Conmex

REPORTE DE RESULTADOS

PRIMER TRIMESTRE 2021

Octubre 2024

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2021

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 2021 ("1T21") del periodo terminado el 31 de marzo de 2021.

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 2021 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2020.

Información Operativa			
	1T21	1T20	Variación %
Tráfico Medio Diario [1]	320,543	339,581	-5.6%
Cuota Media por Vehículo [2]	38.80	36.68	5.8%

[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)	**1T21**	**1T20**	**Variación %**
Ingreso por Cuota de Peaje	1,121,481	1,133,155	-1.0%
Otros Ingresos de operación	3,356,822	2,443,720	37.4%
Ingresos por Construcción	27,000	16,282	65.8%
Ingresos por Servicios y Otros	875	1,578	-44.6%
Total Ingresos	**4,506,178**	**3,594,735**	**25.4%**

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)	**1T21**	**1T20**	**Variación %**
UAFIDA por Cuotas de Peaje	757,369	857,453	-11.7%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	3,356,822	2,443,720	37.4%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	875	5,273	-83.4%
Total UAFIDA	**4,115,066**	**3,306,446**	**24.5%**
Margen UAFIDA	**91.3%**	**92.0%**	

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)	**1T21**	**1T20**	**Variación %**
Costos de Construcción	27,000	16,282	65.8%
Costos y Gastos de Operación	198,641	177,214	12.1%
Mantenimiento Mayor	165,471	94,867	74.4%
Deterioro por pérdida esperada	-	-	n/a
Amortización y depreciación	475	1,447	-67.2%
Total de Costos y Gastos de Operación	**391,587**	**289,810**	**35.1%**

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)	**1T21**	**1T20**	**Variación %**
Costos Financieros	900,433	757,962	18.8%
Ingresos Financieros	(28,138)	(52,220)	-46.1%
Pérdida Cambiaria, Neta	519	447	16.1%
Total Resultado Integral de Financiamiento	**872,814**	**706,189**	**23.6%**

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	191.3	9,958.3	10,149.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,323.3	1,323.3
Certificado Bursatiles Cupón Cero	-	4,115.6	4,115.6
Crédito Bancario	423.7	4,647.1	5,070.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,524.1)	(1,710.0)	(3,234.1)
Total	**(909.1)**	**18,334.3**	**17,425.2**

EVENTOS RECIENTES

● Con fecha del 25 de febrero de 2021, se informó al público inversionista que, el día 24 de febrero fue notificada de un oficio emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") mediante el cual se requieren las siguientes medidas (las "Medidas"):

Primera: elaborar en términos de la NIC1, los estados financieros consolidados de la Compañía correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y subsecuentes, considerando:

(i) registrar la "Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje" y la "Porción del activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje" como activos intangibles; (ii) no registrar el "Déficit a cargo de la concedente" como activo financiero; y (iii) realizar los ajustes necesarios, conforme a las NIIF, en los estados de resultados y otros resultados integrales que elabore como parte de los estados financieros consolidados tomando en consideración lo dispuesto en la NIIF 15 y en la NIC 36.

Segunda: presentar ante la CNBV: (i) información financiera anual correspondiente a 2019 incluyendo los estados financieros modificados en términos del requerimiento anterior respecto de los ejercicios 2019, 2018 y 2017 únicamente para efectos comparativos; y (ii) información financiera trimestral de los ejercicios 2019 y 2020.

Tercera: elaborar estados financieros consolidados en apego a los referidos principios contables, las NIIF, en términos del primer requerimiento; los estados financieros dictaminados correspondientes a 2020 deben reflejar las modificaciones requeridas.

En marcado contraste el auditor externo de la Compañía y diez expertos independientes líderes en materia legal y contable han concluido que la información financiera de la Compañía se apega a la normatividad contable aplicable, incluyendo las NIIF.

El registro de las inversiones en concesiones también es consistente con la forma de registro que fue presentada por la Compañía a la CNBV con fecha 17 de febrero de 2017 e informada al público inversionista mediante evento relevante de fecha 23 de febrero de 2017. Esta forma de registro se presentó en respuesta a medidas similares emitidas por la CNBV en 2016. Desde entonces, la Compañía ha presentado su información financiera anual y trimestral de conformidad con dicha forma de registro.

