



REPORTE DE RESULTADOS

SEGUNDO TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL SEGUNDO 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 segundo trimestre de 2019 ("2T19") del periodo terminado el 30 de junio 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 segundo trimestre de 2019 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2018.

	Información Operativa					
	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	347,670	353,146	-1.6%	342,421	353,346	-3.1%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	35.77	32.03	11.7%	34.93	31.62	10.5%

⁽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 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.

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,131,588	1,029,314	9.9%	2,165,631	2,022,246	7.1%
Otros Ingresos de operación	1,065,182	639,269	66.6%	2,497,384	2,605,473	-4.1%
Ingresos por Construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Ingresos por Servicios y Otros	6,136	4,347	41.2%	12,559	7,703	63.0%
Total Ingresos	2,203,905	1,733,477	27.1%	4,677,609	4,716,711	-0.8%

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:

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA			6M19	6M18	Variación %
	2T19	2T18	Variación %			
UAFIDA por Cuotas de Peaje	800,602	772,036	3.7%	1,529,294	1,514,308	1.0%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	1,065,082	639,269	66.6%	2,500,599	2,605,473	-4.0%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	6,140	4,636	32.4%	12,662	8,234	53.8%
Total UAFIDA	1,871,824	1,415,941	32.2%	4,042,555	4,128,015	-2.1%
Margen UAFIDA	84.9%	81.7%		86.4%	87.5%	

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.

(miles de pesos)	Desglose de Costos y Gastos de Operación			6M19	6M18	Variación %
	2T19	2T18	Variación %			
Costos de Construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Costos y Gastos de Operación	195,584	170,461	14.7%	365,534	334,304	9.3%
Mantenimiento Mayor	135,402	86,817	56.0%	270,803	173,634	56.0%
Deterioro por pérdida esperada	100	0	n/a	-3,215	0	n/a
Amortización y depreciación	1,472	701	n/a	3,073	1,402	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	333,557	318,526	4.7%	638,230	590,629	8.1%

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)	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
Costos Financieros	379,192	352,408	7.6%	889,094	1,056,600	-15.9%
Ingresos Financieros	(54,567)	(45,239)	20.6%	(106,892)	(89,149)	19.9%
Utilidad Cambiaria, Neta	(115)	(277)	-58.5%	(93)	(359)	-74.1%
Total Resultado Integral de Financiamiento	324,510	306,892	5.7%	782,109	967,092	-19.1%

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	22.0	9,006.5	9,028.5
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	951.8	951.8
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,187.8	3,187.8
Crédito Bancario	381.4	5,357.5	5,738.9
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(963.2)	(1,580.0)	(2,543.2)
Total	(559.8)	16,923.6	16,363.8

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 17 de mayo de 2019, se informó al público inversionista que ha retransmitido su información financiera del cuarto trimestre dictaminado de 2018 en formato XBRL vía EMISNET, para incorporar información complementaria en las secciones 105000 "Comentarios y Análisis de la administración", 800500 "Lista de notas" y 800600 "Lista de políticas contables", derivado de un error en el proceso de generación del archivo "XBRL.Zip" del primer envío.

Las cifras financieras enviadas en tiempo y en forma el pasado 06 de mayo de 2019, no sufren ningún cambio.

Así mismo la información enviada el pasado 06 de mayo de 2019 vía STIV a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores permanece sin cambios.

- Con fecha del 26 de junio de 2019, 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 Ana María Vidaurre como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Louis-Jean Chartier, quien la reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior, en las Resoluciones antes mencionadas se acordó que el Consejo de Administración quedará conformado de la siguiente manera:

