Conmex

REPORTE DE RESULTADOS

PRIMER TRIMESTRE 2019

Octubre 2024

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2019

México, Ciudad de México a 21 de Octubre de 2024 – 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 2019 ("1T19") del periodo terminado el 31 de marzo de 2019.

Este reporte ha sido preparado con base en el reporte 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 lo instruido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante Oficio número 153/3705/2024, 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".

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

A continuación, se muestran los resultados operativos por Tráfico Promedio Diario y por Cuota Media por Vehículo para el primer trimestre de 2019 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2018.

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.

RESULTADOS FINANCIEROS

Las siguientes tablas contienen un resumen de la información financiera y operativa de la Entidad a las fechas y por los periodos indicados. Éstas muestran el resultado de las operaciones de La Entidad para el periodo por conceptos de Peaje, Construcción, Mantenimiento Mayor, Operación y Administración.

INGRESOS

Los ingresos de la Entidad provienen principalmente de cuotas de peaje, pero se registran adicionalmente los ingresos por construcción y servicios.

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los ingresos generados por cuota de peaje se reconocen en el momento en que se presta el servicio con base en el aforo vehicular.

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.

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	**1T19**	**1T18**	**Variación %**
Ingreso por Cuota de Peaje	1,034,043	992,932	4.1%
Otros Ingresos de operación	1,432,202	1,966,204	-27.2%
Ingresos por Construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por Servicios y Otros	6,423	3,356	91.4%
Total Ingresos	**2,473,704**	**2,983,234**	**-17.1%**

UAFIDA

La Entidad ha definido UAFIDA por cuotas de peaje como la diferencia entre los ingresos de peaje y los costos y gastos de operación menos la dotación de provisión de Mantenimiento Mayor.

La siguiente tabla muestra el UAFIDA de la Entidad del periodo indicado:

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	**1T19**	**1T18**	**Variación %**
UAFIDA por Cuotas de Peaje	728,692	742,272	-1.8%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	1,435,517	1,966,204	-27.0%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	6,522	3,598	81.3%
Total UAFIDA	**2,170,731**	**2,712,074**	**-20.0%**
Margen UAFIDA	**87.8%**	**90.9%**	

COSTOS Y GASTOS

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.

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%
Deterioro por pérdida esperada	(3,315)	0	n/a
Amortización y depreciación	1,601	701	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	**304,673**	**272,103**	**12.0%**

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento se conforma principalmente por costos y gastos relacionados con actividades de tipo financiero del periodo.

Costos financieros

Los costos financieros consideran los intereses y otros costos relacionados que la concesión incurren de los préstamos y fondos obtenidos, mismos que se reconocen a medida que el servicio a la deuda se vuelve exigible y pagadero. Los costos financieros incluyen los efectos de revaluación de la UDI del periodo.

Ingresos financieros

Se refiere a los ingresos por intereses percibidos sobre el efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso.

Ganancia (Pérdida) Cambiaria Neta

Se refiere a los ingresos o pérdidas derivadas de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera que se reconocen en la fecha en que ocurre la ganancia o pérdida respectiva con base en el tipo de cambio vigente.

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%**

DEUDA NETA

El detalle por concesión de efectivo, equivalentes de efectivo, efectivo restringido y los fondos en fideicomiso y Deudas de Corto y Largo Plazo se muestra en la tabla de abajo. El saldo total de la deuda bancaria y bursátil, netos de gastos de formalización se integra por préstamos bancarios y documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS).

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	179.2	8,988.2	9,167.4
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	944.4	944.4
Certificado Bursatiles 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**

EVENTOS RECIENTES

● 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, está 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.

Atención Inversionistas

Aleatica está disponible para atender sus dudas relacionadas con la información anexa a través de la siguiente información de contacto. Favor de dirigir sus requerimientos de información a nuestra área de relación con inversionistas al correo electrónico: inversionistas.mx@aleatica.com y/o al teléfono: +52 (55) 5003-9552.

