



REPORTE DE RESULTADOS
PRIMER TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2019

Ciudad de México a 12 de abril de 2021 – 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 del primer trimestre de 2019 (“1T19”) del período terminado el 31 de marzo de 2019. Este reporte ha sido preparado con base en el reporte trimestral publicado para dicho periodo y con la información existente al cierre del mismo, por lo que únicamente refleja las modificaciones requeridas a la información financiera para dar cumplimiento a las acciones y medidas instruidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante Oficio número [153/10026232/2021], en los términos que se señalan en el presente reporte.

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)	1T19	1T18	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	337,113	353,548	-4.6%
Ingresos por Cuotas de Peaje	1,034,043	992,932	4.1%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	728,692	742,272	-1.8%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	70.5%	74.8%	
Ingresos Totales	1,041,502	1,017,030	2.4%
UAFIDA Total	735,214	745,870	-1.4%
Margen UAFIDA Total	70.6%	73.3%	
Utilidad Neta	107,421	37,879	n/a

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 4.1% a Ps. 1,034.0 millones en 1T19, debido al incremento de la cuota media por vehículo, las tarifas máximas autorizadas y a la actualización por inflación.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se disminuyó 1.8% a Ps. 728.7 millones en 1T19.
- Utilidad Neta aumento a Ps. 107.4 millones en 1T19.

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa			
	1T19	1T18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	337,113	353,548	-4.6%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	34.07	31.20	9.2%

⁽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 1T19, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 337,113 vehículos, disminuyendo 4.6% comparado con 353,548 en el 1T18.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 1T19 incrementó 9.2% a Ps. 34.07, comparado con Ps. 31.20 registrado en el mismo período del año anterior.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T19	1T18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,034,043	992,932	4.1%
Ingresos por Construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por Servicios y Otros	6,423	3,356	91.4%
Total Ingresos	1,041,502	1,017,030	2.4%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 4.1% a Ps. 1,034.0 millones en el 1T19, comparado con Ps. 992.9 millones en el 1T18, debido al incremento de la cuota media por vehículo, la tarifa máxima autorizada y la actualización por inflación.

Ingresos por Construcción

De acuerdo con 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.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación			
(miles de pesos)	1T19	1T18	Variación %
Costos de Construcción	1,036	20,742	-95.0%
Costos y Gastos de Operación	169,950	163,843	3.7%
Mantenimiento Mayor	135,401	86,817	56.0%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	228,080	234,725	-2.8%
Total de Costos y Gastos de Operación	<u>534,467</u>	<u>506,127</u>	<u>5.6%</u>

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 1T19 aumento 5.7%, pasando de Ps. 499.3 millones en 1T18 a Ps. 527.9 millones en 1T19.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor aumentaron 56.0% pasando de Ps. 86.8 millones del 1T18 a Ps. 135.4 millones del 1T19, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto.

UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T19	1T18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	728,692	742,272	-1.8%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	6,522	3,599	81.2%
Total UAFIDA	735,214	745,871	-1.4%
Margen UAFIDA	70.6%	73.3%	

Durante el 1T19, la UAFIDA Total disminuyó 1.4% a Ps. 735.2 millones en comparación con 1T18, alcanzando un margen de 70.6%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje		
(miles de Pesos)	1T19	1T18
UAFIDA por Cuotas de Peaje	728,692	742,272
Ingresos por cuotas de peaje	1,034,043	992,932
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	70.5%	74.8%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 1T19 representa un margen de 70.5%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento			
(miles de Pesos)	1T19	1T18	Variación %
Costos Financieros	509,902	704,192	-27.6%
Ingresos Financieros	(52,325)	(43,910)	19.2%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	22	(82)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	457,599	660,200	-30.7%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 1T19, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 30.7% a Ps. 457.6 millones comparado con los Ps. 660.2 millones del año anterior.

Los Costos Financieros disminuyeron 27.6% a Ps. 509.9 millones en el 1T19 comparado con Ps. 704.2 millones registrados en el mismo período del año anterior.

En el 1T19, los Ingresos Financieros llegaron a Ps.52.3 millones comparados con los Ps. 43.9 millones del 1T18 representando un aumento de 19.2%. El efecto se debió principalmente al incremento de tasas de interés y el incremento en los fondos de Fideicomiso.

Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Compañía genero una Utilidad Neta del Período de Ps. 107.4 millones en 1T19.

