



REPORTE DE RESULTADOS
TERCER TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2019

Ciudad de México a 28 de octubre de 2019 – 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 2019 (“3T19”) y los nueve meses (“9M19”) del período terminado el 30 de septiembre de 2019.

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)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	350,353	353,886	-1.0%	345,094	353,528	-2.4%
Ingresos por Cuotas de Peaje	1,152,950	1,077,225	7.0%	3,318,581	3,099,473	7.1%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	823,537	833,711	-1.2%	2,352,831	2,348,021	0.2%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	71.4%	77.4%		70.9%	75.8%	
Ingresos Totales	2,811,682	3,412,001	-17.6%	7,489,292	8,128,714	-7.9%
UAFIDA Total	2,481,208	3,168,358	-21.7%	6,523,763	7,296,375	-10.6%
Margen UAFIDA Total	88.2%	92.9%		87.1%	89.8%	
Utilidad Neta	1,492,838	1,813,650	-17.7%	3,896,006	4,337,481	-10.2%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 7.0% a Ps. 1,152.9 millones en 3T19, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas. En los nueve meses del 2019, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 7.1% a PS. 3,318.6 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje disminuyó 1.2% a Ps. 823.5 millones en 3T19. En los nueve meses del año 2019, incrementó un 0.2% a Ps. 2,352.8 millones.

Utilidad Neta disminuyó 17.7% a Ps. 1,492.8 millones en 3T19 y disminuyó 10.2% a Ps. 3,896.0 millones en 9M19.

Contactos de Relación con Inversionistas:

México:

Dirección de Planificación y Relación con Inversionistas
Aleatica, S.A.B. de C.V.
Tel: +52 (55) 5003-9552
Email: inversionistas.mx@aleatica.com

Nueva York:

Melanie Carpenter
i-advize Coporate Communications Inc
Tel: +1 (212) 406-3692
E-mail: aleatica@i-advize.com

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa						
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	350,353	353,886	-1.0%	345,094	353,528	-2.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	35.77	33.09	8.1%	35.21	32.11	9.6%

⁽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 periodo entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del periodo.

En el 3T19, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 350,353 vehículos, disminuyendo 1.0% comparado con 353,886 en el 3T18. En los nueve meses del 2019, el Tráfico Equivalente Diario Promedio disminuyó 2.4%, alcanzando 345,094 vehículos, en comparación con los 353,528 vehículos en los primeros nueve meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 3T19 incrementó 8.1% a Ps. 35.77, comparado con Ps. 33.09 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los primeros nueve meses del 2019, se tuvo un incremento del 9.7% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 35.21.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,152,950	1,077,225	7.0%	3,318,581	3,099,473	7.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	1,182,283	1,949,747	-39.4%	3,270,845	4,128,704	-20.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	472,205	381,650	23.7%	881,027	808,166	9.0%
Ingresos por Construcción	1,294	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Ingresos por Servicios y Otros	2,950	3,196	-7.7%	15,509	10,899	42.3%
Total Ingresos	2,811,682	3,412,001	-17.6%	7,489,292	8,128,714	-7.9%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 7.0% a Ps. 1,152.9 millones en el 3T19, comparado con Ps. 1,077.2 millones en el 3T18, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas. Durante los nueve meses de 2019, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 7.1% pasando de Ps. 3,099.5 millones a Ps. 3,318.6 millones.

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 3T19, los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 1,949.7 millones a Ps. 1,182.3 millones y, en los nueve meses de 2019, pasaron de Ps. 4,128.7 millones a Ps. 3,270.8 millones.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 3T19, los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 381.6 millones a Ps. 472.2 millones y, en los nueve meses de 2019, pasaron de Ps. 808.2 millones a Ps. 881.0 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos de Construcción	1,294	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Costos y Gastos de Operación	194,012	156,697	23.8%	559,546	491,001	14.0%
Mantenimiento Mayor	135,401	86,817	56.0%	406,204	260,451	56.0%
Deterioro por pérdida esperada	(181)	-	n/a	(3,396)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,475	702	n/a	4,548	2,104	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	332,001	244,399	35.8%	970,232	835,028	16.2%

Para la construcción de la vía que tiene concesionada la Compañía, en general, subcontrata compañías 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 3T19 incrementó 35.8%, pasando de Ps. 244.4 millones en 3T18 a Ps. 332.0 millones en 3T19. En los nueve meses del 2019, pasaron de Ps. 835.0 millones a Ps. 970.2 millones, representando un incremento del 16.2%.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor incrementaron 56.0% pasando de Ps. 86.8 millones del 3T18 a Ps. 135.4 millones del 3T19, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los nueve meses del 2019, pasaron de Ps. 260.5 millones a Ps. 406.2 millones, representando un incremento del 56.0%.

