



REPORTE DE RESULTADOS

CUARTO TRIMESTRE 2020

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO 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 cuarto trimestre de 2020 ("4T20") del periodo terminado el 31 de diciembre 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 cuarto trimestre de 2020 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2019.

	Información Operativa					
	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	314,145	366,776	-14.3%	289,829	350,559	-17.3%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	37.61	35.91	4.7%	37.29	35.39	5.4%

⁽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					
	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
Otros Ingresos de operación	2,460,934	2,606,199	-5.6%	8,551,728	6,758,071	26.5%
Ingresos por Construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	1,828	3,307	-44.7%	4,709	18,816	-75.0%
Total Ingresos	3,551,626	3,822,997	-7.1%	12,524,700	11,312,289	10.7%

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					
	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	788,025	1,161,997	-32.2%	2,900,026	3,514,828	-17.5%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	2,460,934	2,614,708	-5.9%	8,557,749	6,769,977	26.4%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	4,194	3,307	26.8%	7,305	18,971	-61.5%
Total UAFIDA	3,253,153	3,780,012	-13.9%	11,465,080	10,303,776	11.3%
Margen UAFIDA	91.6%	98.9%		91.5%	91.1%	

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)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Costos de Construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Costos y Gastos de Operación	1,648	194,438	-99.2%	571,215	753,984	-24.2%
Mantenimiento Mayor	296,780	(144,602)	n/a	477,781	261,602	82.6%
Deterioro por pérdida esperada	-	(8,509)	n/a	(6,021)	(11,906)	-49.4%
Amortización y depreciación	1,122	1,465	-23.4%	5,461	6,013	-9.2%
Total de Costos y Gastos de Operación	301,961	44,450	579.3%	1,067,677	1,014,681	5.2%

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)	4T20	4T19	Variación %	12M20	12M19	Variación %
Costos Financieros	581,654	796,135	-26.9%	2,278,661	2,198,473	3.6%
Ingresos Financieros	(32,980)	(54,910)	-39.9%	(162,376)	(216,290)	-24.9%
Utilidad Cambiaria, Neta	(835)	(285)	n/a	(417)	(496)	-15.9%
Total Resultado Integral de Financiamiento	547,839	740,940	-26.1%	2,115,868	1,981,687	6.8%

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	26.8	9,702.9	9,729.7
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,224.0	1,224.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,874.8	3,874.8
Crédito Bancario	419.4	4,750.4	5,169.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,683.3)	(1,546.3)	(3,229.6)
Total	<u>(1,237.1)</u>	<u>18,005.8</u>	<u>16,768.7</u>

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 10 de diciembre de 2020, 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 esta fecha, fue aprobado el nombramiento de Jorge Rodrigo Nuñez López y Eduardo Ramos de la Cajiga como miembros suplentes del Consejo de Administración de la Sociedad.

Derivado de lo anterior, a partir de esta fecha, los órganos sociales de la Sociedad quedarán conformados de la siguiente manera:

Consejo de Administración:

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

Diego de Lapuerta Montoya - Miembro del Consejo de Administración

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

Jaime García Nieto - Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración

Jorge Rodrigo Nuñez López - Miembro suplente del Consejo de Administración

Eduardo Ramos de la Cajiga - Miembro suplente del Consejo de Administración

Comisario:

Humberto Murrieta Romo.

