



REPORTE DE RESULTADOS
SEGUNDO TRIMESTRE 2020

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL SEGUNDO 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 segundo trimestre de 2020 (“2T20”) del periodo terminado el 30 de junio 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)	2T20	2T19	Variación %	6M20	6M19	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	225,915	347,670	-35.0%	282,748	342,421	-17.4%
Ingresos por Cuotas de Peaje	766,454	1,131,588	-32.3%	1,899,609	2,165,631	-12.3%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	527,654	800,602	-34.1%	1,388,728	1,529,294	-9.2%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	68.8%	70.8%		73.1%	70.6%	
Ingresos Totales	767,562	1,138,723	-32.6%	1,918,577	2,180,225	-12.0%
UAFIDA Total	528,745	806,742	-34.5%	1,391,469	1,541,956	-9.8%
Margen UAFIDA Total	68.9%	70.8%		72.5%	70.7%	
Utilidad Neta	204,673	237,511	-13.8%	286,595	344,932	-16.9%

- Los Ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 32.3% a Ps. 766.5 millones en 2T20, 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 primeros seis meses del 2020, los ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 12.3% a Ps. 1,899.6 millones.
- La UAFIDA por Cuotas de Peaje se disminuyó 34.1% a Ps. 527.7 millones en 2T20, debido principalmente al decremento en Ingresos de Cuotas de Peaje. En los primeros seis meses del 2020, disminuyó un 9.2% a Ps. 1,388.7 millones.
- La Utilidad Neta disminuyó 13.8% a Ps. 204.7 millones en 2T20 y disminuyó 16.9% a Ps. 286.6 millones en primeros seis meses del 2020.

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa						
	2T20	2T19	Variación %	6M20	6M19	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	225,915	347,670	-35.0%	282,748	342,421	-17.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	37.42	35.77	4.6%	37.05	34.93	6.1%

⁽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 2T20, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 225,915 vehículos, disminuyendo 35.0% comparado con 347,670 en el 2T19. En los primeros seis meses del 2020, el Tráfico Equivalente Diario Promedio disminuyó 17.4%, alcanzando 282,748 vehículos, en comparación con los 342,421 vehículos en los primeros seis meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 2T20 incrementó 4.6% a Ps. 37.42, comparado con Ps. 35.77 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los primeros seis meses del 2020, se tuvo un incremento del 6.1% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 37.05.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	2T20	2T19	Variación %	6M20	6M19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	766,454	1,131,588	-32.3%	1,899,609	2,165,631	-12.3%
Ingresos por Construcción	152	999	-84.8%	16,434	2,035	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	956	6,136	-84.4%	2,534	12,559	-79.8%
Total Ingresos	767,562	1,138,723	-32.6%	1,918,577	2,180,225	-12.0%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje decrecieron 32.3% a Ps. 766.5 millones en el 2T20, comparado con Ps. 1,131.6 millones en el 2T19, 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 primeros seis meses de 2020, los ingresos por Cuotas de Peaje disminuyeron 12.3% pasando de Ps. 2,165.6 millones a Ps. 1,899.6 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)	2T20	2T19	Variación %	6M20	6M19	Variación %
Costos de Construcción	152	999	-84.8%	16,434	2,035	n/a
Costos y Gastos de Operación	185,373	195,584	-5.2%	362,587	365,534	-0.8%
Mantenimiento Mayor	53,427	135,402	-60.5%	148,294	270,803	-45.2%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	173,883	221,341	-21.4%	347,768	442,811	-21.5%
Total de Costos y Gastos de Operación	412,835	553,326	-25.4%	875,083	1,081,183	-19.1%

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 2T20 disminuyó 25.4%, pasando de Ps. 553.3 millones en 2T19 a Ps. 412.8 millones en 2T20. En los primeros seis meses del 2020, pasaron de Ps. 1,081.2 millones a Ps. 875.1 millones, representando un decremento del 19.1%.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor disminuyeron 60.5% pasando de Ps. 135.4 millones del 2T19 a Ps. 53.4 millones del 2T20, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los primeros seis meses del 2020, pasaron de Ps. 270.8 millones a Ps.148.3 millones, representando un decremento del 45.2%.

UAFIDA

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA			6M20	6M19	Variación %
	2T20	2T19	Variación %			
UAFIDA por Cuotas de Peaje	527,654	800,602	-34.1%	1,388,728	1,529,294	-9.2%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	1,091	6,140	-82.2%	2,741	12,662	-78.4%
Total UAFIDA	528,745	806,742	-34.5%	1,391,469	1,541,956	-9.8%
Margen UAFIDA	68.9%	70.8%		72.5%	70.7%	