La evolución de los ciclos de mantenimiento mayor de la autopista es el principal factor del incremento de la provisión para el año 2019.

UAFIDA

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA			9M19	9M18	Variación %
	3T19	3T18	Variación %			
UAFIDA por Cuotas de Peaje	823,537	833,711	-1.2%	2,352,831	2,348,021	0.2%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	1,182,283	1,949,747	-39.4%	3,270,845	4,128,704	-20.8%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	472,386	381,650	23.8%	884,423	808,166	9.4%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	3,002	3,250	-7.6%	15,664	11,484	36.4%
Total UAFIDA	2,481,208	3,168,358	-21.7%	6,523,763	7,296,375	-10.6%
Margen UAFIDA	88.2%	92.9%		87.1%	89.8%	

Durante el 3T19, la UAFIDA Total disminuyó 21.7% a Ps. 2,481.2 millones en comparación con 3T18, alcanzando un margen de 88.2%. En los nueve meses del 2019, pasó a Ps. 6,523.8 millones con un margen de 87.1%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	3T19	3T18	9M19	9M18
UAFIDA por Cuotas de Peaje	823,537	833,711	2,352,831	2,348,021
Ingresos por cuotas de peaje	1,152,950	1,077,225	3,318,581	3,099,473
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	71.4%	77.4%	70.9%	75.8%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 3T19 representa un margen de 71.4%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los nueve primeros meses del 2019, representó un 70.9%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos Financieros	513,244	745,811	-31.2%	1,402,338	1,802,411	-22.2%
Ingresos Financieros	(54,488)	(46,297)	17.7%	(161,380)	(135,446)	19.1%
Utilidad Cambiaria, Neta	(118)	(213)	-44.6%	(211)	(573)	-63.2%
Total Resultado Integral de Financiamiento	458,638	699,301	-34.4%	1,240,747	1,666,392	-25.5%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 3T19, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 34.4% a Ps. 458.6 millones, como consecuencia principalmente al decremento en la tasa de interés del crédito bancario, debido a los efectos de la revaluación de las deudas denominadas en UDIS. En los nueve meses del 2019 llegó a los Ps. 1,240.7 millones representando un decremento del 25.5% respecto al año anterior.

Los Costos Financieros disminuyeron 31.2% a Ps. 513.2 millones en el 3T19 comparado con Ps. 745.8 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. En los nueve meses del 2019, llegaron a Ps. 1,402.3 millones representando un 22.2% de decremento respecto al año anterior.

En el 3T19, los ingresos Financieros llegaron a Ps. 54.5 millones. En los nueve meses de 2019 registraron un aumento de 19.1%, llegando a Ps. 161.4 millones en comparación con Ps. 135.4 millones del mismo periodo en 2018, el efecto se debió principalmente al incremento de los fondos de Fideicomiso respecto de los 9 meses anteriores.

Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Período llegó a Ps. 1,492.8 millones en 3T19 y en los nueve meses del año 2019, llegó a los Ps. 3,896.0 millones.

DEUDA NETA

Deuda Neta			
	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
Tipo de Crédito / Institución	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
UDI Notas Senior Garantizadas	178.4	9,081.3	9,259.7
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	981.0	981.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,264.2	3,264.2
Crédito Bancario	401.9	5,256.5	5,658.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,338.2)	(1,622.4)	(2,960.6)
Total	(757.9)	16,960.6	16,202.7

Deuda Neta

Al 30 de septiembre de 2019, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,960.6 millones, representando un incremento de Ps. 482.7 millones, comparado con Ps. 2,477.9 al cierre de 2018.

Para el período en cuestión de 2019, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 580.3 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 18,583.0 millones. La deuda total incrementó Ps. 312.5 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,658.4 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 13,504.9 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 16,202.7 millones, que representa un decremento de Ps. 170.2 millones con respecto al año anterior.