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 2063.

El Circuito Exterior Mexiquense une las principales zonas comerciales, industriales y residenciales de la parte Norponiente y Oriente de la Ciudad de México. El Circuito Exterior Mexiquense representa una alternativa rápida para el traslado de 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 y 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

Disclaimer

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de Concesionaria Mexiquense y en estimaciones de circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la Entidad y resultados financieros. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea" y otras expresiones similares, relacionadas con la Entidad, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a las actividades, los proyectos, las condiciones financieras y/o las operaciones de resultados de la Entidad, así como la implementación de la operación principal y estrategias financieras, y de planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores y las tendencias que afecten la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas, tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales.

Asimismo, Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. está sujeta a varios riesgos relacionados con las principales actividades de negocios de la Entidad, a la habilidad de invertir capital y obtener financiamiento, regulaciones del gobierno mexicano, economía mexicana, riesgos políticos y de seguridad, competencia, condiciones de mercado, así como riesgos relacionados con los accionistas que controlan la Entidad. Para una descripción más completa de riesgos específicamente relacionados a Conmex, los inversionistas y analistas deben consultar el Prospecto de Oferta de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V.

∞ ∞ ∞

(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 (Reformulados)
(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%
Otros Ingresos de Operación	1,432,202	1,966,204	-27.2%
Total ingresos por operación de concesión	2,466,245	2,959,136	-16.7%
Ingresos por construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por servicios y otros	6,423	3,356	91.4%
	2,473,704	**2,983,234**	**-17.1%**
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%
(Reversión) Deterioro por pérdida esperada	(3,315)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,601	701	n/a
Gastos generales y de administración	-	-	n/a
	304,673	**272,103**	**12.0%**
Utilidad antes de otros ingresos, neto	**2,169,031**	**2,711,131**	**-20.0%**
Otros ingresos, neto	(99)	(242)	-59.1%
Utilidad de operación	**2,169,130**	**2,711,373**	**-20.0%**
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	**1,711,531**	**2,051,173**	**-16.6%**
Impuestos a la utilidad	445,340	477,918	-6.8%
Utilidad neta del periodo	**1,266,191**	**1,573,255**	**-19.5%**
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%
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultado	-	-	n/a
	(97,468)	**(65,372)**	**49.1%**
Utilidad (Pérdida) integral	**1,168,723**	**1,507,883**	**-22.5%**

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (Reformulados) (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	28,449	-24.0%
Total de activo circulante	**1,207,155**	**1,103,902**	**9.4%**
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,571,167	1,561,427	0.6%
Inversión en infraestructura	24,939,696	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	56,766,912	55,331,395	2.6%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	81,706,608	80,270,055	1.8%
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 no circulante	**83,510,633**	**82,170,198**	**1.6%**
TOTAL ACTIVO	**84,717,788**	**83,274,100**	**1.7%**
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%
Provision 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%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	781,820	781,820	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	15,663,034	15,259,466	2.6%
Total Pasivo a Largo Plazo	**35,330,087**	**34,723,423**	**1.7%**
TOTAL DE PASIVOS	**38,320,731**	**38,045,766**	**0.7%**
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	39,573,305	38,307,114	3.3%
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	**46,397,057**	**45,228,334**	**2.6%**
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	**84,717,788**	**83,274,100**	**1.7%**

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 (Reformulados) (Método indirecto) (en miles de pesos)	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,711,531	2,051,173	n/a
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(1,432,202)	(1,966,204)	-27.2%
Deterioro por pérdida esperada	(3,315)	-	n/a
Amortización y depreciación	637	701	-9.1%
Provisión para mantenimiento mayor	140,942	136,849	3.0%
Intereses devengados a cargo	509,902	704,192	-27.6%
	927,495	**926,711**	**0.1%**
(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	(31,945)	2,827	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(35,356)	(61,093)	-42.1%
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%**