



REPORTE DE RESULTADOS
PRIMER TRIMESTRE 2020

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2020

México, Ciudad de México a 12 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 primer trimestre de 2020 (“1T20”) del período terminado el 31 de marzo 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) | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| <i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i> | 339,581 | 337,113 | 0.7% |
| Ingresos por Cuotas de Peaje | 1,133,155 | 1,034,043 | 9.6% |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje | 861,074 | 728,692 | 18.2% |
| Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje | 76.0% | 70.5% | |
| Ingresos Totales | 1,151,015 | 1,041,502 | 10.5% |
| UAFIDA Total | 862,724 | 735,214 | 17.3% |
| Margen UAFIDA Total | 75.0% | 70.6% | |
| Utilidad Neta | 81,922 | 107,421 | -23.7% |

- En el 1T20, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 339,581 vehículos, incrementando 0.7% comparado con 337,113 en el 1T19, pese a la reducción en la actividad económica y a la emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19.
- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 9.6% a Ps. 1,133.2 millones en 1T20, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje aumento 18.2% a Ps. 861.1 millones en 1T20.
- Utilidad Neta disminuyo 23.7% a Ps. 81.9 millones en 1T20.

CONMEX comenzó con la implementación de un plan de contingencia por COVID-19 enfocado primeramente en la seguridad de los usuarios y los empleados de la Compañía

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

| Información Operativa | | | |
|---|---------|---------|-------------|
| | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾ | 339,581 | 337,113 | 0.7% |
| Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾ | 36.68 | 34.07 | 7.7% |

⁽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

⁽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 1T20, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 339,581 vehículos, incrementando 0.7% comparado con 337,113 en el 1T19, pese a la reducción en la actividad económica y a la emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 1T20 incrementó 7.7% a Ps. 36.68, comparado con Ps. 34.07 registrado en el mismo periodo del año anterior.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

| Desglose de Ingresos | | | |
|--------------------------------|------------------|------------------|--------------|
| (miles de pesos) | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| Ingreso por Cuota de Peaje | 1,133,155 | 1,034,043 | 9.6% |
| Ingresos por Construcción | 16,282 | 1,036 | n/a |
| Ingresos por Servicios y Otros | 1,578 | 6,423 | -75.4% |
| Total Ingresos | 1,151,015 | 1,041,502 | 10.5% |

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 9.6% a Ps. 1,133.2 millones en el 1T20, comparado con Ps. 1,034.0 millones en el 1T19, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas.

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.

COSTOS Y GASTOS

| Desglose de Costos y Gastos de Operación | | | |
|--|----------------|----------------|--------------------|
| (miles de pesos) | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| Costos de Construcción | 16,282 | 1,036 | n/a |
| Costos y Gastos de Operación | 177,214 | 169,950 | 4.3% |
| Mantenimiento Mayor | 94,867 | 135,401 | -29.9% |
| Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación | 173,885 | 221,470 | -21.5% |
| Total de Costos y Gastos de Operación | 462,248 | 527,857 | -12.4% |

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 1T20 tuvo una disminución de 12.4%, pasando de Ps. 527.9 millones en 1T19 a Ps. 462.2 millones en 1T20.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor pasaron de Ps. 135.4 millones del 1T19 a Ps. 94.9 millones del 1T20, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto.

UAFIDA

| Desglose UAFIDA | | | |
|--|----------------|----------------|--------------------|
| (miles de Pesos) | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje | 861,074 | 728,692 | 18.2% |
| UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración | 1,650 | 6,522 | -74.7% |
| Total UAFIDA | 862,724 | 735,214 | 17.3% |
| Margen UAFIDA | 75.0% | 70.6% | |

Durante el 1T20, la UAFIDA Total aumentó 18.2% a Ps. 861.1 millones en comparación con 1T19, alcanzando un margen de 75.0%.

| Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje | | |
|--|--------------|--------------|
| (miles de Pesos) | 1T20 | 1T19 |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje | 861,074 | 728,692 |
| Ingresos por cuotas de peaje | 1,133,155 | 1,034,043 |
| Margen UAFIDA por cuotas de peaje | 76.0% | 70.5% |

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 1T20 representa un margen de 76.0%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

| Resultado Integral de Financiamiento | | | |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| (miles de Pesos) | 1T20 | 1T19 | Variación % |
| Costos Financieros | 757,962 | 509,902 | 48.6% |
| Ingresos Financieros | (52,220) | (52,325) | -0.2% |
| Pérdida Cambiaria, Neta | 447 | 22 | n/a |
| Total Resultado Integral de Financiamiento | 706,189 | 457,599 | 54.3% |

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 1T20, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 54.3% a Ps. 706.2 millones, como consecuencia a los efectos de la revaluación de las deudas denominadas en UDIS.