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 que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Reformulados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de Diciembre de			Doce meses terminados el 31 de Diciembre de		
	2020	2019	Variación %	2020	2019	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,086,453	1,211,833	-10.3%	3,949,022	4,530,414	-12.8%
Otros Ingresos de Operación	2,460,934	2,606,199	-5.6%	8,551,728	6,758,071	26.5%
Total ingresos por operación de concesión	3,547,387	3,818,032	-7.1%	12,500,750	11,288,485	10.7%
Ingresos por construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Ingresos por servicios y otros	1,828	3,307	-44.7%	4,709	18,816	-75.0%
	3,551,626	3,822,997	-7.1%	12,524,700	11,312,289	10.7%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	2,411	1,658	45.4%	19,241	4,988	n/a
Costos y gastos de operación	1,648	194,438	-99.2%	571,215	753,984	-24.2%
Mantenimiento mayor	296,780	(144,602)	n/a	477,781	261,602	82.6%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	-	(8,509)	n/a	(6,021)	(11,906)	-49.4%
Amortización y depreciación	1,122	1,465	-23.4%	5,461	6,013	-9.2%
	301,961	44,450	n/a	1,067,677	1,014,681	5.2%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,249,665	3,778,547	-14.0%	11,457,023	10,297,608	11.3%
Otros ingresos, neto	(2,366)	-	n/a	(2,596)	(155)	n/a
Utilidad de operación	3,252,031	3,778,547	-13.9%	11,459,619	10,297,763	11.3%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	581,654	796,135	-26.9%	2,278,661	2,198,473	3.6%
Ingresos Financieros	(32,980)	(54,910)	-39.9%	(162,376)	(216,290)	-24.9%
Utilidad cambiaria, neta	(835)	(285)	n/a	(417)	(496)	-15.9%
	547,839	740,940	-26.1%	2,115,868	1,981,687	6.8%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,704,192	3,037,607	-11.0%	9,343,751	8,316,076	12.4%
Impuestos a la utilidad	816,448	814,141	0.3%	2,569,524	2,196,603	17.0%
Utilidad de neta del periodo	1,887,744	2,223,466	-15.1%	6,774,227	6,119,473	10.7%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos						
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(38,621)	12,601	n/a	(268,827)	(354,529)	-24.2%
Efecto por impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados	11,586	(3,780)	n/a	80,648	106,359	-24.2%
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(23)	(124)	-81.5%	(23)	(124)	-81.5%
Otra (pérdida) utilidad integral	(27,058)	8,697	n/a	(188,202)	(248,294)	-24.2%
Utilidad integral	1,860,686	2,232,163	-16.6%	6,586,025	5,871,179	12.2%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera Al 31 de diciembre 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	1,683,323	1,102,829	52.6%
Cuentas por cobrar	35,178	106,361	-66.9%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	48,219	53,666	-10.1%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	84,325	39,508	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	11,862	27,074	-56.2%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	-	3,556	n/a
Total de activo circulante	1,862,907	1,332,994	39.8%
Activo no circulante:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,546,333	1,632,264	-5.3%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos	24,962,889	24,943,648	0.1%
Rentabilidad garantizada	70,659,121	62,101,372	13.8%
Total de activo financiero por inversión en concesión	95,622,010	87,045,020	9.9%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	81,615	33,797	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	4,609	6,229	-26.0%
Otros activos, neto	-	285	n/a
Total de activo no circulante	97,254,567	88,717,595	9.6%
TOTAL ACTIVO	99,117,474	90,050,589	10.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	446,162	445,316	0.2%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	-	3,460	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	284,491	488,920	-41.8%
Provisión para mantenimiento mayor	373,456	160,364	n/a
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	352,710	1,375,060	-74.3%
Total de Pasivo Circulante	1,456,819	2,473,120	-41.1%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	19,552,163	18,942,171	3.2%
Instrumentos financieros derivados	300,466	31,638	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	224,357	152,622	47.0%
Obligaciones por beneficios al retiro	2,257	1,867	20.9%
Impuestos a la utilidad diferidos	19,838,524	17,349,658	14.3%
Total Pasivo no circulante	39,917,767	36,477,956	9.4%
TOTAL DE PASIVOS	41,374,586	38,951,076	6.2%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,636,660	5,579,310	1.0%
Fondo de reserva	1,115,862	1,115,862	n/a
Resultados acumulados	51,200,813	44,426,587	15.2%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	(210,325)	(22,147)	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(122)	(99)	23.2%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	57,742,888	51,099,513	13.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	99,117,474	90,050,589	10.1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los periodos de doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2020 y 2019 (Reformulados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2020	2019	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	9,343,751	8,316,076	12.4%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(8,551,728)	(6,758,070)	26.5%
Deterioro por pérdida esperada	(6,021)	(11,906)	-49.4%
Amortización y depreciación	5,461	6,013	-9.2%
Provisión para mantenimiento mayor	477,781	261,602	82.6%
Otras provisiones	206,164	43,111	n/a
Intereses devengados a cargo	2,278,661	2,198,473	3.6%
	3,754,069	4,055,299	-7.4%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(44,816)	(28,156)	59.2%
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construcción	(47,818)	(26,620)	79.6%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	86,395	(11,260)	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,447	185	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas, neto	(152,350)	106,685	n/a
Beneficios a empleados	390	327	19.3%
Pagos de mantenimiento mayor	(192,953)	(399,955)	-51.8%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(491,754)	(80,106)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,916,610	3,616,399	-19.4%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(19,241)	(4,988)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(19,241)	(4,988)	n/a
	2,897,369	3,611,411	-19.8%
Actividades de financiamiento:			
Reembolso de aportaciones para futuros aumentos de capital	(870,000)	(1,780,000)	-51.1%
Aumento de Capital	57,350	-	n/a
Pagos al principal	(450,610)	(385,314)	16.9%
Intereses pagados	(1,139,545)	(1,188,955)	-4.2%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,402,805)	(3,354,269)	-28.4%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido a corto y largo plazos	494,564	257,142	92.3%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al principio del período a corto y largo plazos	2,735,092	2,477,950	10.4%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazos	3,229,656	2,735,092	18.1%