



REPORTE DE RESULTADOS
CUARTO TRIMESTRE 2024

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2024

México, Ciudad de México a 27 de febrero de 2025 – 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 2024 ("4T24") del periodo terminado el 31 de diciembre de 2024.

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 2024 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2023.

	Información Operativa					
	4T24	4T23	Variación %	12M24	12M23	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	514,404	497,745	3.3%	499,953	475,371	5.2%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	50.32	47.18	6.7%	49.92	46.68	6.9%

⁽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					
	4T24	4T23	Variación %	12M24	12M23	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	2,381,468	2,160,569	10.2%	9,137,994	8,107,341	12.7%
Otros Ingresos de operación - Rentabilidad garantizada	4,632,063	4,686,057	-1.2%	13,675,704	12,841,467	6.5%
Ingresos por Construcción	390,331	258,028	51.3%	839,394	1,144,275	-26.6%
Ingresos por Servicios y Otros	35,958	4,332	n/a	50,461	18,226	n/a
Total Ingresos	7,439,820	7,108,986	4.7%	23,703,553	22,111,309	7.2%

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					
	4T24	4T23	Variación %	12M24	12M23	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,813,474	1,200,441	51.1%	6,912,140	5,881,307	17.5%
UAFIDA por Construcción	-	-	n/a	-	-	n/a
UAFIDA por Otros ingresos de operación - Rentabilidad garantizada	4,623,685	4,625,780	n/a	13,569,762	12,781,190	6.2%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	39,024	4,369	n/a	56,976	31,385	81.5%
Total UAFIDA	6,476,183	5,830,590	11.1%	20,538,878	18,693,882	9.9%
Margen UAFIDA	87.0%	82.0%		86.6%	84.5%	

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					
	4T24	4T23	Variación %	12M24	12M23	Variación %
Costos de Construcción	390,331	258,028	51.3%	839,394	1,144,275	-26.6%
Costos y Gastos de Operación	460,525	381,891	20.6%	1,458,765	1,240,846	17.6%
Mantenimiento Mayor	107,469	578,237	-81.4%	767,089	985,188	-22.1%
Deterioro por pérdida esperada	8,378	60,277	-86.1%	105,942	60,277	75.8%
Amortización y depreciación	730	158	n/a	1,403	545	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	967,433	1,278,591	-24.3%	3,172,593	3,431,131	-7.5%

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)	4T24	4T23	Variación %	12M24	12M23	Variación %
Costos Financieros	758,236	897,100	-15.5%	3,043,549	3,386,020	-10.1%
Ingresos Financieros	(78,226)	(120,416)	-35.0%	(436,654)	(479,324)	-8.9%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(158)	(26)	n/a	2,259	1,068	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	679,852	776,658	-12.5%	2,609,154	2,907,764	-10.3%

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	36.0	12,894.2	12,930.2
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	2,504.8	2,504.8
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	6,995.5	6,995.5
Crédito Bancario	892.6	1,902.6	2,795.2
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(2,442.5)	(449.4)	(2,891.9)
Total	(1,513.9)	23,847.7	22,333.8

