



REPORTE DE RESULTADOS
PRIMER TRIMESTRE 2025

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2025

México, Ciudad de México a 28 de abril 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 primer trimestre de 2025 ("1T25") del periodo terminado el 31 de marzo de 2025.

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 primer trimestre de 2025 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2024.

Información Operativa			
	1T25	1T24	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	489,371	481,934	1.5%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	51.20	48.53	5.5%

⁽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 período entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del período.

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.

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T25	1T24	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	2,255,500	2,128,337	6.0%
Otros Ingresos de operación - rentabilidad garantizada	2,979,740	3,771,113	-21.0%
Ingresos por Construcción	2,247	2,429	-7.5%
Ingresos por Servicios y Otros	2,467	3,375	-26.9%
Total Ingresos	5,239,954	5,905,254	-11.3%

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:

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T25	1T24	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,834,292	1,666,184	10.1%
UAFIDA por Construcción	-	-	n/a
UAFIDA por Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	2,913,347	3,749,616	-22.3%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	2,960	6,769	-56.3%
Total UAFIDA	4,750,599	5,422,569	-12.4%
Margen UAFIDA	90.7%	91.8%	

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.

Desglose de Costos y Gastos de Operación			
(miles de pesos)	1T25	1T24	Variación %
Costos de Construcción	2,247	2,429	-7.5%
Costos y Gastos de Operación	318,718	308,482	3.3%
Mantenimiento Mayor	102,490	153,671	-33.3%
Deterioro por pérdida esperada	66,393	21,497	n/a
Amortización y depreciación	999	150	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	490,847	486,229	0.9%

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)	1T25	1T24	Variación %
Costos Financieros	704,505	964,126	-26.9%
Ingresos Financieros	(81,401)	(128,834)	-36.8%
Pérdida Cambiaria, Neta	(186)	(587)	-68.3%
Total Resultado Integral de Financiamiento	622,918	834,705	-25.4%

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	241.0	13,049.1	13,290.1
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	2,570.5	2,570.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	7,155.5	7,155.5
Crédito Bancario	892.8	1,682.3	2,575.1
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(2,807.3)	(477.2)	(3,284.5)
Total	(1,673.5)	23,980.2	22,306.7

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 2051.

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. 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 meses que terminaron el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el		
	31 de Marzo de		
	2025	2024	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	2,255,500	2,128,337	6.0%
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	2,979,740	3,771,113	-21.0%
Total ingresos por operación de concesión	5,235,240	5,899,450	-11.3%
Ingresos por construcción	2,247	2,429	-7.5%
Ingresos por servicios y otros	2,467	3,375	-26.9%
	5,239,954	5,905,254	-11.3%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	2,247	2,429	-7.5%
Costos y gastos de operación	318,718	308,482	3.3%
Mantenimiento mayor	102,490	153,671	-33.3%
Deterioro por pérdida esperada	66,393	21,497	n/a
Amortización y depreciación	999	150	n/a
	490,847	486,229	0.9%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	4,749,107	5,419,025	-12.4%
Otros (ingresos) gastos, neto	(493)	(3,394)	n/a
Utilidad de operación	4,749,600	5,422,419	-12.4%
Resultado integral de financiamiento			
Costos financieros	704,505	964,126	-26.9%
Ingresos financieros	(81,401)	(128,834)	-36.8%
Pérdida cambiaria, neta	(186)	(587)	-68.3%
	622,918	834,705	-25.4%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	4,126,682	4,587,714	-10.0%
Impuestos (beneficio) a la utilidad	1,187,554	1,480,833	-19.8%
Utilidad (pérdida) neta del periodo	2,939,128	3,106,881	-5.4%
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	(26,220)	(13,569)	93.2%
Efecto por impuestos diferidos por valuación de instrumentos financieros derivados	7,866	4,071	93.2%
Otra utilidad (pérdida) integral	(18,354)	(9,498)	93.2%
Utilidad (pérdida) integral	2,920,774	3,097,383	-5.7%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 31 de marzo de 2025 (no auditados) y 31 de diciembre de 2024			
(en miles de pesos)			
	2025	2024	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso	2,807,250	2,442,498	14.9%
Cuentas por cobrar	40,958	43,136	-5.0%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	96,280	102,100	-5.7%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	491,067	48,193	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	73,589	46,052	59.8%
Instrumentos financieros derivados	22,181	48,401	-54.2%
Total de activo circulante	3,531,325	2,730,380	29.3%
Activo a largo plazo:			
Fondos en Fideicomiso a largo plazo	477,182	449,369	6.2%
Inversión en infraestructura	31,465,696	31,463,449	n/a
Rentabilidad garantizada - neto	128,918,057	126,004,709	2.3%
Total de activo financiero por inversión en concesión	160,383,753	157,468,158	1.9%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	132,894	169,503	-21.6%
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	18,450	19,493	-5.4%
Otros activos, neto	21	21	n/a
Total de activo a largo plazo	161,012,300	158,106,544	1.8%
TOTAL ACTIVO	164,543,625	160,836,924	2.3%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	1,133,824	928,643	22.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	869,967	450,101	93.3%
Provisión para mantenimiento mayor	548,183	513,544	6.7%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	3,317,327	3,463,803	-4.2%
Total de Pasivo Circulante	5,869,301	5,356,091	9.6%
Pasivo a largo plazo:			
Deuda a largo plazo	24,457,395	24,297,106	0.7%
Provisión para mantenimiento mayor	336,163	314,921	6.7%
Obligaciones por beneficios al retiro	30,072	29,382	2.3%
Impuestos a la utilidad diferidos	39,495,509	38,315,820	3.1%
Total pasivo a largo plazo	64,319,139	62,957,229	2.2%
TOTAL DE PASIVO	70,188,440	68,313,320	2.7%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,849,660	5,849,660	n/a
Fondo de reserva	1,167,319	1,167,319	n/a
Resultados acumulados	87,321,380	85,471,445	2.2%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	15,527	33,881	-54.2%
Reserva por beneficios al retiro	1,299	1,299	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	94,355,185	92,523,604	2.0%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	164,543,625	160,836,924	2.3%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2025 y 2024 (no auditados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2025	2024	Variación %
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	4,126,682	4,587,714	-10.0%
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	(2,979,740)	(3,771,113)	-21.0%
Deterioro por pérdida esperada	66,393	21,497	n/a
Amortización y depreciación	999	150	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	102,490	153,671	-33.3%
Intereses devengados a cargo	704,505	964,126	-26.9%
	2,021,329	1,956,045	3.3%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(442,874)	(5,753)	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento	36,609	15,411	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(25,359)	(41,323)	-38.6%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	5,820	(50,620)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	(146,476)	(47,236)	n/a
Beneficios a empleados	690	306	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	398,254	(68,136)	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(71,576)	(128,723)	-44.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,776,417	1,629,971	9.0%
Flujos de efectivo por actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(2,247)	(2,429)	-7.5%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(2,247)	(2,429)	-7.5%
	1,774,170	1,627,542	9.0%
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	(1,089,193)	-	n/a
Pagos al principal	(223,689)	(222,396)	0.6%
Intereses pagados	(68,723)	(93,438)	-26.5%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,381,605)	(315,834)	n/a
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso a corto y largo plazo	392,565	1,311,708	-70.1%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	2,891,867	4,186,647	-30.9%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	3,284,432	5,498,355	-40.3%