



REPORTE DE RESULTADOS
TERCER TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER 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 tercer trimestre de 2019 ("3T19") del periodo terminado el 30 de septiembre 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 tercer trimestre de 2019 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2018.

Información Operativa						
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	350,353	353,886	-1.0%	345,094	353,528	-2.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	35.77	33.09	8.1%	35.21	32.11	9.7%

⁽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) 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					
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,152,950	1,077,227	7.0%	3,318,581	3,099,473	7.1%
Otros Ingresos de operación	1,654,488	2,331,396	-29.0%	4,151,872	4,936,869	-15.9%
Ingresos por Construcción	1,295	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Ingresos por Servicios y Otros	2,950	3,196	-7.7%	15,509	10,899	42.3%
Total Ingresos	2,811,683	3,412,002	-17.6%	7,489,292	8,128,713	-7.9%

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					
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	823,537	833,713	-1.2%	2,352,831	2,348,021	0.2%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	1,654,670	2,331,396	-29.0%	4,155,269	4,936,869	-15.8%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	3,002	3,251	-7.7%	15,664	11,485	36.4%
Total UAFIDA	2,481,209	3,168,360	-21.7%	6,523,764	7,296,375	-10.6%
Margen UAFIDA	88.2%	92.9%		87.1%	89.8%	

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.

(miles de pesos)	Desglose de Costos y Gastos de Operación					
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos de Construcción	1,295	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Costos y Gastos de Operación	194,012	156,697	23.8%	559,546	491,001	14.0%
Mantenimiento Mayor	135,401	86,817	56.0%	406,204	260,451	56.0%
Deterioro por pérdida esperada	(182)	0	n/a	(3,397)	0	n/a
Amortización y depreciación	1,475	702	n/a	4,548	2,104	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	332,001	244,399	35.8%	970,231	835,028	16.2%

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)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos Financieros	513,244	745,811	-31.2%	1,402,338	1,802,411	-22.2%
Ingresos Financieros	(54,488)	(46,297)	17.7%	(161,380)	(135,446)	19.1%
Utilidad Cambiaria, Neta	(118)	(214)	-44.9%	(211)	(573)	-63.2%
Total Resultado Integral de Financiamiento	458,638	699,300	-34.4%	1,240,747	1,666,392	-25.5%

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			
Tipo de Crédito / Institución	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
UDI Notas Senior Garantizadas	178.4	9,081.3	9,259.7
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	981.0	981.0
Certificado Bursatiles Cupón Cero	-	3,264.2	3,264.2
Crédito Bancario	401.9	5,256.5	5,658.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,338.2)	(1,622.4)	(2,960.6)
Total	(757.9)	16,960.6	16,202.7

