Mayor	97,727	59,802	63.4%	243,180	179,407	35.5%
Amortización y depreciación	701	1,225	-42.8%	2,224	3,669	-39.4%
Total de Costos y Gastos de Operación	248,431	202,634	22.6%	674,700	611,094	10.4%

Para la construcción de la vía que tiene concesionada la Compañía, en general, subcontrata a partes relacionadas o entidades constructoras independientes, por medio de los subcontratos de construcción celebrados, las constructoras son las responsables de la ejecución, terminación y calidad de las obras, por lo que no reconoce en sus Estados de Resultados un margen de utilidad por la ejecución de dichas obras. Los subcontratos de construcción no eximen a la Compañía de sus obligaciones adquiridas con respecto al Título de Concesión.

El Total de Costos y Gastos de Operación del 3T17 aumentó 22.6%, pasando de Ps. 202.6 millones en 3T16 a Ps. 248.4 millones en 3T17. En los nueve meses del 2017, pasaron de Ps. 611.1 millones en 2016 a Ps. 674.7 millones en 2017, representando un incremento del 10.4%

Los Gastos por Mantenimiento Mayor incrementaron 63.4% pasando de Ps. 59.8 millones del 3T16 a Ps. 97.7 millones del 3T17, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los nueve meses del 2017, pasaron de Ps. 179.4 millones en 2016 a Ps. 243.2 millones en 2017, representando un incremento del 35.5%.

La evolución de los ciclos de mantenimiento mayor de la autopista es el principal factor del incremento de la provisión para el año 2017.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	630,692	666,413	-5.4%	1,979,758	1,870,215	5.9%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	1,622,786	1,367,278	18.7%	5,409,929	3,185,716	69.8%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	173,126	131,955	31.2%	577,114	307,450	87.7%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	922	15,772	-94.2%	4,436	20,755	-78.6%
Total UAFIDA	2,427,526	2,181,418	11.3%	7,971,237	5,384,136	48.1%
Margen UAFIDA	90.7%	91.5%		92.2%	89.9%	

Durante el 3T17, la UAFIDA Total creció 11.3% a Ps. 2,427.5 millones en comparación con 3T16, alcanzando un margen de 90.7%. En los nueve meses del 2017, pasó a Ps. 7,971.2 millones con un margen de 92.2%. La contracción en la UAFIDA por cuotas de peaje se debe a los ingresos no percibidos por dejar de cobrar durante el periodo de contingencia originado por el sismo.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	3T17	3T16	9M17	9M16
UAFIDA por Cuotas de Peaje	630,692	666,413	1,979,758	1,870,215
Ingresos por cuotas de peaje	875,614	867,663	2,648,658	2,450,002
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	72.0%	76.8%	74.7%	76.3%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 3T17 representa un margen de 72.0%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los nueve meses del 2017, representó un 74.7%. La disminución se debe principalmente a los cruces no cobrados por el sismo del 19 de septiembre de este año.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T17	3T16	Variación %	9M17	9M16	Variación %
Costos Financieros	627,135	497,220	26.1%	2,050,052	1,337,386	53.3%
Ingresos Financieros	(52,778)	(26,967)	95.7%	(139,872)	(70,916)	97.2%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	60	(404)	n/a	(142)	(409)	-65.3%
Total Resultado Integral de Financiamiento	574,417	469,849	22.3%	1,910,038	1,266,061	50.9%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 3T17, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 22.3% a Ps. 574.4 millones, como consecuencia principalmente de la revaluación de la udi y al incremento en la tasa de interés del crédito bancario en su porción no cubierta. En los nueve meses del 2017, llegó a los Ps. 1,910.0 millones, representando un 50.9%

Los Costos Financieros aumentaron 26.1% a Ps. 627.1 millones en el 3T17 comparado con Ps. 497.2 millones registrados en el mismo periodo del año anterior, debido a la revaluación de la UDI por el incremento de la inflación en el trimestre. En los nueve meses del 2017, llegaron a Ps. 2,050.1 millones representando un 53.3% de incremento.

En el 3T17, los ingresos Financieros y Otros Productos llegaron a Ps.52.8 millones. En los nueve meses de 2017 registraron un aumento de 97.2%, llegando a Ps. 139.9 millones en comparación con Ps. 70.9 millones del mismo periodo en 2016. El efecto se debió principalmente al incremento de tasas de interés y el incremento en los fondos en Fideicomiso.

Utilidad Neta del Periodo

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Periodo llegó a Ps. 1,574.3 millones en 3T17 y en los nueve meses del año 2017, llegó a los Ps. 4,649.8 millones.

