



REPORTE DE RESULTADOS
CUARTO TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2019

México, Ciudad de México a 27 de febrero de 2020 – 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 cuarto trimestre de 2019 (“4T19”) del período terminado el 31 de diciembre 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)	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	366,776	361,180	1.5%	350,559	355,457	-1.4%
Ingresos por Cuotas de Peaje	1,211,833	1,129,724	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,161,997	720,240	61.3%	3,514,828	3,068,261	14.6%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	95.9%	63.8%		77.6%	72.5%	
Ingresos Totales	3,822,998	4,308,969	-11.3%	11,312,288	12,437,683	-9.0%
UAFIDA Total	3,780,014	3,872,525	-2.4%	10,303,775	11,168,900	-7.7%
Margen UAFIDA Total	98.9%	89.9%		91.1%	89.8%	
Utilidad Neta	2,223,467	2,093,837	6.2%	6,119,472	6,431,317	-4.8%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 7.3% a Ps. 1,211.8 millones en 4T19, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas. En los doce meses del 2019, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 7.1% a Ps. 4,530.4 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje aumento 61.3% a Ps. 1,162.0 millones en 4T19. En los doce meses del año 2019, incrementó un 14.6% a Ps. 3,514.8 millones.

Utilidad Neta aumento 6.2% a Ps. 2,223.5 millones en 4T19 y disminuyó 4.8% a Ps. 6,119.5 millones en 12M19.

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

	Información Operativa					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	366,776	361,180	1.5%	350,559	355,457	-1.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	35.91	34.00	5.6%	35.39	32.59	8.6%

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

En el 4T19, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 366,776 vehículos, incrementando 1.5% comparado con 361,180 en el 4T18. En los doce meses del 2019, el Tráfico Equivalente Diario Promedio disminuyó 1.4%, alcanzando 350,559 vehículos, en comparación con los 355,457 vehículos en los primeros doce meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 4T19 incrementó 5.6% a Ps. 35.91, comparado con Ps. 34.00 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los doce meses del 2019, se tuvo un incremento del 8.6% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 35.39.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,211,833	1,129,724	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Ajuste por valuación del activo intangible	-5,569,950	492,020	n/a	-2,299,106	4,620,724	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	8,176,149	2,663,178	n/a	9,057,176	3,471,344	n/a
Ingresos por Construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por Servicios y Otros	3,308	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
Total Ingresos	3,822,998	4,308,969	-11.3%	11,312,288	12,437,683	-9.0%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 7.3% a Ps. 1,211.8 millones en el 4T19, comparado con Ps. 1,129.7 millones en el 4T18, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas. Durante los doce meses de 2019, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 7.1% pasando de Ps. 4,229.2 millones a Ps. 4,530.4 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.

Ajuste por valuación del Activo Intangible

Durante el 4T19, el Ajuste por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, paso de Ps. 492.0 millones a Ps. -5,570.0 millones y, en los doce meses de 2019, paso de Ps. 4,620.7 millones a Ps. -2,299.1 millones.

Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 4T19, el Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismo que no representa flujo de efectivo, paso de Ps. 2,663.2 millones a Ps. 8,176.1 millones y, en los doce meses de 2019, paso de Ps. 3,471.3 millones a Ps. 9,057.2 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Costos de Construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Costos y Gastos de Operación	194,438	276,827	-29.8%	753,984	767,828	-1.8%
Mantenimiento Mayor	-144,602	132,657	n/a	261,602	393,108	-33.5%
Deterioro por pérdida esperada	(8,510)	12,590	n/a	(11,906)	12,590	n/a
Amortización y depreciación	1,465	661	n/a	6,013	2,765	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	44,449	443,620	-90.0%	1,014,681	1,278,648	-20.6%

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 4T19 disminuyó 29.8%, pasando de Ps. 276.8 millones en 4T18 a Ps. 194.4 millones en 4T19. En los doce meses del 2019, pasaron de Ps. 767.8 millones a Ps. 754.0 millones, representando un decremento del 1.8%.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor pasaron de Ps. 132.7 millones del 4T18 a Ps. (144.6) millones del 4T19, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los doce meses del 2019, pasaron de Ps. 393.1 millones a Ps. 261.6 millones.

La variación en la provisión del mantenimiento mayor para el año 2019 corresponde a la ejecución real del programa y a la evolución de los ciclos de mantenimiento de cada componente de la autopista.