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 periodos de tres y doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el			Doce meses terminados el		
	31 de Diciembre de	2023	Variación %	31 de Diciembre de	2023	Variación %
	2024	2023	Variación %	2024	2023	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	2,381,468	2,160,569	10.2%	9,137,994	8,107,341	12.7%
Otros Ingresos de Operación - Rentabilidad garantizada	4,632,063	4,686,057	-1.2%	13,675,704	12,841,467	6.5%
Total ingresos por operación de concesión	7,013,531	6,846,626	2.4%	22,813,698	20,948,808	8.9%
Ingresos por construcción	390,331	258,028	51.3%	839,394	1,144,275	-26.6%
Ingresos por servicios y otros	35,958	4,332	n/a	50,461	18,226	n/a
	7,439,820	7,108,986	4.7%	23,703,553	22,111,309	7.2%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	390,331	258,028	51.3%	839,394	1,144,275	-26.6%
Costos y gastos de operación	460,525	381,891	20.6%	1,458,765	1,240,846	17.6%
Mantenimiento mayor	107,469	578,237	-81.4%	767,089	985,188	-22.1%
Deterioro por pérdida esperada	8,378	60,277	-86.1%	105,942	60,277	75.8%
Amortización y depreciación	730	158	n/a	1,403	545	n/a
	967,433	1,278,591	n/a	3,172,593	3,431,131	-7.5%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	6,472,387	5,830,395	11.0%	20,530,960	18,680,178	9.9%
Otros (ingresos), neto	(3,066)	(37)	n/a	(6,515)	(13,159)	n/a
Utilidad de operación	6,475,453	5,830,432	11.1%	20,537,475	18,693,337	9.9%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	758,236	897,100	-15.5%	3,043,549	3,386,020	-10.1%
Ingresos financieros	(78,226)	(120,416)	-35.0%	(436,654)	(479,324)	-8.9%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(158)	(26)	n/a	2,259	1,068	n/a
	679,852	776,658	-12.5%	2,609,154	2,907,764	-10.3%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,795,601	5,053,774	14.7%	17,928,321	15,785,573	13.6%
Impuestos (beneficio) a la utilidad	1,901,983	1,657,455	14.8%	6,408,635	5,376,659	19.2%
Utilidad neta del periodo	3,893,618	3,396,319	14.6%	11,519,686	10,408,914	10.7%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de						
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(11,133)	(48,424)	-77.0%	(73,373)	(46,643)	57.3%
Efecto por impuestos diferidos de instrumentos financieros derivados	3,340	14,527	-77.0%	22,012	13,993	57.3%
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(495)	2,489	n/a	(495)	2,489	n/a
Otra (pérdida) utilidad integral	(8,288)	(31,408)	-73.6%	(51,856)	(30,161)	71.9%
Utilidad integral	3,885,330	3,364,911	15.5%	11,467,830	10,378,753	10.5%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 31 de diciembre de 2024 y 2023			
(en miles de pesos)			
	2024	2023	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso	2,442,498	2,163,575	12.9%
Cuentas por cobrar	43,136	100,955	-57.3%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	102,100	73,158	39.6%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	48,193	122,917	-60.8%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	46,052	46,904	-1.8%
Instrumentos financieros derivados	48,401	-	n/a
Total de activo circulante	2,730,380	2,507,509	8.9%
Activo no circulante:			
Fondos en Fideicomiso a largo plazo	449,369	2,023,072	-77.8%
Inversión en infraestructura	31,463,449	30,624,055	2.7%
Rentabilidad garantizada - neto	126,004,709	112,434,947	12.1%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	157,468,158	143,059,002	10.1%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	169,504	389,201	-56.4%
Instrumentos financieros derivados	-	121,774	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	19,493	2,659	n/a
Otros activos, neto	21	21	n/a
Total de activo no circulante	158,106,545	145,595,729	8.6%
TOTAL ACTIVOS	160,836,925	148,103,238	8.6%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	928,643	926,291	0.3%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	450,101	442,113	1.8%
Provision para mantenimiento mayor	513,544	491,757	4.4%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	3,463,803	4,017,389	-13.8%
Total de Pasivo Circulante	5,356,091	5,877,550	-8.9%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	24,297,106	23,531,462	3.3%
Provisión para mantenimiento mayor	314,921	274,347	14.8%
Obligaciones por beneficios al retiro	29,382	25,620	14.7%
Impuestos a la utilidad diferidos	38,315,821	33,162,409	15.5%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	-	1,299,135	n/a
Total Pasivo no circulante	62,957,230	58,292,973	8.0%
TOTAL DE PASIVOS	68,313,321	64,170,523	6.5%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,849,660	5,849,660	n/a
Fondo de reserva	1,167,319	1,124,485	3.8%
Resultados acumulados	85,471,445	76,871,534	11.2%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	33,881	85,242	-60.3%
Reserva por beneficios al retiro	1,299	1,794	-27.6%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	92,523,604	83,932,715	10.2%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	160,836,925	148,103,238	8.6%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2024 y 2023 (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2024	2023	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	17,928,322	15,785,573	13.6%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(13,675,704)	(12,841,467)	6.5%
Deterioro por pérdida esperada	105,941	60,277	75.8%
Depreciación y amortización	1,402	545	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	767,089	935,861	-18.0%
Costos financieros	3,043,549	3,386,020	-10.1%
	8,170,599	7,326,809	11.5%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar principalmente ISR	74,724	(6,512)	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construcción	219,698	189,832	15.7%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	58,671	3,150	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(28,942)	(38,283)	-24.4%
(Disminución) aumento:			
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	(1,914,227)	(980,530)	95.2%
Obligaciones por beneficios al retiro	3,763	(396)	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(781,338)	(663,027)	17.8%
Impuestos pagados	(1,233,000)	(838,212)	47.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(89,331)	(93,005)	-4.0%
Flujos netos de efectivo generados por actividades de operación	4,480,617	4,899,826	-8.6%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(839,394)	(1,144,275)	-26.6%
Flujo neto de efectivo utilizado en actividades de inversión	(839,394)	(1,144,275)	-26.6%
	3,641,223	3,755,551	-3.0%
Actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	(2,876,941)	(1,955,788)	47.1%
Pagos al principal de la deuda	(905,746)	(709,857)	27.6%
Intereses pagados	(1,153,316)	(1,195,078)	-3.5%
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	(4,936,003)	(3,860,723)	27.9%
(Disminución) aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso restringido a corto y largo plazo	(1,294,780)	(105,172)	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso restringido al inicio del año, circulante y no circulante	4,186,647	4,291,819	-2.5%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso restringido al final del año, circulante y no circulante	2,891,867	4,186,647	-30.9%