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 intermedios condensados no auditados de resultados y otros resultados integrales						
Por los períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)						
(en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el			Nueve meses terminados		
	30 de septiembre de	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
2019						
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,152,950	1,077,225	7.0%	3,318,581	3,099,473	7.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	1,182,283	1,949,747	-39.4%	3,270,845	4,128,704	-20.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	472,205	381,650	23.7%	881,027	808,166	9.0%
Total ingresos por operación de concesión	2,807,438	3,408,622	-17.6%	7,470,453	8,036,343	-7.0%
Ingresos por construcción	1,294	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Ingresos por servicios y otros	2,950	3,196	-7.7%	15,509	10,899	42.3%
	2,811,682	3,412,001	-17.6%	7,489,292	8,128,714	-7.9%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	1,294	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Costos y gastos de operación	194,012	156,697	23.8%	559,546	491,001	14.0%
Mantenimiento mayor	135,401	86,817	n/a	406,204	260,451	n/a
Deterioro por pérdida esperada	(181)	-	n/a	(3,396)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,475	702	n/a	4,548	2,104	n/a
	332,001	244,399	35.8%	970,232	835,028	16.2%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,479,681	3,167,602	-21.7%	6,519,060	7,293,686	-10.6%
Otros ingresos, neto	(52)	(54)	-3.7%	(155)	(585)	-73.5%
Utilidad de operación	2,479,733	3,167,656	-21.7%	6,519,215	7,294,271	-10.6%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	513,244	745,811	-31.2%	1,402,338	1,802,411	-22.2%
Ingresos Financieros	(54,488)	(46,297)	17.7%	(161,380)	(135,446)	19.1%
Utilidad cambiaria, neta	(118)	(213)	-44.6%	(211)	(573)	-63.2%
	458,638	699,301	-34.4%	1,240,747	1,666,392	-25.5%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,021,095	2,468,355	-18.1%	5,278,468	5,627,879	-6.2%
Impuestos a la utilidad	528,257	654,705	-19.3%	1,382,462	1,290,398	7.1%
Utilidad neta del período	1,492,838	1,813,650	-17.7%	3,896,006	4,337,481	-10.2%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(131,720)	3,858	n/a	(367,130)	(15,028)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	39,516	(1,158)	n/a	110,139	4,508	n/a
	(92,204)	2,700	n/a	(256,991)	(10,520)	n/a
Utilidad integral	1,400,634	1,816,350	-22.9%	3,639,015	4,326,961	-15.9%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018			
(en miles de pesos)			
	Septiembre 30,	Diciembre 31,	Sept - Dic
	2019	2018	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	1,338,168	916,523	46.0%
Cuentas por cobrar	96,000	93,727	2.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	127	53,851	-99.8%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	31,957	11,352	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	37,196	28,448	30.8%
Total de activo circulante	1,503,448	1,103,901	36.2%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,622,430	1,561,427	3.9%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,941,990	24,938,660	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	49,612,717	46,341,872	7.1%
Activo intangible por concesiones	74,554,707	71,280,532	4.6%
Déficit a cargo del concedente	9,873,946	8,989,523	9.8%
Total de inversión en concesión	84,428,653	80,270,055	5.2%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	34,691	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	-	322,890	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	6,706	8,291	-19.1%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	4,526	-	n/a
Otros activos, neto	303	358	-15.4%
Total de activo a largo plazo	86,097,309	82,170,198	4.8%
TOTAL ACTIVO	87,600,757	83,274,099	5.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	580,232	380,882	52.3%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,824	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	461,422	434,498	6.2%
Provision para mantenimiento mayor	392,731	240,407	63.4%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,848,769	2,266,555	-18.4%
Total de Pasivo Circulante	3,286,978	3,322,342	-1.1%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	18,583,039	18,469,843	0.6%
Instrumentos financieros derivados	44,240	-	0.0%
Provisión para mantenimiento mayor	284,897	210,931	35.1%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	856	-	0.0%
Obligaciones por beneficios al retiro	1,609	1,363	18.0%
Impuestos a la utilidad diferidos	16,531,789	15,259,466	8.3%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	781,820	n/a
Total Pasivo a Largo Plazo	35,446,430	34,723,423	2.1%
TOTAL DE PASIVOS	38,733,408	38,045,765	1.8%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Fondo de reserva	1,115,862	1,115,862	n/a
Resultados acumulados	42,203,120	38,307,114	10.2%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(30,968)	226,023	n/a
Reserva por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	48,867,349	45,228,334	8.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	87,600,757	83,274,099	5.2%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los períodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)			
(Método indirecto)			
(en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,278,468	5,627,879	-6.2%
Ingreso por valuación del activo intangible	(3,270,845)	(4,128,704)	-20.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(881,027)	(808,166)	9.0%
Deterioro por pérdida esperada	(3,396)	-	n/a
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	4,548	2,104	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	412,391	298,547	38.1%
Beneficio a empleados	246	-	n/a
Intereses devengados a cargo	1,402,338	1,802,411	-22.2%
	2,942,723	2,794,071	5.3%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(20,605)	34,574	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento	(27,514)	(9,258)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(11,021)	(37,028)	-70.2%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,724	(11,479)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,877	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(47,466)	162,275	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(186,101)	(180,918)	2.9%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,717,617	2,752,237	-1.3%
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	-	(1)	n/a
Inversión en concesión	(3,330)	(81,472)	-95.9%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(3,330)	(81,473)	-95.9%
	2,714,287	2,670,764	1.6%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,220,000)	(1,304,000)	-6.4%
Pagos de principal	(286,400)	(215,931)	32.6%
Intereses pagados	(725,239)	(743,329)	-2.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,231,639)	(2,263,260)	-1.4%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	482,648	407,504	18.4%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	2,477,950	2,339,969	5.9%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	2,960,598	2,747,473	7.8%