La Compañía implementará todas las acciones legales necesarias para defender sus derechos y mantener la actual forma de registro en cumplimiento de las NIIF. La Compañía considera que existen elementos suficientes para prevalecer en su posición.

La información contenida en el presente únicamente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la Ley del Mercado de Valores y sus regulaciones y para efectos informativos, por lo que, dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión, adopción o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de la Compañía respecto a las Medidas.

• Con fecha del 09 de abril de 2021, se informó al público inversionista que, después de un análisis exhaustivo del oficio mediante el cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores requirió implementar medidas relacionadas con el registro contable del derecho de recuperación previsto en el correspondiente título de concesión (medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero) (el "Oficio"), en el día de hoy la Compañía interpuso una demanda que inició un juicio contencioso administrativo federal (juicio de nulidad) que busca la nulidad del Oficio.

La Compañía considera que existen elementos suficientes para prevalecer en su posición.

• Con fecha del 12 de abril de 2021, se informó al público inversionista que, en esta fecha dio cumplimiento a lo instruido por el oficio mediante el cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores requirió implementar las medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero (el "Oficio").

El citado cumplimiento se mantendrá mientras que no se suspendan o revoquen los efectos del Oficio.

Como parte del cumplimiento de lo instruido en el Oficio, la Compañía presentó de nueva cuenta la información anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y los reportes trimestrales correspondientes a los años 2019 y 2020. Es importante señalar que la información anual y los reportes trimestrales mencionados anteriormente contienen la información existente a la fecha de su emisión y únicamente fueron modificados para incorporar lo instruido en el Oficio.

Adicionalmente, la Compañía informa que la mera forma de registro requerida por la CNBV no tiene un impacto económico adverso en la marcha de la Compañía, dado que no afecta a la generación de flujo de caja de la Compañía, no genera obligaciones de pago adicionales y no afecta la capacidad de la Compañía para cumplir con todas sus obligaciones bajo financiamientos. Además, la forma de registro no afecta los derechos contractuales de la Compañía bajo el título de concesión correspondiente.

La información contenida en el presente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la Ley del Mercado de Valores y sus regulaciones, por lo que dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión, adopción o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de la Compañía respecto al Oficio.

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 que terminaron el 31 de marzo de 2021 y 2020 (Reformulados)
(en miles de pesos)

	Tres meses terminados el 31 de Marzo de		
	2021	**2020**	**Variación %**
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,121,481	1,133,155	-1.0%
Otros Ingresos de Operación	3,356,822	2,443,720	37.4%
Total ingresos por operación de concesión	4,478,303	3,576,875	25.2%
Ingresos por construcción	27,000	16,282	65.8%
Ingresos por servicios y otros	875	1,578	-44.6%
	4,506,178	**3,594,735**	**25.4%**
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	27,000	16,282	65.8%
Costos y gastos de operación	198,641	177,214	12.1%
Mantenimiento mayor	165,471	94,867	74.4%
Deterioro por pérdida esperada	-	-	n/a
Amortización y depreciación	475	1,447	-67.2%
	391,587	**289,810**	**35.1%**
Utilidad antes de otros ingresos, neto	**4,114,591**	**3,304,925**	**24.5%**
Otros ingresos, neto	-	(74)	n/a
Utilidad de operación	**4,114,591**	**3,304,999**	**24.5%**
Resultado integral de financiamiento			
Costos Financieros	900,433	757,962	18.8%
Ingresos Financieros	(28,138)	(52,220)	-46.1%
Utilidad cambiaria, neta	519	447	16.1%
	872,814	**706,189**	**23.6%**
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	**3,241,777**	**2,598,810**	**24.7%**
Impuestos (beneficio) a la utilidad	891,825	665,695	34.0%
(Pérdida) Utilidad de neta del periodo	**2,349,952**	**1,933,115**	**21.6%**
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos			
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	178,095	(45,685)	n/a
Efecto por impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados	(53,428)	13,706	n/a
Otra utilidad (pérdida) integral	**124,667**	**(31,979)**	**n/a**
(Pérdida) Utilidad integral	**2,474,619**	**1,901,136**	**30.2%**