UAFIDA

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,161,997	720,240	61.3%	3,514,828	3,068,261	14.6%
UAFIDA por Ajuste por valuación del activo intangible	- 5,569,950	492,020	n/a	- 2,299,106	4,620,724	n/a
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	8,184,659	2,650,588	n/a	9,069,082	3,458,754	n/a
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	3,308	9,677	-65.8%	18,971	21,161	-10.3%
Total UAFIDA	3,780,014	3,872,525	-2.4%	10,303,775	11,168,900	-7.7%
Margen UAFIDA	98.9%	89.9%		91.1%	89.8%	

Durante el 4T19, la UAFIDA Total disminuyó 2.4% a Ps. 3,780.0 millones en comparación con 4T18, alcanzando un margen de 98.9%. En los doce meses del 2019, pasó a Ps. 10,303.8 millones con un margen de 91.1%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	4T19	4T18	12M19	12M18
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,161,997	720,240	3,514,828	3,068,261
Ingresos por cuotas de peaje	1,211,833	1,129,724	4,530,414	4,229,197
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	95.9%	63.8%	77.6%	72.5%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 4T19 representa un margen de 95.9%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los doce primeros meses del 2019, representó un 77.6%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	variación %
Costos Financieros	796,135	841,565	-5.4%	2,198,473	2,643,976	-16.8%
Ingresos Financieros	(54,909)	(54,945)	-0.1%	(216,290)	(190,391)	13.6%
Utilidad Cambiaria, Neta	(285)	71	n/a	(496)	(502)	-1.2%
Total Resultado Integral de Financiamiento	740,941	786,691	-5.8%	1,981,687	2,453,083	-19.2%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 4T19, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 5.8% a Ps. 740.9 millones, como consecuencia principalmente al decremento en la tasa de interés y a los efectos de la revaluación de las deudas denominadas en UDIS. En los doce meses del 2019 llegó a los Ps. 1,981.7 millones representando un decremento del 19.2% respecto al año anterior.

Los Costos Financieros disminuyeron 5.4% a Ps. 796.1 millones en el 4T19 comparado con Ps. 841.6 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. En los doce meses del 2019, llegaron a Ps. 2,198.5 millones representando un decremento de 16.8% respecto al año anterior.

En el 4T19, los ingresos Financieros llegaron a Ps. 54.9 millones. En los doce meses de 2019 registraron un aumento de 13.6%, llegando a Ps. 216.3 millones en comparación con Ps. 190.4 millones del mismo periodo en 2018, el efecto se debió principalmente al incremento de los fondos de Fideicomiso respecto de los 12 meses anteriores.

Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Período llegó a Ps. 2,223.5 millones en 4T19 y en los doce meses del año 2019, llegó a los Ps. 6,119.5 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	25.9	9,278.7	9,304.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,057.0	1,057.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,450.9	3,450.9
Crédito Bancario	419.4	5,155.5	5,574.9
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,102.8)	(1,632.3)	(2,735.1)
Total	(657.5)	17,309.8	16,652.3

Deuda Neta

Al 31 de diciembre de 2019, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,735.1 millones, representando un incremento de Ps. 257.2 millones, comparado con Ps. 2,477.9 al cierre de 2018.

Para el periodo en cuestión de 2019, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 445.3 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 18,942.2 millones. La deuda total incrementó Ps. 536.6 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,574.9 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 13,812.5 millones.

La deuda neta total asciende a Ps. 16,652.3 millones, que representa un decremento de Ps. 279.4 millones con respecto al año anterior.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 14 de noviembre de 2019, se informó al público inversionista que, por así convenir a sus intereses, mediante Resoluciones Unánimes adoptadas fuera de Asamblea de Accionistas de la Sociedad con fecha del día de hoy, fue aprobada la renuncia de Juan Luis Osuna Gómez como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Kenneth Frederick Daley, también conocido como Ken Daley, quién lo reemplazará en el cargo.

Para información adicional sobre la carrera profesional de Ken Daley, por favor referirse al comunicado de prensa de Aleatica S.A.U. de fecha 9 de octubre de 2019, disponible en <https://www.aleatica.com/ken-daley/>

Derivado de lo anterior, en las Resoluciones antes mencionadas se acordó que el Consejo de Administración quedará conformado de la siguiente manera:

Antonio Hugo Franck Cabrera - Presidente del Consejo de Administración

Kenneth Frederick Daley - Miembro del Consejo de Administración

Gabriel Nuñez García - Miembro del Consejo de Administración

Sergio Hidalgo Monroy Portillo - Miembro del Consejo de Administración

Louis-Marie St-Maurice - Miembro del Consejo de Administración

Louis-Jean Chartier - Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración.

