



**REPORTE DE RESULTADOS**  
CUARTO TRIMESTRE 2020

## CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2020

**México, 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 no auditados del cuarto trimestre de 2020 ("4T20") del periodo terminado el 31 de diciembre de 2020. 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)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	314,135	366,776	-14.4%	289,829	350,559	-17.3%
Ingresos por Cuotas de Peaje	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	788,025	1,161,997	-32.2%	2,900,026	3,514,828	-17.5%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	72.5%	95.9%		73.4%	77.6%	
Ingresos Totales	1,090,692	1,216,798	-10.4%	3,972,972	4,554,218	-12.8%
UAFIDA Total	792,220	1,165,304	-32.0%	2,907,331	3,533,799	-17.7%
Margen UAFIDA Total	72.6%	95.8%		73.2%	77.6%	
Utilidad Neta	44,385	239,262	-81.4%	300,977	764,856	-60.6%

- Los Ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron a 10.3%, llegando a Ps. 1,086.5 millones en 4T20, el decremento se debió principalmente a la reducción en la actividad económica y a la emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19. En los doce meses del 2020, los ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 12.8% llegando a Ps. 3,949.0 millones.
- La UAFIDA por Cuotas de Peaje disminuyó 32.2% a Ps. 788.0 millones en 4T20, debido principalmente al decremento en Ingresos de Cuotas de Peaje. En los doce meses del 2020, disminuyó un 17.5% llegando a Ps. 2,900.0 millones.
- La Utilidad Neta disminuyó 81.4% a Ps. 44.4 millones en 4T20 y disminuyó 60.6% a Ps. 301.0 millones en los doce meses del 2020.

Durante el 4T20 los tráficos e ingresos tuvieron una recuperación respecto a los periodos anteriores, que sufrieron los efectos de las restricciones asociadas las medidas sanitarias de la pandemia del COVID-19. La compañía espera que los tráficos e ingresos de peaje continúen recuperándose conforme a la reactivación de la economía en los siguientes meses.

## INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa						
	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Tráfico Medio Diario <sup>(1)</sup>	314,135	366,776	-14.4%	289,829	350,559	-17.3%
Cuota Media por Vehículo <sup>(2)</sup>	37.61	35.91	4.7%	37.29	35.39	5.4%

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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 4T20, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 314,135 vehículos, disminuyendo 14.4% comparado con 366,776 en el 4T19. En los doce meses del 2020, el Tráfico Equivalente Diario Promedio disminuyó 17.3%, alcanzando 289,829 vehículos, en comparación con los 350,559 vehículos en los doce meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 4T20 incrementó 4.7% a Ps. 37.61, comparado con Ps. 35.91 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los doce meses del 2020, se tuvo un incremento del 5.4% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 37.29.

## RESULTADOS FINANCIEROS

### INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
Ingresos por Construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	1,828	3,307	-44.7%	4,709	18,816	-75.0%
<b>Total Ingresos</b>	<b>1,090,692</b>	<b>1,216,798</b>	<b>-10.4%</b>	<b>3,972,972</b>	<b>4,554,218</b>	<b>-12.8%</b>

En el 4T20, los Ingresos Totales Consolidados decrecieron a 10.4% a Ps. 1,090.7 millones, comparados con el 4T19. En los doce meses del 2020, llegaron a Ps.3,973.0 millones representando un decremento del 12.7%, con respecto a 2019.

## **Ingresos por Cuotas de Peaje**

Los Ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 10.3% llegando a Ps. 1,086.5 millones en el 4T20, comparado con Ps. 1,211.8 millones en el 4T19, la disminución se debió principalmente a la reducción en la actividad económica y a la emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19. Durante los doce meses de 2020, los ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 12.8% pasando de Ps. 4,530.4 millones a Ps. 3,949.0 millones.

## **Ingresos por Construcción**

De acuerdo con 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)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Costos de Construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Costos y Gastos de Operación	1,648	194,438	-99.2%	571,215	753,984	-24.2%
Mantenimiento Mayor	296,780	(144,602)	n/a	477,781	261,602	82.6%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	173,559	221,334	-21.6%	695,211	885,489	-21.5%
<b>Total de Costos y Gastos de Operación</b>	<b>474,398</b>	<b>272,828</b>	<b>73.9%</b>	<b>1,763,448</b>	<b>1,906,063</b>	<b>-7.5%</b>

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. Los precios de contratación con las empresas subcontratistas son a precios de mercado, 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 las obligaciones adquiridas con respecto al Título de Concesión.