Antonio Hugo Franck Cabrera – Presidente del Consejo de Administración

Juan Luis Osuna Gómez – Miembro del Consejo de Administración

Gabriel Núñez García – Miembro del Consejo de Administración

Sergio Hidalgo Monroy Portillo – Miembro del Consejo de Administración

Louis-Marie St-Maurice – Miembro del Consejo de Administración

Louis-Jean Chartier – 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 y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 (Reformulados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de junio de			Seis meses terminados el 30 de junio de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,131,588	1,029,314	9.9%	2,165,631	2,022,246	7.1%
Otros Ingresos de Operación	1,065,182	639,269	66.6%	2,497,384	2,605,473	-4.1%
Total ingresos por operación de concesión	2,196,770	1,668,583	31.7%	4,663,015	4,627,719	0.8%
Ingresos por construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Ingresos por servicios y otros	6,136	4,347	41.2%	12,559	7,703	63.0%
	2,203,905	1,733,477	27.1%	4,677,609	4,716,711	-0.8%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Costos y gastos de operación	195,584	170,461	14.7%	365,534	334,304	9.3%
Mantenimiento mayor	135,402	86,817	56.0%	270,803	173,634	56.0%
Deterioro por pérdida esperada	100	-	n/a	(3,215)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,472	701	n/a	3,073	1,402	n/a
	333,557	318,526	4.7%	638,230	590,629	8.1%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	1,870,348	1,414,951	32.2%	4,039,379	4,126,082	-2.1%
Otros ingresos, neto	(4)	(289)	-98.6%	(103)	(531)	-80.6%
Utilidad de operación	1,870,352	1,415,240	32.2%	4,039,482	4,126,613	-2.1%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	379,192	352,408	7.6%	889,094	1,056,600	-15.9%
Ingresos Financieros	(54,567)	(45,239)	20.6%	(106,892)	(89,149)	19.9%
Utilidad cambiaria, neta	(115)	(277)	-58.5%	(93)	(359)	-74.1%
	324,510	306,892	5.7%	782,109	967,092	-19.1%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,545,842	1,108,348	39.5%	3,257,373	3,159,521	n/a
Impuestos a la utilidad	408,865	157,775	n/a	854,205	635,693	34.4%
Utilidad neta del período	1,136,977	950,573	19.6%	2,403,168	2,523,828	-4.8%
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	(96,170)	74,502	n/a	(235,411)	(18,886)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	28,850	(22,350)	n/a	70,623	5,666	n/a
	(67,320)	52,152	n/a	(164,788)	(13,220)	n/a
Utilidad integral	1,069,657	1,002,725	6.7%	2,238,380	2,510,608	-10.8%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 (Reformulados) (en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
ACTIVOS			
Activo no circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	963,198	916,523	5.1%
Cuentas por cobrar	102,233	93,727	9.1%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17,983	53,851	-66.6%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	24,901	11,352	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	12,317	28,449	-56.7%
Total de activo circulante	1,120,632	1,103,902	1.5%
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,580,019	1,561,427	1.2%
Inversión en infraestructura	24,940,695	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	57,831,993	55,331,395	4.5%
Total de inversión en concesión	82,772,689	80,270,055	3.1%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	37,666	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	87,479	322,890	-72.9%
Mobiliario y equipo y otros, neto	7,516	8,649	-13.1%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	5,495	-	n/a
Total de activo no circulante	84,490,864	82,170,198	2.8%
TOTAL ACTIVO	85,611,496	83,274,100	2.8%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	403,342	380,882	5.9%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,824	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	456,239	434,498	5.0%
Provision para mantenimiento mayor	197,064	240,407	-18.0%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	2,126,315	2,266,555	-6.2%
Total de Pasivo Circulante	3,186,784	3,322,342	-4.1%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	18,503,608	18,469,843	0.2%
Provisión para mantenimiento mayor	408,186	210,931	93.5%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	1,628	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,527	1,363	12.0%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	-	781,820	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	16,043,049	15,259,466	5.1%
Total Pasivo no circulante	34,957,998	34,723,423	0.7%
TOTAL DE PASIVOS	38,144,782	38,045,766	0.3%
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	40,710,282	38,307,114	6.3%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	61,235	226,023	-72.9%
Reserva por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	47,466,714	45,228,334	4.9%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	85,611,496	83,274,100	2.8%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 (Reformulados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,257,373	3,159,521	3.1%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(2,497,384)	(2,605,473)	-4.1%
Deterioro por pérdida esperada	(3,215)	-	n/a
Amortización y depreciación	3,073	1,402	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	248,125	239,060	3.8%
Beneficio a empleados	164	-	n/a
Intereses devengados a cargo	889,094	1,056,600	-15.9%
	1,897,230	1,851,110	2.5%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(13,549)	(5,503)	n/a
Anticipo a proveedores por mantenimiento	(30,487)	(3,338)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	7,625	(18,310)	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	35,868	(6,854)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	43,637	(5,011)	n/a
Beneficio a empleados	-	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(32,438)	270,849	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(94,214)	(128,348)	-26.6%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,813,672	1,954,595	-7.2%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(2,035)	(81,289)	-97.5%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(2,035)	(81,289)	-97.5%
	1,811,637	1,873,306	-3.3%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(970,000)	(914,000)	6.1%
Pagos de principal	(193,304)	(141,583)	36.5%
Intereses pagados	(583,066)	(645,203)	-9.6%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,746,370)	(1,700,786)	2.7%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	65,267	172,520	-62.2%
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	2,543,217	2,512,489	1.2%