Durante el 2T20, la UAFIDA Total disminuyó 34.5% a Ps. 528.7 millones en comparación con 2T19, alcanzando un margen de 68.9%. En los seis primeros meses del 2020, pasó a Ps. 1,391.5 millones con un margen de 72.5%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	2T20	2T19	6M20	6M19
UAFIDA por Cuotas de Peaje	527,654	800,602	1,388,728	1,529,294
Ingresos por cuotas de peaje	766,454	1,131,588	1,899,609	2,165,631
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	68.8%	70.8%	73.1%	70.6%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 2T20 representa un margen de 68.8%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los seis primeros meses del 2020, representó un 73.1%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	2T20	2T19	Variación %	6M20	6M19	Variación %
Costos Financieros	165,758	379,192	-56.3%	923,720	889,094	3.9%
Ingresos Financieros	(44,755)	(54,567)	-18.0%	(96,975)	(106,892)	-9.3%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	244	(115)	n/a	691	(93)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	121,247	324,510	-62.6%	827,436	782,109	5.8%

Durante el 2T20, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 62.6% a Ps. 121.2 millones, como consecuencia principalmente a la revaluación de la UDI y al decremento en la tasa de interés del crédito bancario. En los primeros seis meses del 2020 llegó a los Ps. 827.4 millones representando un incremento de 5.8% respecto al año anterior.

Los Costos Financieros disminuyeron 56.3% a Ps. 165.8 millones en el 2T20 comparado con Ps. 379.2 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. En los primeros seis meses del 2020, llegaron a Ps. 923.7 millones representando un 3.9% de incremento respecto al año anterior.

En el 2T20, los ingresos Financieros llegaron a Ps.44.8 millones. En los primeros seis meses de 2020 se registró una disminución de 18.0%, llegando a Ps. 97.0 millones en comparación con Ps. 106.9 millones del mismo periodo en 2019.

Utilidad Neta del Período

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Período llegó a Ps. 204.7 millones en 2T20 y en los primeros seis meses del año 2020, llegó a los Ps. 286.6 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	24.4	9,394.9	9,419.3
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,103.5	1,103.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,575.8	3,575.8
Crédito Bancario	414.3	4,956.3	5,370.6
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,370.9)	(1,620.6)	(2,991.5)
Total	(932.2)	17,409.9	16,477.7

Deuda Neta

Al 30 de junio de 2020, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,991.5 millones, representando un incremento de Ps. 256.4 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. 438.7 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 19,030.5 millones. La deuda total incrementó Ps. 81.8 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,370.6 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 14,098.6 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 16,477.7 millones, que representa un decremento de Ps. 174.6 millones con respecto al cierre de 2019.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 30 de abril de 2020, se informó al público inversionista que, Fitch Ratings ("Fitch") revisó la calificación de la deuda preferente pari passu de Conmex a la baja a 'BBB' de 'BBB+' y afirma la calificación local en 'AAA (mex)' manteniendo ambas con perspectiva estable. Fitch declaró en su informe que: "La degradación de las calificaciones internacionales a 'BBB' desde 'BBB+' refleja las acciones recientes en las calificaciones soberanas de México, y consideran la exposición de la autopista a los prospectos económicos del país, los cuales han empeorado desde la última revisión. Sin embargo, el perfil financiero robusto y la resistencia alta de Conmex ante un estrés severo en los supuestos de volumen y precio, más allá de lo observado bajo condiciones macroeconómicas adversas, continúan respaldando las calificaciones internacionales un escalón por encima de las calificaciones soberanas de México". La reducción de la calificación soberana de México atiende, según Fitch a la expectativa de que la crisis económica que representa la pandemia del coronavirus llevará a una recesión severa a México en 2020.

- Con fecha del 07 de julio, se informó al público inversionista que, ha presentado de nueva cuenta el Informe del Comisario de la Sociedad por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 con una precisión en cuanto a su fecha de emisión; el resto del Informe del Comisario de la Sociedad se mantuvo en sus mismos términos

- Con fecha del 20 de julio, se informó al público inversionista que, por así convenir a sus intereses, mediante Resoluciones Unánimes adoptadas fuera de Asamblea de Accionistas de la Sociedad, fue aprobada la renuncia de Francisco Javier Hernandez Araque como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Jaime García Nieto, quien lo reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior y de la ratificación de miembros de los órganos sociales de la Sociedad realizada en la asamblea de accionistas de fecha 10 de junio de 2020, 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

Sergio Hidalgo Monroy Portillo - 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