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	179.2	8,988.2	9,167.4
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	944.4	944.4
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,162.6	3,162.6
Crédito Bancario	367.3	5,458.5	5,825.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,031.6)	(1,571.2)	(2,602.8)
Total	(485.1)	16,982.5	16,497.4

Deuda Neta

Al 31 de marzo de 2019, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,602.8 millones, representando un incremento de Ps. 124.9 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. 546.5 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 18,553.7 millones. La deuda total incrementó Ps. 249.4 millones en comparación con el cierre del año anterior, dicho cambio corresponde a la revaluación de la UDI. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,825.8 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 13,274.4 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 16,497.4 millones, que representa un incremento de Ps. 124.5 millones con respecto al cierre del año anterior.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha 15 de marzo de 2019 se informó al público inversionista que, como una medida para apoyar a los usuarios del Circuito Exterior Mexiquense, reiterando el compromiso de la Emisora con la sociedad, ha decidido no aplicar el incremento adicional previsto en el título de concesión del 6% por encima de la inflación, para los usuarios de vehículos ligeros (automóviles y motocicletas). Este descuento temporal, que limita el monto de incremento a la inflación, entrará en vigor a partir de las 00:00:01 horas del día 16 de marzo de 2019.

- Con fecha 15 de marzo de 2019 se informó al público inversionista que, como una medida para apoyar a los usuarios del Circuito Exterior Mexiquense, reiterando el compromiso de la Emisora con la sociedad, ha decidido no aplicar el incremento adicional previsto en el título de concesión del 6% por encima de la inflación, para los usuarios de vehículos ligeros (automóviles y motocicletas). Este descuento temporal, que limita el monto de incremento a la inflación, entrará en vigor a partir de las 00:00:01 horas del día 16 de marzo de 2019.

El resumen de la Condición Décima Novena del Título de Concesión, que hace referencia al régimen de tarifas aplicable, establece el derecho que tiene la Emisora para aplicar un incremento adicional de tarifas para 2019 del 6% por encima de la inflación, este resumen se puede consultar aquí: (<http://circuito.mx/tarifas/>).

La publicación de esta información ocurre mientras se completa el compromiso, comunicado el pasado 25 de septiembre de 2018 y 6 de diciembre de 2018 por ALEATICA, S.A.B. de C.V., de publicar cierta información de CONMEX, incluyendo el Título de Concesión otorgado por el Gobierno del Estado de México en favor de la Emisora para el Circuito Exterior Mexiquense, así como los anexos, modificaciones y términos clave del mismo.

- Con fecha 02 de abril de 2019, se informó una iniciativa para fortalecer su transparencia al hacer pública la información de concesiones de peaje, al publicar la información del Circuito Exterior Mexiquense ("CEM"), incluyendo, entre otros, el título de concesión ("información de CEM"). Esta información, incluido el contexto y explicaciones para facilitar su análisis (del título), está disponible en: <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/>

Los títulos de concesión son los documentos que definen la relación contractual entre el gobierno y el concesionario, incluyendo en relación con la duración de las concesiones, el mecanismo utilizado para establecer las cuotas de peaje y los estándares de operación.

Es importante mencionar que ni Conmex ni Aleatica están legalmente obligadas a publicar la información de CEM. Entre las concesiones de autopistas del Estado de México no se han identificado casos en los que los concesionarios hubieren revelado voluntariamente información de esta naturaleza, por lo cual, esta iniciativa de Aleatica, la cual cuenta con pleno respaldo del resto de los accionistas de la Emisora, es la primera de su clase en el Estado de México.

La publicación de la información de CEM supera significativamente los requisitos de divulgación de la legislación aplicable, incluyendo, pero no limitado a, las leyes de transparencia e información pública, aplicables a ciertos concesionarios, y a la Ley del Mercado de Valores y demás regulaciones aplicables a emisoras de valores.

La información de CEM presentada por Aleatica, está en línea con el compromiso de transparencia acordado por el Secretario de Comunicaciones del Estado de México con el Congreso del Estado

de México, convirtiendo a Aleatica y su grupo corporativo en los primeros en responder a este compromiso.

La divulgación de la información de CEM forma parte del compromiso de Aleatica y de su grupo corporativo de fortalecer la transparencia y divulgación pública señalado en el evento relevante de Aleatica del 25 de septiembre de 2018 (Transparencia Mexicana e IFM Investors firman un memorándum de entendimiento e inician la implementación de su primer etapa) y se apega a los términos del memorándum de entendimiento de Aleatica con Transparencia Mexicana, el capítulo local de Transparencia Internacional (Transparency International). El evento relevante publicado por Aleatica contiene comunicaciones adicionales entre IFM Investors y Transparencia Mexicana respecto a la publicación de la información de CEM.