El Total de Costos y Gastos de Operación del 4T20 aumento de 73.9% pasando de Ps. 272.8 millones en 4T19 a Ps. 474.4 millones en 4T20. En los doce meses del 2020, pasaron de Ps. 1,906.1 millones a Ps. 1,763.4 millones, representando un decremento del 7.5%.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor incrementaron pasando de Ps. -144.6 millones del 4T19 a Ps. 296.8 millones del 4T20, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los <doce meses del 2020, pasaron de Ps. 261.6 millones a Ps.477.8 millones, representando un incremento del 82.6%, derivado de la evolución de los ciclos de mantenimiento de cada componente de la autopista.

**UAFIDA**

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA					
	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	788,025	1,161,997	-32.2%	2,900,026	3,514,828	-17.5%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	4,195	3,307	26.9%	7,305	18,971	-61.5%
<b>Total UAFIDA</b>	<b>792,220</b>	<b>1,165,304</b>	<b>-32.0%</b>	<b>2,907,331</b>	<b>3,533,799</b>	<b>-17.7%</b>
<b>Margen UAFIDA</b>	<b>72.6%</b>	<b>95.8%</b>		<b>73.2%</b>	<b>77.6%</b>	

Durante el 4T20, la UAFIDA Total tuvo un decremento a 32.0% llegando a Ps. 792.2 millones en comparación con los Ps. 1,165.3 millones en 4T19, alcanzando un margen de 72.6%. En los doce meses del 2020, pasó a Ps. 2,907.3 millones obteniendo un decremento del 17.7% con un margen de 73.2%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	4T20	4T19	12M20	12M19
UAFIDA por Cuotas de Peaje	788,025	1,161,997	2,900,026	3,514,828
Ingresos por cuotas de peaje	1,086,453	1,211,833	3,949,022	4,530,414
<b>Margen UAFIDA por cuotas de peaje</b>	<b>72.5%</b>	<b>95.9%</b>	<b>73.4%</b>	<b>77.6%</b>

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 4T20 representa un margen de 72.5%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los doce meses del 2020, representó un 73.4%.

## RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Costos Financieros	581,654	796,135	-26.9%	2,278,661	2,198,473	3.6%
Ingresos Financieros	(32,980)	(54,910)	-39.9%	(162,376)	(216,290)	-24.9%
Utilidad Cambiaria, Neta	(834)	(285)	n/a	(416)	(496)	-16.1%
<b>Total Resultado Integral de Financiamiento</b>	<b>547,840</b>	<b>740,940</b>	<b>-26.1%</b>	<b>2,115,869</b>	<b>1,981,687</b>	<b>6.8%</b>

Durante el 4T20, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 26.1% a Ps. 547.8 millones, como consecuencia principalmente a la revaluación de la UDI y al incremento en la tasa de interés del crédito bancario. En los doce meses del 2020 llegó a los Ps. 2.115.9 millones representando un incremento de 6.8% respecto al año anterior.

Los Costos Financieros disminuyeron 26.9% a Ps. 581.7 millones en el 4T20 comparado con Ps. 796.1 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. En los doce meses del 2020, llegaron a Ps. 2,278.7 millones representando un 3.6% de incremento respecto al año anterior.

En el 4T20, los ingresos Financieros llegaron a Ps. 33.0 millones. En los doce meses de 2020 se registró una disminución de 24.9%, llegando a Ps. 162.4 millones en comparación con Ps. 216.3 millones del mismo periodo en 2019.

### Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Período llegó a Ps. 44.4 millones en 4T20 y en los doce meses del año 2020, llegó a los Ps. 301.0 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	26.8	9,702.9	9,729.7
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,224.0	1,224.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,874.8	3,874.8
Crédito Bancario	419.4	4,750.4	5,169.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,683.3)	(1,546.3)	(3,229.6)
<b>Total</b>	<b>(1,237.1)</b>	<b>18,005.8</b>	<b>16,768.7</b>

### Deuda Neta

Al 31 de diciembre de 2020, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 3,329.6 millones, representando un incremento de Ps. 494.5 millones, comparado con Ps. 2,735.1 al cierre de 2019.

Para el periodo en cuestión de 2020, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 446.2 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 19,552.1 millones. La deuda total incrementó Ps. 610.9 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,169.8 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 14,828.5 millones.

La deuda neta total asciende a Ps. 16,768.7 millones, que representa un incremento de Ps. 116.4 millones con respecto al cierre de 2019.



## EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 10 de diciembre de 2020, 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 esta fecha, fue aprobado el nombramiento de Jorge Rodrigo Nuñez López y Eduardo Ramos de la Cajiga como miembros suplentes del Consejo de Administración de la Sociedad.

Derivado de lo anterior, a partir de esta fecha, los órganos sociales de la Sociedad quedarán conformados de la siguiente manera:

Consejo de Administración:

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

Diego de Lapuerta Montoya - Miembro del Consejo de Administración

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

Jaime García Nieto - Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración

Jorge Rodrigo Nuñez López - Miembro suplente del Consejo de Administración

Eduardo Ramos de la Cajiga - Miembro suplente del Consejo de Administración

Comisario:

Humberto Murrieta Romo.

## 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 une 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)

<b>Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.</b>						
<b>Estados intermedios condensados no auditados de resultados y otros resultados integrales</b>						
<b>Por los períodos de tres y doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (no auditados)</b>						
<b>(en miles de pesos )</b>						
	<b>Tres meses terminados el</b>			<b>Doce meses terminados el</b>		
	<b>31 de Diciembre de</b>			<b>31 de Diciembre de</b>		
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación %</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación %</b>
<b>Ingresos:</b>						
Ingresos por cuotas de peaje	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
Total ingresos por operación de concesión	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
Ingresos por construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Ingresos por servicios y otros	1,828	3,307	-44.7%	4,709	18,816	-75.0%
	<b>1,090,692</b>	<b>1,216,798</b>	<b>-10.4%</b>	<b>3,972,972</b>	<b>4,554,218</b>	<b>-12.8%</b>
<b>Costos y Gastos:</b>						
Costos de construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Costos y gastos de operación	1,648	194,438	-99.2%	571,215	753,984	-24.2%
Mantenimiento mayor	296,780	(144,602)	n/a	477,781	261,602	82.6%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	173,559	221,334	-21.6%	695,211	885,489	-21.5%
	<b>474,398</b>	<b>272,828</b>	<b>n/a</b>	<b>1,763,448</b>	<b>1,906,063</b>	<b>-7.5%</b>
<b>Utilidad antes de otros ingresos, neto</b>	<b>616,294</b>	<b>943,970</b>	<b>-34.7%</b>	<b>2,209,524</b>	<b>2,648,155</b>	<b>-16.6%</b>
<b>Otros ingresos, neto</b>	(2,367)	-	n/a	(2,596)	(155)	n/a
<b>Utilidad de operación</b>	<b>618,661</b>	<b>943,970</b>	<b>-34.5%</b>	<b>2,212,120</b>	<b>2,648,310</b>	<b>-16.5%</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>						
Costos Financieros	581,654	796,135	-26.9%	2,278,661	2,198,473	3.6%
Ingresos Financieros	(32,980)	(54,910)	-39.9%	(162,376)	(216,290)	-24.9%
Utilidad cambiaria, neta	(834)	(285)	n/a	(416)	(496)	-16.1%
	<b>547,840</b>	<b>740,940</b>	<b>-26.1%</b>	<b>2,115,869</b>	<b>1,981,687</b>	<b>6.8%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>70,821</b>	<b>203,030</b>	<b>-65.1%</b>	<b>96,251</b>	<b>666,623</b>	<b>-85.6%</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	26,436	(36,232)	n/a	(204,726)	(98,233)	108.4%
<b>Utilidad de neta del periodo</b>	<b>44,385</b>	<b>239,262</b>	<b>-81.4%</b>	<b>300,977</b>	<b>764,856</b>	<b>-60.6%</b>
<b>Otros componentes de la utilidad integral, netos de Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:</b>						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(38,621)	12,601	n/a	(268,827)	(354,529)	-24.2%
Efecto por impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados	11,586	(3,780)	n/a	80,648	106,359	-24.2%
<b>Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados</b>	(23)	(124)	-81.5%	(23)	(124)	-81.5%
<b>Otra (pérdida) utilidad integral</b>	<b>(27,058)</b>	<b>8,697</b>	<b>n/a</b>	<b>(188,202)</b>	<b>(248,294)</b>	<b>-24.2%</b>
<b>Utilidad integral</b>	<b>17,327</b>	<b>247,959</b>	<b>-93.0%</b>	<b>112,775</b>	<b>516,562</b>	<b>-78.2%</b>