DEUDA NETA

Deuda Neta			
Tipo de Crédito / Institución	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
UDI Notas Senior Garantizadas	168.1	8,139.4	8,307.5
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	622.5	622.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	2,357.7	2,357.7
Crédito Bancario	180.4	5,948.4	6,128.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(285.8)	(2,549.5)	(2,835.3)
Total	62.7	14,518.5	14,581.2

Deuda Neta

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso restringidos fue de Ps. 2,835.3 millones, representando un incremento de Ps. 265.2 millones, comparado con Ps. 2,570.1 al cierre de 2016.

Para el periodo en cuestión de 2017, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 348.5 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 17,068.0 millones. La deuda total incrementó Ps. 1,270.2 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,128.8 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 11,287.7 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 14,581.2 millones, que representa un incremento de Ps. 1,005.0 millones con respecto al año anterior.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 21 de agosto de 2017, se informó al público inversionista que, en seguimiento al evento relevante de fecha 19 de julio de 2017, se aplicaron las tarifas máximas autorizadas en su título de concesión.

- Con fecha del 19 de Julio de 2017, se informó al público inversionista que, en relación con el derecho que tiene la Compañía para incrementar las tarifas para el año 2017 conforme a su título de concesión, la Compañía recibió un oficio emitido por el Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM"), mediante el cual dicha autoridad informó a la Compañía que el SAASCAEM no autorizó dicho incremento. El SAASCAEM informó además a la Compañía que su análisis sobre este tema continuaba y que notificaría a la Compañía cuando su análisis hubiese concluido.

A pesar del contenido de dicho oficio emitido por el SAASCAEM, la Compañía destacó que el título de concesión del que es titular, le concede el derecho a realizar los incrementos de tarifas previstos en el propio título de concesión sin requerir autorización del SAASCAEM. Sin embargo, en virtud del oficio mencionado, el Consejo de Administración de la Compañía eligió posponer la instrumentación de dicho incremento en tarifas, lo cual en ninguna forma constituyó una renuncia a los derechos que mantiene al amparo del título de concesión ni respecto de 2017 o de años subsecuentes.

Es importante señalar, que la Compañía continuó en estrecha comunicación con el SAASCAEM en relación con este asunto pendiente.

DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

CONMEX opera el Circuito Exterior Mexiquense, un sistema de vías de cuota de 110 kilómetros, la cual es una de las principales concesiones privadas de vías de cuota en México. El Circuito Exterior Mexiquense satisface las necesidades de transporte en áreas altamente transitadas en y alrededor del noreste de la Ciudad de México. CONMEX, subsidiaria de OPI, ha estado en el negocio desde 2003, año en que el Gobierno del Estado de México le otorgó una concesión de 30 años, la cual fue modificada recientemente para prorrogar la vigencia original de 30 años hasta el año 2051.

El Circuito Exterior Mexiquense enlaza las principales zonas comerciales, industriales y residenciales de la parte norponiente y oriente del área metropolitana de la Ciudad de México. El Circuito Exterior Mexiquense representa una alternativa para el traslado a corta distancia para los residentes del área así como una vía de rápido acceso para los autobuses que salen y llegan a la Central Camionera Norte de la ciudad de México. Adicionalmente, es la alternativa más corta para el traslado de la carga proveniente del norte del país representa una ruta más corta para el traslado de la carga proveniente del puerto de Veracruz a las zonas industriales de Ecatepec y Zumpango.

Para más información, visite nuestra página web: <http://www.circuito.mx>

∞ ∞ ∞

(A continuación 3 páginas con tablas de Información Financiera)