Los Costos Financieros aumentaron 48.6% a Ps. 758.0 millones en el 1T20 comparado con Ps. 509.9 millones registrados en el mismo periodo del año anterior.

En el 1T20, los ingresos Financieros llegaron a Ps. 52.2 millones.

Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Período llegó a Ps. 81.9 millones en 1T20 teniendo un decremento de 23.7%.

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 | 186.0 | 9,463.8 | 9,649.8 |
| UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero | - | 1,128.6 | 1,128.6 |
| Certificado Bursátiles Cupón Cero | - | 3,627.0 | 3,627.0 |
| Crédito Bancario | 417.0 | 5,057.0 | 5,474.0 |
| Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso | (1,781.7) | (1,635.8) | (3,417.5) |
| Total | (1,178.7) | 17,640.6 | 16,461.9 |

Deuda Neta

Al 31 de marzo de 2020, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 3,417.5 millones, representando un incremento de Ps. 682.4 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. 603.0 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 19,276.4 millones. La deuda total incrementó Ps. 492.0 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,474.0 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 14,405.4 millones.

La deuda neta total asciende a Ps. 16,461.9 millones, que representa un decremento de Ps. 190.4 millones con respecto al año anterior.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 29 de marzo de 2020, se informó al público inversionista que, el día 27 de marzo de 2020, como consecuencia de la revisión a la baja de la calificación de la deuda soberana de México en moneda extranjera a BBB de BBB+ y en moneda local a BBB+ de A-, S&P Global Ratings revisó a la baja la calificación en moneda extranjera de Conmex a BBB de BBB+ en moneda extranjera y en moneda local a BBB+ de A- con perspectiva negativa. S&P Global Ratings indicó en su reporte que: "Topamos la calificación y perspectiva de Conmex al nivel soberano." El reporte de S&P Global Ratings se adjuntó como referencia adicional.

- Con fecha del 06 de abril, se informó 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 Louis-Jean Chartier como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Francisco Javier Hernandez Araque, quién lo reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior, 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

Francisco Javier Hernandez Araque - 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 intermedios condensados no auditados de resultados y otros resultados integrales | | | |
| Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados) | | | |
| (en miles de pesos) | | | |
| | Tres meses terminados el 31 | | |
| | de marzo de | | |
| | 2020 | 2019 | Variación % |
| Ingresos: | | | |
| Ingresos por cuotas de peaje | 1,133,155 | 1,034,043 | 9.6% |
| Total ingresos por operación de concesión | 1,133,155 | 1,034,043 | 9.6% |
| Ingresos por construcción | 16,282 | 1,036 | n/a |
| Ingresos por servicios y otros | 1,578 | 6,423 | -75.4% |
| | 1,151,015 | 1,041,502 | 10.5% |
| Costos y Gastos: | | | |
| Costos de construcción | 16,282 | 1,036 | n/a |
| Costos y gastos de operación | 177,214 | 169,950 | 4.3% |
| Mantenimiento mayor | 94,867 | 135,401 | -29.9% |
| Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación | 173,885 | 221,470 | -21.5% |
| | 462,248 | 527,857 | -12.4% |
| Utilidad antes de otros ingresos, neto | 688,767 | 513,645 | 34.1% |
| Otros ingresos, neto | (72) | (99) | -27.3% |
| Utilidad de operación | 688,839 | 513,744 | 34.1% |
| Resultado integral de financiamiento | | | |
| Costos Financieros | 757,962 | 509,902 | 48.6% |
| Ingresos Financieros | (52,220) | (52,325) | -0.2% |
| Pérdida (utilidad) cambiaria, neta | 447 | 22 | n/a |
| | 706,189 | 457,599 | 54.3% |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | (17,350) | 56,145 | n/a |
| Impuestos a la utilidad | (99,272) | (51,276) | 93.6% |
| Utilidad de neta del periodo | 81,922 | 107,421 | -23.7% |
| 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 | (45,685) | (139,241) | -67.2% |
| Impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados | 13,706 | 41,773 | -67.2% |
| | (31,979) | (97,468) | -67.2% |
| Utilidad integral | 49,943 | 9,953 | n/a |

| Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. | | | |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|
| Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera | | | |
| Al 31 de marzo de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019 | | | |
| (en miles de pesos) | | | |
| | 2020 | 2019 | Variación % |
| ACTIVOS | | | |
| Activo Circulante: | | | |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | 1,781,720 | 1,102,829 | 61.6% |
| Cuentas por cobrar | 113,213 | 106,361 | 6.4% |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 28,624 | 53,666 | -46.7% |
| Impuestos por recuperar, principalmente ISR | 50,338 | 39,508 | n/a |
| Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados | 20,571 | 27,074 | -24.0% |
| Derechos de uso por arrendamientos, neto | 2,586 | 3,556 | n/a |
| Total de activo circulante | 1,997,052 | 1,332,994 | 49.8% |
| Activo a largo plazo: | | | |
| Fondos en fideicomiso a largo plazo | 1,635,822 | 1,632,264 | 0.2% |
| Activo intangible por inversión en concesiones | 60,336,791 | 60,320,509 | n/a |
| Amortización del activo intangible por inversión en concesión | (9,525,813) | (9,353,375) | 1.8% |
| Activo intangible por concesión, neto | 50,810,978 | 50,967,134 | -0.3% |
| Total de inversión en concesión | 50,810,978 | 50,967,134 | -0.3% |
| Anticipo a proveedores por mantenimiento | 12,811 | 33,797 | n/a |
| Mobiliario y equipo y otros activos, neto | 6,036 | 6,514 | -7.3% |
| Total de activo a largo plazo | 52,465,647 | 52,639,708 | -0.3% |
| TOTAL ACTIVO | 54,462,699 | 53,972,702 | 0.9% |
| PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE | | | |
| Pasivo Circulante: | | | |
| Porción circulante de deuda a corto plazo | 603,004 | 445,316 | 35.4% |
| Contrato por arrendamiento a corto plazo | 2,487 | 3,460 | -28.1% |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados | 503,471 | 488,920 | 3.0% |
| Provisión para mantenimiento mayor | 102,768 | 160,364 | -35.9% |
| Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas | 1,320,645 | 1,375,060 | -4.0% |
| Total de Pasivo Circulante | 2,532,375 | 2,473,120 | 2.4% |
| Pasivo a Largo Plazo: | | | |
| Deuda a largo plazo | 19,276,374 | 18,942,171 | 1.8% |
| Instrumentos financieros derivados | 77,323 | 31,638 | n/a |
| Provisión para mantenimiento mayor | 266,429 | 152,622 | 74.6% |
| Obligaciones por beneficios al retiro | 1,949 | 1,867 | 4.4% |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 6,417,049 | 6,530,027 | -1.7% |
| Total Pasivo a Largo Plazo | 26,039,124 | 25,658,325 | 1.5% |
| TOTAL DE PASIVOS | 28,571,499 | 28,131,445 | 1.6% |
| 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 | 19,250,253 | 19,168,331 | 0.4% |
| Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados | (54,126) | (22,147) | n/a |
| Reserva por beneficios al retiro | (99) | (99) | n/a |
| TOTAL DE CAPITAL CONTABLE | 25,891,200 | 25,841,257 | 0.2% |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE | 54,462,699 | 53,972,702 | 0.9% |

| Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. | | | |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo | | | |
| Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados) | | | |
| (Método indirecto) | | | |
| (en miles de pesos) | | | |
| | 2020 | 2019 | Variación % |
| Actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | (17,350) | 56,145 | n/a |
| Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización. | 173,885 | 221,470 | -21.5% |
| Provisión para mantenimiento mayor | 163,358 | 140,942 | 15.9% |
| Intereses devengados a cargo | 757,962 | 509,902 | 48.6% |
| | 1,077,855 | 928,459 | 16.1% |
| (Aumento) disminución: | | | |
| Impuestos por recuperar | (10,830) | (6,625) | 63.5% |
| Anticipos a proveedores por mantenimiento | 20,986 | (27,378) | n/a |
| Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados | (349) | 9,111 | n/a |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 25,042 | 9,318 | n/a |
| (Disminución) aumento: | | | |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto | (64,909) | 32,272 | n/a |
| Beneficio a empleados | 82 | 81 | 1.2% |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados | 3,317 | (36,319) | n/a |
| Pagos de mantenimiento mayor | (107,147) | (31,946) | n/a |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 944,047 | 876,973 | 7.6% |
| Actividades de inversión: | | | |
| Inversión en concesión | (16,282) | (1,036) | n/a |
| Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión | (16,282) | (1,036) | n/a |
| | 927,765 | 875,937 | 5.9% |
| Actividades de financiamiento: | | | |
| Reembolsos de aportaciones para futuros aumentos de capital | - | (530,000) | n/a |
| Pagos al principal | (111,198) | (98,268) | 13.2% |
| Intereses pagados | (134,118) | (122,871) | 9.2% |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (245,316) | (751,139) | -67.3% |
| Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo | 682,449 | 124,798 | n/a |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo | 2,735,093 | 2,477,950 | 10.4% |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo | 3,417,542 | 2,602,748 | 31.3% |