<b>Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.</b>			
<b>Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera</b>			
<b>Al 31 de diciembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019</b>			
<b>(en miles de pesos)</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación %</b>
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Circulante:</b>			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	1,683,323	1,102,829	52.6%
Cuentas por cobrar	35,178	106,361	-66.9%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	48,219	53,666	-10.1%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	84,325	39,508	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	11,862	27,074	-56.2%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	-	3,556	n/a
<b>Total de activo circulante</b>	<b>1,862,907</b>	<b>1,332,994</b>	<b>39.8%</b>
<b>Activo a largo plazo:</b>			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,546,333	1,632,264	-5.3%
Activo intangible por inversión en concesiones	60,339,750	60,320,509	0.0%
Amortización del activo intangible por inversión en	(10,043,126)	(9,353,375)	7.4%
Activo intangible por concesión, neto	50,296,624	50,967,134	-1.3%
Total de inversión en concesión	50,296,624	50,967,134	-1.3%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	81,615	33,797	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	4,609	6,514	-29.2%
<b>Total de activo a largo plazo</b>	<b>51,929,180</b>	<b>52,639,708</b>	<b>-1.3%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>53,792,087</b>	<b>53,972,702</b>	<b>-0.3%</b>
<b>PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>Pasivo Circulante:</b>			
Porción circulante de deuda a corto plazo	446,162	445,316	0.2%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	-	3,460	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	284,491	488,920	-41.8%
Provision para mantenimiento mayor	373,456	160,364	n/a
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	352,710	1,375,060	-74.3%
<b>Total de Pasivo Circulante</b>	<b>1,456,819</b>	<b>2,473,120</b>	<b>-41.1%</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo:</b>			
Deuda a largo plazo	19,552,163	18,942,171	3.2%
Instrumentos financieros derivados	300,466	31,638	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	224,357	152,622	47.0%
Obligaciones por beneficios al retiro	2,257	1,867	20.9%
Impuestos a la utilidad diferidos	6,244,643	6,530,027	-4.4%
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>26,323,886</b>	<b>25,658,325</b>	<b>2.6%</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>27,780,705</b>	<b>28,131,445</b>	<b>-1.2%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital social	5,636,660	5,579,310	1.0%
Fondo de reserva	1,115,862	1,115,862	n/a
Resultados acumulados	19,469,307	19,168,331	1.6%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(210,325)	(22,147)	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(122)	(99)	23.2%
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>26,011,382</b>	<b>25,841,257</b>	<b>0.7%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>53,792,087</b>	<b>53,972,702</b>	<b>-0.3%</b>

<b>Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.</b>			
<b>Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo</b>			
<b>Por los periodos de doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (no auditados)</b>			
<b>(Método indirecto)</b>			
<b>(en miles de pesos)</b>			
	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>Variación %</b>
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	96,251	666,623	-85.6%
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización.	695,211	885,489	-21.5%
Provisión para mantenimiento mayor	477,781	261,602	82.6%
Otras provisiones	206,165	43,112	n/a
Intereses devengados a cargo	2,278,661	2,198,473	3.6%
	<b>3,754,069</b>	<b>4,055,299</b>	<b>-7.4%</b>
<b>(Aumento) disminución:</b>			
Impuestos por recuperar	(44,816)	(28,156)	59.2%
Anticipos a proveedores por mantenimiento	(47,818)	(26,620)	79.6%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	86,395	(11,260)	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,447	185	n/a
<b>(Disminución) aumento:</b>			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	(152,350)	106,685	n/a
Beneficios a empleados	390	327	19.3%
Pagos de mantenimiento mayor	(192,953)	(399,955)	-51.8%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(491,754)	(80,106)	n/a
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>2,916,610</b>	<b>3,616,399</b>	<b>-19.4%</b>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Inversión en concesión	(19,241)	(4,988)	n/a
<b>Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión</b>	<b>(19,241)</b>	<b>(4,988)</b>	<b>n/a</b>
	<b>2,897,369</b>	<b>3,611,411</b>	<b>-19.8%</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	(870,000)	(1,780,000)	-51.1%
Aumento de Capital	57,350	-	0.0%
Pagos al principal	(450,610)	(385,314)	16.9%
Intereses pagados	(1,139,545)	(1,188,955)	-4.2%
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(2,402,805)</b>	<b>(3,354,269)</b>	<b>-28.4%</b>
<b>Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido a corto y largo plazos</b>	<b>494,564</b>	<b>257,142</b>	<b>92.3%</b>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al principio del período a corto y largo plazos	2,735,092	2,477,950	10.4%
<b>Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazos</b>	<b>3,229,656</b>	<b>2,735,092</b>	<b>18.1%</b>