



REPORTE DE RESULTADOS

CUARTO TRIMESTRE 2019

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO 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 cuarto trimestre de 2019 ("4T19") del periodo terminado el 31 de diciembre 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 cuarto trimestre de 2019 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2018.

Información Operativa						
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	366,776	361,180	1.5%	350,559	355,457	-1.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	35.91	34.00	5.6%	35.39	32.59	8.6%

⁽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					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,211,833	1,129,724	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Otros Ingresos de operación	2,606,199	3,155,199	-17.4%	6,758,071	8,092,068	-16.5%
Ingresos por Construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por Servicios y Otros	3,307	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
Total Ingresos	3,822,997	4,308,970	-11.3%	11,312,289	12,437,683	-9.0%

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					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,161,997	720,240	61.3%	3,514,828	3,068,261	14.6%
UAFIDA por Otros ingresos de	2,614,708	3,142,609	n/a	6,769,977	8,079,478	-16.2%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	3,307	9,676	-65.8%	18,971	21,161	-10.3%
Total UAFIDA	3,780,012	3,872,525	-2.4%	10,303,776	11,168,900	-7.7%
Margen UAFIDA	98.9%	89.9%		91.1%	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					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Costos de Construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Costos y Gastos de Operación	194,438	276,827	-29.8%	753,984	767,828	-1.8%
Mantenimiento Mayor	(144,602)	132,657	n/a	261,602	393,108	-33.5%
Deterioro por pérdida esperada	(8,509)	12,590	n/a	(11,906)	12,590	n/a
Amortización y depreciación	1,465	661	n/a	6,013	2,765	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	44,450	443,620	-90.0%	1,014,681	1,278,648	-20.6%

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)	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Costos Financieros	796,135	841,565	-5.4%	2,198,473	2,643,976	-16.8%
Ingresos Financieros	(54,910)	(54,945)	-0.1%	(216,290)	(190,391)	13.6%
(Utilidad) Pérdida Cambiaria, Neta	(285)	71	n/a	(496)	(502)	-1.2%
Total Resultado Integral de Financiamiento	740,940	786,691	-5.8%	1,981,687	2,453,083	-19.2%

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	25.9	9,278.7	9,304.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,057.0	1,057.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,450.9	3,450.9
Crédito Bancario	419.4	5,155.5	5,574.9
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,102.8)	(1,632.3)	(2,735.1)
Total	(657.5)	17,309.8	16,652.3

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 14 de noviembre 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 con fecha del día de hoy, fue aprobada la renuncia de Juan Luis Osuna Gómez como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Kenneth Frederick Daley, también conocido como Ken Daley, quién lo reemplazará en el cargo.

Para información adicional sobre la carrera profesional de Ken Daley, por favor referirse al comunicado de prensa de Aleatica S.A.U. de fecha 9 de octubre de 2019, disponible en <https://www.aleatica.com/ken-daley/>

