



REPORTE DE RESULTADOS

PRIMER TRIMESTRE 2020

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2020

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 2020 ("1T20") del periodo terminado el 31 de marzo de 2020.

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 2020 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2019.

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)

⁽²⁾ Cuota Media por Vehículo equivalente – Resultado de dividir los ingresos por cuota de peaje del periodo entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del periodo.

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)	1T20	1T19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
Otros Ingresos de operación	2,443,720	1,432,202	70.6%
Ingresos por Construcción	16,282	1,036	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	1,578	6,423	-75.4%
Total Ingresos	3,594,735	2,473,704	45.3%

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)	1T20	1T19	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	861,074	728,692	18.2%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	2,443,720	1,435,517	70.2%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	1,652	6,522	-74.7%
Total UAFIDA	3,306,446	2,170,731	52.3%
Margen UAFIDA	92.0%	87.8%	

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)	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%
Deterioro por pérdida esperada	-	-3,315	n/a
Amortización y depreciación	1,447	1,601	-9.6%
Total de Costos y Gastos de Operación	289,810	304,673	-4.9%

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)	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%

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	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

EVENTOS RECIENTES

- 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

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 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 (Reformulados) (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%
Otros Ingresos de Operación	2,443,720	1,432,202	70.6%
Total ingresos por operación de concesión	3,576,875	2,466,245	45.0%
Ingresos por construcción	16,282	1,036	n/a
Ingresos por servicios y otros	1,578	6,423	-75.4%
	3,594,735	2,473,704	45.3%
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%
Deterioro por pérdida esperada	-	(3,315)	n/a
Amortización y depreciación	1,447	1,601	-9.6%
	289,810	304,673	-4.9%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,304,925	2,169,031	52.4%
Otros ingresos, neto	(74)	(99)	-25.3%
Utilidad de operación	3,304,999	2,169,130	52.4%
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	2,598,810	1,711,531	51.8%
Impuestos a la utilidad	665,695	445,340	49.5%
Utilidad de neta del periodo	1,933,115	1,266,191	52.7%
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	1,901,136	1,168,723	62.7%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 (Reformulados) (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	27.4%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	20,571	27,074	-24.0%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	2,586	3,556	-27.3%
Total de activo circulante	1,997,052	1,332,994	49.8%
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,635,822	1,632,264	0.2%
Inversión en infraestructura recuperable a través de arrendamientos de largo plazo	24,959,930	24,943,648	n/a
Rentabilidad garantizada	64,545,092	62,101,372	3.9%
Total de activo financiero por inversión en concesión	89,505,022	87,045,020	2.8%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	12,811	33,797	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	5,770	6,229	-7.4%
Otros activos, neto	267	286	-6.6%
Total de activo no circulante	91,159,692	88,717,595	2.8%
TOTAL ACTIVO	93,156,744	90,050,589	3.4%
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	1,375,059	-4.0%
Total de Pasivo Circulante	2,532,375	2,473,119	2.4%
Pasivo no circulante:			
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	18,001,645	17,349,658	3.8%
Total Pasivo no circulante	37,623,720	36,477,956	3.1%
TOTAL DE PASIVOS	40,156,095	38,951,075	3.1%
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	46,359,702	44,426,587	4.4%
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	53,000,649	51,099,513	3.7%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	93,156,744	90,050,589	3.4%

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 (Reformulados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2020	2019	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,598,810	1,711,531	51.8%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(2,443,720)	(1,432,202)	70.6%
Deterioro por pérdida esperada	-	(3,315)	n/a
Amortización y depreciación	1,447	637	127.2%
Provisión para mantenimiento mayor	163,358	140,942	15.9%
Intereses devengados a cargo	757,962	509,902	48.6%
	1,077,857	927,495	16.2%
(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	3,315	(31,945)	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(107,147)	(35,356)	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%