



REPORTE DE RESULTADOS
SEGUNDO TRIMESTRE 2025

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2025

México, Ciudad de México a 28 de julio 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 segundo trimestre de 2025 ("2T25") del periodo terminado el 30 de junio 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 segundo trimestre de 2025 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2024.

	Información Operativa					
	2T25	2T24	Variación %	6M25	6M24	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	509,794	497,994	2.4%	499,639	489,964	2.0%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	52.01	50.17	3.7%	51.61	49.35	4.6%

⁽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					
	2T25	2T24	Variación %	6M25	6M24	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	2,412,655	2,273,715	6.1%	4,668,155	4,402,052	6.0%
Otros Ingresos de operación	3,100,041	1,108,036	n/a	6,079,781	4,879,149	24.6%
Ingresos por Construcción	2,617	16,427	-84.1%	4,864	18,856	-74.2%
Ingresos por Servicios y Otros	3,108	5,757	-46.0%	5,575	9,132	-39.0%
Total Ingresos	5,518,421	3,403,935	62.1%	10,758,375	9,309,189	15.6%

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					
	2T25	2T24	Variación %	6M25	6M24	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,931,749	1,778,469	8.6%	3,766,041	3,444,653	9.3%
UAFIDA por Otros ingresos de	3,180,544	1,083,237	n/a	6,093,891	4,832,853	26.1%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	4,806	5,813	-17.3%	7,766	12,582	-38.3%
Total UAFIDA	5,117,099	2,867,519	78.5%	9,867,698	8,290,088	19.0%
Margen UAFIDA	92.7%	84.2%		91.7%	89.1%	

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.

(miles de pesos)	Desglose de Costos y Gastos de Operación					
	2T25	2T24	Variación %	6M25	6M24	Variación %
Costos de Construcción	2,617	16,427	-84.1%	4,864	18,856	-74.2%
Costos y Gastos de Operación	378,415	341,575	10.8%	697,133	650,057	7.2%
Mantenimiento Mayor	102,491	153,671	-33.3%	204,981	307,342	-33.3%
Deterioro por pérdida esperada	(80,503)	24,799	n/a	(14,110)	46,296	n/a
Amortización y depreciación	996	191	n/a	1,995	341	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	404,016	536,663	-24.7%	894,863	1,022,892	-12.5%

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)	2T25	2T24	Variación %	6M25	6M24	Variación %
Costos Financieros	696,049	452,855	53.7%	1,400,554	1,416,981	-1.2%
Ingresos Financieros	(57,788)	(117,764)	-50.9%	(139,189)	(246,598)	-43.6%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	29	975	n/a	(157)	388	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	638,290	336,066	89.9%	1,261,208	1,170,771	7.7%

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	34.4	13,200.8	13,235.2
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	2,635.4	2,635.4
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	7,313.6	7,313.6
Crédito Bancario	884.1	1,467.4	2,351.5
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(2,280.1)	(371.2)	(2,651.3)
Total	(1,361.6)	24,246.0	22,884.4

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 16 de junio de 2025, se informó al público inversionista que, por así convenir sus intereses y en línea con sus proyectos profesionales, el señor Francisco Javier Cuesta Nuin, quien se desempeñó como Director General de CONMEX, deja su cargo, mismo que, a partir de esta fecha, será ocupado por el señor Ricardo Esteban Cuéllar Espino.

El señor Ricardo Esteban Cuéllar Espino es Ingeniero Industrial por la École Polytechnique de Montreal; cuenta con una maestría en Filosofía, Política y Economía por la Universidad de York, en el Reino Unido. Tiene amplia experiencia en el sector de infraestructura, en particular en el área de autopistas de cuota.

El señor Francisco Javier Cuesta Nuin desempeñó satisfactoriamente el cargo de Director General de CONMEX durante casi 3 años.

CONMEX agradece y reconoce el liderazgo, dedicación y pasión con el que el Sr. Francisco Javier Cuesta Nuin ha conducido la Sociedad en estos años, posicionándola como una empresa líder en seguridad y calidad y desarrollando al mismo tiempo un equipo de gran talento.