El lanzamiento de: <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/> y la publicación de la información de CEM forman parte de varias iniciativas de gobierno corporativo y transparencia que Aleatica está implementando en su grupo corporativo.

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 períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el		
	31 de marzo de		
	2019	2018	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,034,043	992,932	4.1%
Total ingresos por operación de concesión	1,034,043	992,932	4.1%
Ingresos por construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por servicios y otros	6,423	3,356	91.4%
	1,041,502	1,017,030	2.4%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	1,036	20,742	-95.0%
Costos y gastos de operación	169,950	163,843	3.7%
Mantenimiento mayor	135,401	86,817	56.0%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	221,470	227,891	n/a
	527,857	499,293	5.7%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	513,645	517,737	-0.8%
Otros ingresos, neto	(99)	(242)	-59.1%
Utilidad de operación	513,744	517,979	-0.8%
Resultado integral de financiamiento			
Costos Financieros	509,902	704,192	-27.6%
Ingresos Financieros	(52,325)	(43,910)	19.2%
Pérdida (utilidad) cambiaria, neta	22	(82)	n/a
	457,599	660,200	-30.7%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	56,145	(142,221)	-139.5%
Impuestos a la utilidad	(51,276)	(180,100)	-71.5%
Utilidad neta del periodo	107,421	37,879	183.6%
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	(139,241)	(93,388)	49.1%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	41,773	28,016	49.1%
	(97,468)	(65,372)	49.1%
Utilidad (Pérdida) integral	9,953	(27,493)	-136.2%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera			
Al 31 de marzo 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	1,031,581	916,523	12.6%
Cuentas por cobrar	91,455	93,727	-2.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	44,533	53,851	-17.3%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	17,977	11,352	58.4%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	21,609	28,448	-24.0%
Total de activo circulante	1,207,155	1,103,901	9.4%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,571,167	1,561,427	0.6%
Activo intangible por inversión en concesiones	60,316,556	60,315,521	n/a
Amortización del activo intangible por inversión en concesión	(8,693,768)	(8,473,899)	2.6%
Activo intangible por concesión, neto	51,622,788	51,841,622	-0.4%
Total de inversión en concesión	51,622,788	51,841,622	-0.4%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	34,556	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	183,649	322,890	-43.1%
Mobiliario y equipo y otros, neto	8,046	8,649	-7.0%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	6,607	-	n/a
Total de activo a largo plazo	53,426,813	53,741,765	-0.6%
TOTAL ACTIVO	54,633,968	54,845,666	-0.4%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	546,484	380,882	43.5%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	2,947	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	427,979	434,498	-1.5%
Provisión para mantenimiento mayor	233,933	240,407	-2.7%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,779,301	2,266,555	-21.5%
Total de Pasivo Circulante	2,990,644	3,322,342	-10.0%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	18,553,695	18,469,843	0.5%
Provisión para mantenimiento mayor	326,400	210,931	54.7%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	3,694	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,444	1,363	5.9%
Impuestos a la utilidad diferidos	6,641,623	6,734,671	-1.4%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	781,820	781,820	n/a
Total Pasivo a Largo Plazo	26,308,676	26,198,628	0.4%
TOTAL DE PASIVOS	29,299,320	29,520,971	-0.8%
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	18,510,896	18,403,475	0.6%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	128,555	226,023	-43.1%
Reserva por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	25,334,648	25,324,695	n/a
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	54,633,968	54,845,666	-0.4%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo			
Por los tres meses terminados el 31 de marzo 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	56,145	(142,221)	n/a
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización.	221,470	227,891	-2.8%
Provisión para mantenimiento mayor	140,942	136,849	3.0%
Intereses devengados a cargo	509,902	704,192	-27.6%
	928,459	926,711	0.2%
(Aumento) disminución:			
Intereses cobrados	(6,625)	(2,722)	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento	(27,378)	5,312	n/a
Impuestos por recuperar	9,111	(20,334)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	9,318	-	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	32,272	29,724	8.6%
Beneficio a empleados	81	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(36,319)	2,827	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(31,946)	(61,093)	-47.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	876,973	880,425	-0.4%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(1,036)	(20,742)	-95.0%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(1,036)	(20,742)	-95.0%
	875,937	859,683	1.9%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(530,000)	(450,000)	17.8%
Pagos de principal	(98,268)	(72,408)	35.7%
Intereses pagados	(122,871)	(147,135)	-16.5%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(751,139)	(669,543)	12.2%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	124,798	190,140	-34.4%
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	2,602,748	2,530,109	2.9%