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 no auditados de resultados y otros resultados integrales Por los periodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (no auditados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de diciembre de			Doce meses terminados el 31 de diciembre de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,211,833	1,129,724	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Ajuste por valuación del activo intangible	(5,569,950)	492,020	n/a	(2,299,106)	4,620,724	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	8,176,149	2,663,178	n/a	9,057,176	3,471,344	n/a
Total ingresos por operación de concesión	3,818,032	4,284,922	-10.9%	11,288,484	12,321,265	-8.4%
Ingresos por construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por servicios y otros	3,308	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
	3,822,998	4,308,969	-11.3%	11,312,288	12,437,683	-9.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Costos y gastos de operación	194,438	276,827	-29.8%	753,984	767,828	-1.8%
Mantenimiento mayor	(144,602)	132,657	n/a	261,602	393,108	-33.5%
Deterioro por pérdida esperada	(8,510)	12,590	n/a	(11,906)	12,590	n/a
Amortización y depreciación	1,465	661	n/a	6,013	2,765	n/a
	44,449	443,620	-90.0%	1,014,681	1,278,648	-20.6%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,778,549	3,865,349	-2.2%	10,297,607	11,159,035	-7.7%
Otros ingresos, neto	-	(6,515)	-100.0%	(155)	(7,100)	-97.8%
Utilidad de operación	3,778,549	3,871,864	-2.4%	10,297,762	11,166,135	-7.8%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	796,135	841,565	-5.4%	2,198,473	2,643,976	-16.8%
Ingresos Financieros	(54,909)	(54,945)	-0.1%	(216,290)	(190,391)	13.6%
Utilidad cambiaria, neta	(285)	71	n/a	(496)	(502)	-1.2%
	740,941	786,691	-5.8%	1,981,687	2,453,083	-19.2%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,037,608	3,085,174	-1.5%	8,316,075	8,713,052	-4.6%
Impuestos a la utilidad	814,141	991,337	-17.9%	2,196,603	2,281,735	-3.7%
Utilidad de neta del periodo	2,223,467	2,093,837	6.2%	6,119,472	6,431,317	-4.8%
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	(222,809)	101,226	n/a	(354,529)	86,198	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	66,843	(30,367)	n/a	106,359	(25,859)	n/a
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(124)	25	n/a	(124)	25	n/a
	(156,090)	70,883	n/a	(248,294)	60,364	n/a
Utilidad integral	2,067,377	2,164,720	-4.5%	5,871,178	6,491,681	-9.6%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados condensados no auditados de posición financiera			
Al 31 de diciembre de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018			
(en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	1,102,829	916,523	20.3%
Cuentas por cobrar	106,361	93,727	13.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,666	53,851	-0.3%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	39,508	11,352	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	27,074	28,448	-4.8%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	3,556	-	n/a
Total de activo circulante	1,332,994	1,103,901	20.8%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,632,264	1,561,427	4.5%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,943,648	24,938,660	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	44,042,767	46,341,873	-5.0%
Activo intangible por concesiones	68,986,415	71,280,533	-3.2%
Déficit a cargo del concedente	18,058,605	8,989,522	n/a
Total de inversión en concesión	87,045,020	80,270,055	8.4%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	33,797	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	-	322,891	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	6,229	8,291	-24.9%
Otros activos, neto	285	357	-20.2%
Total de activo a largo plazo	88,717,595	82,170,198	8.0%
TOTAL ACTIVO	90,050,589	83,274,099	8.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	445,316	380,882	16.9%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,460	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	488,920	434,498	12.5%
Provisión para mantenimiento mayor	160,364	240,407	-33.3%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,375,059	2,266,555	-39.3%
Total de Pasivo Circulante	2,473,119	3,322,342	-25.6%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	18,942,171	18,469,843	2.6%
Instrumentos financieros derivados	31,638	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	152,622	210,931	-27.6%
Obligaciones por beneficios al retiro	1,867	1,363	37.0%
Impuestos a la utilidad diferidos	17,349,658	15,259,466	13.7%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	781,820	n/a
Total Pasivo a Largo Plazo	36,477,956	34,723,423	5.1%
TOTAL DE PASIVOS	38,951,075	38,045,765	2.4%
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	44,426,587	38,307,114	16.0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(22,147)	226,023	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(99)	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	51,099,513	45,228,334	13.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	90,050,589	83,274,099	8.1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los doce meses terminados el 31 de diciembre 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	8,316,076	8,713,053	-4.6%
Ajuste por valuación del activo intangible	2,299,106	(4,620,724)	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(9,057,176)	(3,471,344)	n/a
Deterioro por pérdida esperada	(11,906)	12,590	n/a
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	6,013	2,785	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	261,602	451,410	-42.0%
Otras provisiones	43,112	321,349	-86.6%
Intereses devengados a cargo	2,198,473	2,643,976	-16.8%
Intereses devengados a favor	-	-	0.0%
	4,055,300	4,053,095	0.1%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(28,156)	53,893	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento	(26,620)	9,727	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(11,260)	(24,698)	-54.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	185	(18,869)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	106,685	85,157	25.3%
Beneficio a empleados	327	1,399	-76.6%
Pagos de mantenimiento mayor	(399,955)	(330,412)	21.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(80,106)	(166,997)	-52.0%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,616,400	3,662,295	-1.3%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
	3,611,412	3,559,938	1.4%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,780,000)	(1,939,000)	-8.2%
Pagos al principal	(385,314)	(287,693)	33.9%
Intereses pagados	(1,188,955)	(1,195,264)	-0.5%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,354,269)	(3,421,957)	-2.0%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	257,143	137,981	86.4%
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	2,735,093	2,477,950	10.4%