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera
Al 31 de marzo de 2021 y 31 de diciembre de 2020 (Reformulados)
(en miles de pesos)

	2021	2020	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	1,524,058	1,683,324	-9.5%
Cuentas por cobrar	36,976	35,178	5.1%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19,583	48,219	-59.4%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	91,424	84,325	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	22,453	11,861	89.3%
Total de activo circulante	**1,694,494**	**1,862,907**	**-9.0%**
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,709,962	1,546,333	10.6%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,989,889	24,962,889	0.1%
Rentabilidad garantizada	74,015,944	70,659,121	4.8%
Total de activo financiero por inversión en concesión	99,005,833	95,622,010	3.5%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	225,495	81,615	n/a
Instrumentos financieros derivados	-	-	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	4,134	4,609	-10.3%
Total de activo no circulante	**100,945,424**	**97,254,567**	**3.8%**
TOTAL ACTIVO	**102,639,918**	**99,117,474**	**3.6%**
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	614,991	446,162	37.8%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	333,750	284,491	17.3%
Provision para mantenimiento mayor	421,243	373,456	12.8%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	663,972	352,710	88.2%
Total de Pasivo Circulante	**2,033,956**	**1,456,819**	**39.6%**
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	20,044,302	19,552,163	2.5%
Instrumentos financieros derivados	122,370	300,466	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	288,830	224,357	28.7%
Obligaciones por beneficios al retiro	2,357	2,257	4.4%
Impuestos a la utilidad diferidos	20,527,821	19,838,524	3.5%
Total Pasivo no circulante	**40,985,680**	**39,917,767**	**2.7%**
TOTAL DE PASIVOS	**43,019,636**	**41,374,586**	**4.0%**
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,636,660	5,636,660	n/a
Fondo de reserva	1,115,862	1,115,862	n/a
Resultados acumulados	52,953,541	51,200,813	3.4%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(85,659)	(210,325)	-59.3%
Reserva por beneficios al retiro	(122)	(122)	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	**59,620,282**	**57,742,888**	**3.3%**
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	**102,639,918**	**99,117,474**	**3.6%**

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo
Por los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y 2020 (Reformulados)
(Método indirecto)
(en miles de pesos)

	2021	2020	Variación %
Actividades de operación:			
(Pérdida) antes de impuestos a la utilidad	3,241,777	2,598,810	24.7%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(3,356,822)	(2,443,720)	37.4%
Deterioro por pérdida esperada	-	-	n/a
Amortización y depreciación	475	1,447	-67.2%
Provisión para mantenimiento mayor	165,471	163,358	1.3%
Intereses devengados a cargo	900,433	757,962	18.8%
	951,334	**1,077,857**	**-11.7%**
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(7,099)	(10,830)	-34.5%
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construccion	(143,880)	20,986	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(12,390)	(349)	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28,636	25,042	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	309,942	(64,909)	n/a
Beneficios a empleados	100	82	22.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(305,344)	3,315	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(53,212)	(107,147)	-50.3%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	**768,087**	**944,047**	**-18.6%**
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(27,000)	(16,282)	65.8%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	**(27,000)**	**(16,282)**	**65.8%**
	741,087	**927,765**	**-20.1%**
Actividades de financiamiento:			
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	(36,820)	-	n/a
Dividendos pagados	(478,225)	-	n/a
Pagos al principal	(109,905)	(111,198)	-1.2%
Intereses pagados	(111,774)	(134,118)	-16.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	**(736,724)**	**(245,316)**	**n/a**
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido a corto y largo plazos	**4,363**	**682,449**	**-99.4%**
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso restringido al principio del período a corto y largo plazos	3,229,657	2,735,093	18.1%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazos	**3,234,020**	**3,417,542**	**-5.4%**