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales Por los periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de Septiembre 2017 y 2016 (no auditados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados		
	30 de Septiembre de		Variación %	el 30 de Septiembre de		Variación %
	2017	2016		2017	2016	
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	875,614	867,663	0.9%	2,648,658	2,450,002	8.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	1,622,786	1,367,278	18.7%	5,409,929	3,185,716	69.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	173,126	131,955	31.2%	577,114	307,450	87.7%
Total ingresos por operación de concesión	2,671,526	2,366,896	12.9%	8,635,701	5,943,168	45.3%
Ingresos por construcción	2,808	159	n/a	3,576	27,638	-87.1%
Ingresos por servicios y otros	922	15,772	-94.2%	4,230	20,751	-79.6%
	2,675,256	2,382,827	12.3%	8,643,507	5,991,557	44.3%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	2,808	159	n/a	3,576	27,638	-87.1%
Costos y gastos de operación	147,195	141,448	4.1%	425,720	400,380	6.3%
Mantenimiento mayor	97,727	59,802	63.4%	243,180	179,407	35.5%
Amortización y depreciación	701	1,225	-42.8%	2,224	3,669	-39.4%
	248,431	202,634	22.6%	674,700	611,094	10.4%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,426,825	2,180,193	11.3%	7,968,807	5,380,463	48.1%
Otros ingresos, neto	-	-	n/a	(206)	(4)	n/a
Utilidad de operación	2,426,825	2,180,193	11.3%	7,969,013	5,380,467	48.1%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	627,135	497,220	26.1%	2,050,052	1,337,386	53.3%
Ingresos Financieros	(52,778)	(26,967)	95.7%	(139,872)	(70,916)	97.2%
Pérdida (Utilidad) cambiaria, neta	60	(404)	n/a	(142)	(409)	-65.3%
	574,417	469,849	22.3%	1,910,038	1,266,061	50.9%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,852,408	1,710,344	8.3%	6,058,975	4,114,406	47.3%
Impuestos a la utilidad	278,125	444,773	-37.5%	1,409,200	1,033,958	36.3%
Utilidad neta del periodo	1,574,283	1,265,571	24.4%	4,649,775	3,080,448	50.9%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(14,826)	121,332	n/a	(210,056)	53,846	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	4,448	(36,400)	n/a	63,017	(16,154)	n/a
	(10,378)	84,932	n/a	(147,039)	37,692	n/a
Utilidad integral	1,563,905	1,350,503	15.8%	4,502,736	3,118,140	44.4%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 30 de Septiembre de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	285,751	171,681	66.4%
Cuentas por Cobrar	42,975	23,717	81.2%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	32,587	40,548	-19.6%
Impuestos por recuperar	76,783	56,249	36.5%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	34,046	22,283	52.8%
Total de activo circulante	472,142	314,478	50.1%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,549,491	2,398,391	6.3%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,816,082	24,812,506	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	40,786,790	35,376,861	15.3%
Activo intangible por concesiones	65,602,872	60,189,367	9.0%
Déficit a cargo del concedente	3,649,329	3,072,216	18.8%
Total de inversión en concesiones	69,252,201	63,261,583	9.5%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	23,318	5,407	n/a
Instrumentos financieros derivados	26,486	236,542	-88.8%
Mobiliario y equipo y otros, neto	11,413	13,265	-14.0%
Otros activos, neto	721	588	22.6%
Total de activo a largo plazo	71,863,630	65,915,776	9.0%
TOTAL ACTIVO	72,335,772	66,230,254	9.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	348,466	70,927	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	179,935	292,670	-38.5%
Provision para mantenimiento mayor	141,383	145,205	-2.6%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	207,185	154,653	34.0%
Total de Pasivo Circulante	876,969	663,455	32.2%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	17,067,931	16,075,304	6.2%
Provisión para mantenimiento mayor	225,446	54,988	n/a
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,480,820	6,600,820	-17.0%
Impuestos a la utilidad diferidos	12,007,432	10,661,249	12.6%
Total Pasivo a Largo Plazo	34,781,629	33,392,361	4.2%
TOTAL DE PASIVOS	35,658,598	34,055,816	4.7%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Reserva legal	1,115,862	1,086,154	2.7%
Resultados acumulados	29,963,461	25,343,394	18.2%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	18,541	165,580	-88.8%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	36,677,174	32,174,438	14.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	72,335,772	66,230,254	9.2%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo Por los nueve meses terminados el 30 de Septiembre de 2017 y 2016 (no auditados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	6,058,975	4,114,405	47.3%
Ingreso por valuación del activo intangible	(5,409,929)	(3,185,716)	69.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(577,114)	(307,450)	87.7%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	2,224	3,669	-39.4%
Provision para mantenimiento mayor	213,620	141,007	51.5%
Intereses devengados a cargo	2,050,052	1,337,386	53.3%
	2,337,828	2,103,301	11.2%
 (Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(20,534)	(4,558)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(31,020)	79,975	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	49,147	(46,030)	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(164,398)	(25,975)	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(46,984)	(148,568)	-68.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,124,039	1,958,145	8.5%
 Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(505)	(9,716)	-94.8%
Inversión en concesión	(3,576)	(27,638)	-87.1%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	(17,911)	(5,139)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(21,992)	(42,493)	-48.2%
	2,102,047	1,915,652	9.7%
 Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,120,000)	(805,000)	39.1%
Intereses bancarios pagados	(716,877)	(670,442)	6.9%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,836,877)	(1,475,442)	24.5%
 Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	265,170	440,210	-39.8%
 Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	2,570,072	2,163,964	18.8%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo	2,835,242	2,604,174	8.9%