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, adicionalmente se han desarrollado 9.2 KM nuevos correspondientes al enlace AIFA. 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 seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de Junio de			Seis meses terminados el 30 de Junio de		
	2025	2024	Variación %	2025	2024	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	2,412,655	2,273,715	6.1%	4,668,155	4,402,052	6.0%
Otros Ingresos de Operación	3,100,041	1,108,036	n/a	6,079,781	4,879,149	24.6%
Total ingresos por operación de la concesión	5,512,696	3,381,751	63.0%	10,747,936	9,281,201	15.8%
Ingresos por construcción	2,617	16,427	-84.1%	4,864	18,856	-74.2%
Ingresos por servicios y otros	3,108	5,757	-46.0%	5,575	9,132	-39.0%
	5,518,421	3,403,935	62.1%	10,758,375	9,309,189	15.6%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	2,617	16,427	-84.1%	4,864	18,856	-74.2%
Costos y gastos de operación	378,415	341,575	10.8%	697,133	650,057	7.2%
Mantenimiento mayor	102,491	153,671	-33.3%	204,981	307,342	-33.3%
Deterioro por pérdida esperada	(80,503)	24,799	n/a	(14,110)	46,296	n/a
Amortización y depreciación	996	191	n/a	1,995	341	n/a
	404,016	536,663	-24.7%	894,863	1,022,892	-12.5%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	5,114,405	2,867,272	78.4%	9,863,512	8,286,297	19.0%
Otros gastos (ingresos), neto	(1,698)	(56)	n/a	(2,191)	(3,450)	-36.5%
Utilidad de operación	5,116,103	2,867,328	78.4%	9,865,703	8,289,747	19.0%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	696,049	452,855	53.7%	1,400,554	1,416,981	-1.2%
Ingresos financieros	(57,788)	(117,764)	-50.9%	(139,189)	(246,598)	-43.6%
Pérdida (utilidad) cambiaria, neta	29	975	-97.0%	(157)	388	n/a
	638,290	336,066	89.9%	1,261,208	1,170,771	7.7%
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	4,477,813	2,531,262	76.9%	8,604,495	7,118,976	20.9%
Impuestos (beneficio) a la utilidad	1,305,655	1,072,288	21.8%	2,493,209	2,553,121	-2.3%
Utilidad (pérdida) neta del periodo	3,172,158	1,458,974	n/a	6,111,286	4,565,855	33.8%
Otros componentes de la utilidad integral:						
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(12,208)	(5,587)	n/a	(38,428)	(19,156)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de instrumentos financieros derivados	3,662	1,676	n/a	11,528	5,747	n/a
Otra (pérdida) utilidad integral	(8,546)	(3,911)	n/a	(26,900)	(13,409)	n/a
Utilidad (pérdida) integral	3,163,612	1,455,063	n/a	6,084,386	4,552,446	33.7%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera			
Al 30 de junio 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	2,280,075	2,442,498	-6.6%
Cuentas por cobrar	49,297	43,136	14.3%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	47,480	102,100	-53.5%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	890,692	48,193	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	56,331	46,052	22.3%
Instrumentos financieros derivados	9,973	48,401	-79.4%
Total de activo circulante	3,333,848	2,730,380	22.1%
Activo a largo plazo:			
Fondos en Fideicomiso a largo plazo	371,151	449,369	-17.4%
Inversión en infraestructura	31,468,313	31,463,449	n/a
Rentabilidad garantizada - neto	132,098,600	126,004,709	4.8%
Total de activo financiero por inversión en concesión	163,566,913	157,468,158	3.9%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	481,808	169,503	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	17,453	19,493	-10.5%
Otros activos, neto	405	21	n/a
Total de activo a largo plazo	164,437,730	158,106,544	4.0%
TOTAL ACTIVOS	167,771,578	160,836,924	4.3%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	918,502	928,643	-1.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	398,698	450,101	-11.4%
Provisión para mantenimiento mayor	539,899	513,544	5.1%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	3,543,572	3,463,803	2.3%
Total de Pasivo Circulante	5,400,671	5,356,091	0.8%
Pasivo a largo plazo:			
Deuda a largo plazo	24,617,239	24,297,106	1.3%
Provisión para mantenimiento mayor	331,083	314,921	5.1%
Obligaciones por beneficios al retiro	30,981	29,382	5.4%
Impuestos a la utilidad diferidos	40,797,502	38,315,820	6.5%
Total pasivo a largo plazo	65,776,805	62,957,229	4.5%
TOTAL DE PASIVOS	71,177,476	68,313,320	4.2%
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	89,568,843	85,471,445	4.8%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	6,981	33,881	-79.4%
Reserva por beneficios al retiro	1,299	1,299	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	96,594,102	92,523,604	4.4%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	167,771,578	160,836,924	4.3%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de flujos de efectivo Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de 2025 y 2024 (no auditados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2025	2024	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad	8,604,495	7,118,976	20.9%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(6,079,781)	(4,879,149)	24.6%
Deterioro por pérdida esperada	(14,110)	46,296	n/a
Amortización y depreciación	1,995	341	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	204,981	307,342	-33.3%
Intereses devengados a cargo	1,400,554	1,416,981	-1.2%
	4,118,134	4,010,787	2.7%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(842,499)	(11,100)	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento	(312,305)	(165,180)	89.1%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(16,440)	(31,419)	-47.7%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	54,620	(20,093)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por pagar a partes relacionadas	79,769	(1,266,709)	n/a
Pago de Impuestos	-	(649,235)	n/a
Beneficios a empleados	1,599	201	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(93,810)	183,838	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(212,396)	(391,900)	-45.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,776,672	1,659,190	67.4%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(4,864)	(18,857)	-74.2%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(4,864)	(18,857)	-74.2%
	2,771,808	1,640,333	69.0%
Actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	(2,013,888)	(809,574)	n/a
Pagos al principal	(452,550)	(444,792)	1.7%
Intereses pagados	(546,011)	(585,517)	-6.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,012,449)	(1,839,883)	63.7%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	(240,641)	(199,550)	20.6%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso al inicio 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	2,651,226	3,987,097	-33.5%