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 nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (Reformulados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,152,950	1,077,227	7.0%	3,318,581	3,099,473	7.1%
Otros Ingresos de Operación	1,654,488	2,331,396	-29.0%	4,151,872	4,936,869	-15.9%
Total ingresos por operación de concesión	2,807,438	3,408,623	-17.6%	7,470,453	8,036,342	-7.0%
Ingresos por construcción	1,295	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Ingresos por servicios y otros	2,950	3,196	-7.7%	15,509	10,899	42.3%
	2,811,683	3,412,002	-17.6%	7,489,292	8,128,713	-7.9%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	1,295	183	n/a	3,330	81,472	-95.9%
Costos y gastos de operación	194,012	156,697	23.8%	559,546	491,001	14.0%
Mantenimiento mayor	135,401	86,817	56.0%	406,204	260,451	56.0%
Deterioro por pérdida esperada	(182)	-	n/a	(3,397)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,475	702	n/a	4,548	2,104	n/a
	332,001	244,399	35.8%	970,231	835,028	16.2%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,479,682	3,167,603	-21.7%	6,519,061	7,293,685	-10.6%
Otros ingresos, neto	(52)	(55)	-5.5%	(155)	(586)	-73.5%
Utilidad de operación	2,479,734	3,167,658	-21.7%	6,519,216	7,294,271	-10.6%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	513,244	745,811	-31.2%	1,402,338	1,802,411	-22.2%
Ingresos Financieros	(54,488)	(46,297)	17.7%	(161,380)	(135,446)	19.1%
Utilidad cambiaria, neta	(118)	(214)	-44.9%	(211)	(573)	-63.2%
	458,638	699,300	-34.4%	1,240,747	1,666,392	-25.5%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,021,096	2,468,358	-18.1%	5,278,469	5,627,879	-6.2%
Impuestos a la utilidad	528,257	654,705	-19.3%	1,382,462	1,290,398	7.1%
Utilidad neta del período	1,492,839	1,813,653	-17.7%	3,896,007	4,337,481	-10.2%
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	(131,719)	3,858	n/a	(367,130)	(15,028)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	39,516	(1,158)	n/a	110,139	4,508	n/a
	(92,203)	2,700	n/a	(256,991)	(10,520)	n/a
Utilidad integral	1,400,636	1,816,353	-22.9%	3,639,016	4,326,961	-15.9%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 30 de septiembre 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	1,338,168	916,523	46.0%
Cuentas por cobrar	96,000	93,727	2.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	127	53,851	-99.8%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	31,957	11,352	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	37,196	28,449	30.7%
Total de activo circulante	1,503,448	1,103,902	36.2%
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,622,430	1,561,427	3.9%
Inversión en infraestructura	24,941,990	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	59,486,663	55,331,395	7.5%
Total de activo financiero por inversión en concesión	84,428,654	80,270,055	5.2%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	34,691	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	-	322,890	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	6,706	8,649	-22.5%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	4,526	-	n/a
Otros activos, neto	303	-	n/a
Total de activo no circulante	86,097,310	82,170,198	4.8%
TOTAL ACTIVO	87,600,758	83,274,100	5.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	580,232	380,882	52.3%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,824	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	461,422	434,498	6.2%
Provision para mantenimiento mayor	392,731	240,407	63.4%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,848,769	2,266,555	-18.4%
Total de Pasivo Circulante	3,286,978	3,322,342	-1.1%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	18,583,039	18,469,843	0.6%
Instrumentos financieros derivados	44,240	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	284,897	210,931	35.1%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	856	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,609	1,363	18.0%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	781,820	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	16,531,789	15,259,466	8.3%
Total Pasivo no circulante	35,446,430	34,723,423	2.1%
TOTAL DE PASIVOS	38,733,408	38,045,766	1.8%
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	42,203,121	38,307,114	10.2%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(30,968)	226,023	n/a
Reserva por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	48,867,350	45,228,334	8.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	87,600,758	83,274,100	5.2%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (Reformulados)			
(Método indirecto)			
(en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,278,469	5,627,879	-6.2%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(4,155,269)	(4,936,869)	-15.8%
Deterioro por pérdida esperada	(3,397)	-	n/a
Amortización y depreciación	4,548	2,104	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	412,391	298,548	38.1%
Beneficio a empleados	246	-	n/a
Intereses devengados a cargo	1,402,338	1,802,411	-22.2%
	2,942,723	2,794,073	5.3%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(20,605)	34,574	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construcción	(27,514)	(9,258)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(11,021)	(37,028)	-70.2%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,724	(11,479)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	13,877	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(47,466)	162,273	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(186,101)	(180,918)	2.9%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,717,617	2,752,237	-1.3%
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	-	(1)	n/a
Inversión en concesión	(3,330)	(81,472)	-95.9%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(3,330)	(81,473)	-95.9%
	2,714,287	2,670,764	1.6%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,220,000)	(1,304,000)	-6.4%
Pagos de principal	(286,400)	(215,931)	32.6%
Intereses pagados	(725,239)	(743,329)	-2.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,231,639)	(2,263,260)	-1.4%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	482,648	407,504	18.4%
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	2,960,598	2,747,473	7.8%