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

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

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Reformulados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de diciembre de			Doce meses terminados el 31 de diciembre de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,211,833	1,129,724	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Otros Ingresos de Operación	2,606,199	3,155,199	-17.4%	6,758,071	8,092,068	-16.5%
Total ingresos por operación de concesión	3,818,032	4,284,923	-10.9%	11,288,485	12,321,265	-8.4%
Ingresos por construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por servicios y otros	3,307	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
	3,822,997	4,308,970	-11.3%	11,312,289	12,437,683	-9.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Costos y gastos de operación	194,438	276,827	-29.8%	753,984	767,828	-1.8%
Mantenimiento mayor	(144,602)	132,657	n/a	261,602	393,108	-33.5%
Deterioro por pérdida esperada	(8,509)	12,590	n/a	(11,906)	12,590	n/a
Amortización y depreciación	1,465	661	n/a	6,013	2,765	n/a
	44,450	443,620	-90.0%	1,014,681	1,278,648	-20.6%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,778,547	3,865,350	-2.2%	10,297,608	11,159,035	-7.7%
Otros ingresos, neto	-	(6,514)	n/a	(155)	(7,100)	-97.8%
Utilidad de operación	3,778,547	3,871,864	-2.4%	10,297,763	11,166,135	-7.8%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	796,135	841,565	-5.4%	2,198,473	2,643,976	-16.8%
Ingresos Financieros	(54,910)	(54,945)	-0.1%	(216,290)	(190,391)	13.6%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(285)	71	n/a	(496)	(502)	-1.2%
	740,940	786,691	-5.8%	1,981,687	2,453,083	-19.2%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	3,037,607	3,085,173	-1.5%	8,316,076	8,713,052	-4.6%
Impuestos a la utilidad	814,141	991,337	-17.9%	2,196,603	2,281,735	-3.7%
Utilidad (pérdida) neta del periodo	2,223,466	2,093,836	6.2%	6,119,473	6,431,317	-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	12,601	101,226	n/a	(354,529)	86,198	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(3,780)	(30,367)	n/a	106,359	(25,859)	n/a
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(124)	25	n/a	(124)	25	n/a
	8,697	70,884	n/a	(248,294)	60,364	n/a
Utilidad integral	2,232,163	2,164,720	3.1%	5,871,179	6,491,681	-9.6%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera Al 31 de diciembre 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	1,102,829	916,523	20.3%
Cuentas por cobrar	106,361	93,727	13.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,666	53,851	-0.3%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	39,508	11,352	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	27,074	28,449	-4.8%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	3,556	-	n/a
Total de activo circulante	1,332,994	1,103,902	20.8%
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,632,264	1,561,427	4.5%
Inversión en infraestructura recuperable a través de nuevos futuros de energía	24,943,648	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	62,101,372	55,331,395	12.2%
Total de activo financiero por inversión en concesión	87,045,020	80,270,055	8.4%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	33,797	7,177	n/a
Instrumentos financieros derivados	-	322,890	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	6,229	8,649	-28.0%
Otros activos, neto	285	-	n/a
Total de activo no circulante	88,717,595	82,170,198	8.0%
TOTAL ACTIVO	90,050,589	83,274,100	8.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	445,316	380,882	16.9%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,460	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	488,920	434,498	12.5%
Provisión para mantenimiento mayor	160,364	240,407	-33.3%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,375,059	2,266,555	-39.3%
Total de Pasivo Circulante	2,473,119	3,322,342	-25.6%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	18,942,171	18,469,843	2.6%
Instrumentos financieros derivados	31,638	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	152,622	210,931	-27.6%
Obligaciones por beneficios al retiro	1,867	1,363	37.0%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	781,820	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	17,349,658	15,259,466	13.7%
Total Pasivo no circulante	36,477,956	34,723,423	5.1%
TOTAL DE PASIVOS	38,951,075	38,045,766	2.4%
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	44,426,587	38,307,114	16.0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(22,147)	226,023	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(99)	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	51,099,513	45,228,334	13.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	90,050,589	83,274,100	8.1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (Reformulados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	8,316,076	8,713,052	-4.6%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(6,769,976)	(8,079,477)	-16.2%
Deterioro por pérdida esperada	(11,906)	12,591	n/a
Amortización y depreciación	6,013	2,785	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	261,602	451,410	-42.0%
Otras provisiones	43,111	321,349	-86.6%
Intereses devengados a cargo	2,198,473	2,643,976	-16.8%
	4,055,299	4,053,095	0.1%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(28,156)	53,893	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construcción	(26,620)	9,727	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(11,260)	(24,698)	-54.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	185	(18,869)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	106,685	85,157	25.3%
Beneficio a empleados	327	1,399	-76.6%
Pagos de mantenimiento mayor	(399,955)	(330,412)	21.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(80,106)	(166,997)	-52.0%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,616,399	3,662,295	-1.3%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
	3,611,411	3,559,938	1.4%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,780,000)	(1,939,000)	-8.2%
Pagos al principal	(385,314)	(287,693)	33.9%
Intereses pagados	(1,188,955)	(1,195,264)	-0.5%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,354,269)	(3,421,957)	-2.0%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	257,142	137,981	86.4%
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	2,735,092	2,477,950	10.4%