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 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.circuitoexterior.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 periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2020 y 2019 (no auditados)						
(en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el			Seis meses terminados el		
	30 de junio de	30 de junio de	Variación %	30 de junio de	30 de junio de	Variación %
	2020	2019		2020	2019	
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	766,454	1,131,588	-32.3%	1,899,609	2,165,631	-12.3%
Total ingresos por operación de concesión	766,454	1,131,588	-32.3%	1,899,609	2,165,631	-12.3%
Ingresos por construcción	152	999	-84.8%	16,434	2,035	n/a
Ingresos por servicios y otros	956	6,136	-84.4%	2,534	12,559	-79.8%
	767,562	1,138,723	-32.6%	1,918,577	2,180,225	-12.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	152	999	-84.8%	16,434	2,035	n/a
Costos y gastos de operación	185,373	195,584	-5.2%	362,587	365,534	-0.8%
Mantenimiento mayor	53,427	135,402	-60.5%	148,294	270,803	-45.2%
Amortización de activo intangible por concesión, activo por derechos de uso y depreciación	173,883	221,341	-21.4%	347,768	442,811	-21.5%
	412,835	553,326	-25.4%	875,083	1,081,183	-19.1%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	354,727	585,397	-39.4%	1,043,494	1,099,042	-5.1%
Otros ingresos, neto	(135)	(4)	n/a	(207)	(103)	n/a
Utilidad de operación	354,862	585,401	-39.4%	1,043,701	1,099,145	-5.0%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	165,758	379,192	-56.3%	923,720	889,094	3.9%
Ingresos Financieros	(44,755)	(54,567)	-18.0%	(96,975)	(106,892)	-9.3%
Pérdida (utilidad) cambiaria, neta	244	(115)	n/a	691	(93)	n/a
	121,247	324,510	-62.6%	827,436	782,109	5.8%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	233,615	260,891	-10.5%	216,265	317,036	-31.8%
Impuestos a la utilidad	28,942	23,380	23.8%	(70,330)	(27,896)	152.1%
Utilidad de neta del periodo	204,673	237,511	-13.8%	286,595	344,932	-16.9%
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	(225,758)	(96,170)	n/a	(271,443)	(235,411)	15.3%
Impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados	67,727	28,850	n/a	81,433	70,623	15.3%
	(158,031)	(67,320)	n/a	(190,010)	(164,788)	15.3%
Utilidad integral	46,642	170,191	-72.6%	96,585	180,144	-46.4%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 30 de junio 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	1,370,919	1,102,829	24.3%
Cuentas por cobrar	116,688	106,361	9.7%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19,953	53,666	-62.8%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	61,646	39,508	56.0%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	36,275	27,074	34.0%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	1,616	3,556	-54.6%
Total de activo circulante	1,607,097	1,332,994	20.6%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,620,616	1,632,264	-0.7%
Activo intangible por inversión en concesiones	60,336,943	60,320,509	n/a
Amortización del activo intangible por inversión en concesión	(9,698,251)	(9,353,375)	3.7%
Activo intangible por concesión, neto	50,638,692	50,967,134	-0.6%
Total de inversión en concesión	50,638,692	50,967,134	-0.6%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	32,231	33,797	-4.6%
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	5,560	6,514	-14.6%
Total de activo a largo plazo	52,297,099	52,639,708	-0.7%
TOTAL ACTIVO	53,904,196	53,972,702	-0.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	438,647	445,316	-1.5%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	2,389	3,460	-31.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	493,970	488,920	1.0%
Provisión para mantenimiento mayor	174,469	160,364	8.8%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	913,369	1,375,060	-33.6%
Total de Pasivo Circulante	2,022,844	2,473,120	-18.2%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	19,030,508	18,942,171	0.5%
Instrumentos financieros derivados	303,082	31,638	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	214,625	152,622	40.6%
Obligaciones por beneficios al retiro	2,031	1,867	8.8%
Impuestos a la utilidad diferidos	6,378,264	6,530,027	-2.3%
Total Pasivo a Largo Plazo	25,928,510	25,658,325	1.1%
TOTAL DE PASIVOS	27,951,354	28,131,445	-0.6%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,594,310	5,579,310	0.3%
Fondo de reserva	1,115,862	1,115,862	n/a
Resultados acumulados	19,454,926	19,168,331	1.5%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(212,157)	(22,147)	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(99)	(99)	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	25,952,842	25,841,257	0.4%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	53,904,196	53,972,702	-0.1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio 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	216,265	303,816	-28.8%
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización.	347,768	456,031	-23.7%
Provisión para mantenimiento mayor	251,606	248,125	1.4%
Intereses devengados a cargo	923,720	889,094	3.9%
	1,739,359	1,897,066	-8.3%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(22,138)	(13,549)	63.4%
Anticipos a proveedores por mantenimiento	1,566	(30,487)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(19,528)	7,625	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	33,713	35,868	-6.0%
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	(100,290)	43,637	n/a
Beneficio a empleados	164	164	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(32,404)	(32,438)	-0.1%
Pagos de mantenimiento mayor	(175,498)	(94,214)	86.3%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,424,944	1,813,672	-21.4%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(16,434)	(2,035)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(16,434)	(2,035)	n/a
	1,408,510	1,811,637	-22.3%
Actividades de financiamiento:			
Reembolsos de aportaciones para futuros aumentos de capital	(350,000)	(970,000)	-63.9%
Pagos al principal	(224,336)	(193,304)	16.1%
Intereses pagados	(577,732)	(583,066)	-0.9%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,152,068)	(1,746,370)	-34.0%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	256,442	65,267	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	2,991,535	2,543,217	17.6%