



REPORTE DE RESULTADOS

CUARTO TRIMESTRE 2025

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2025

México, Ciudad de México a 27 de febrero de 2026 – 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 2025 ("4T25") del periodo terminado el 31 de diciembre 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 cuarto trimestre de 2025 en comparación con los resultados del mismo periodo de 2024.

	Información Operativa					
	4T25	4T24	Variación %	12M25	12M24	Variación %
Tráfico Medio Diario ⁽¹⁾	554,148	514,404	7.7%	522,188	499,953	4.4%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	52.58	50.32	4.5%	52.16	49.92	4.5%

⁽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 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					
	4T25	4T24	Variación %	12M25	12M24	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	2,680,279	2,381,468	12.5%	9,946,440	9,137,994	8.8%
Otros Ingresos de operación	3,881,124	4,632,063	-16.2%	12,242,773	13,675,704	-10.5%
Ingresos por Construcción	551,241	390,331	41.2%	558,808	839,394	-33.4%
Ingresos por Servicios y Otros	1,493	35,958	-95.8%	9,324	50,461	-81.5%
Total Ingresos	7,114,137	7,439,820	-4.4%	22,757,345	23,703,553	-4.0%

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					
	4T25	4T24	Variación %	12M25	12M24	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	2,269,977	1,813,474	25.2%	8,174,537	6,912,140	18.3%
UAFIDA por Otros ingresos de	3,902,898	4,623,685	-15.6%	12,293,542	13,569,762	-9.4%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	6,036	39,024	-84.5%	17,562	56,976	-69.2%
Total UAFIDA	6,178,911	6,476,183	-4.6%	20,485,641	20,538,878	-0.3%
Margen UAFIDA	86.9%	87.0%		90.0%	86.6%	

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					
	4T25	4T24	Variación %	12M25	12M24	Variación %
Costos de Construcción	551,241	390,331	41.2%	558,808	839,394	-33.4%
Costos y Gastos de Operación	368,628	460,525	-20.0%	1,422,758	1,458,765	-2.5%
Mantenimiento Mayor	41,674	107,469	-61.2%	349,145	767,089	-54.5%
Deterioro por pérdida esperada	(21,774)	8,378	n/a	(50,769)	105,942	n/a
Amortización y depreciación	1,319	730	80.7%	4,304	1,403	n/a
Total de Costos y Gastos de Operación	941,088	967,433	-2.7%	2,284,246	3,172,593	-28.0%

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)	4T25	4T24	Variación %	12M25	12M24	Variación %
Costos Financieros	916,215	758,236	20.8%	2,902,112	3,043,549	-4.6%
Ingresos Financieros	(59,618)	(78,226)	-23.8%	(256,602)	(436,654)	-41.2%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(245)	(158)	55.1%	(464)	2,259	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	856,352	679,852	26.0%	2,645,046	2,609,154	1.4%

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	37.4	13,515.9	13,553.3
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	2,771.1	2,771.1
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	7,643.0	7,643.0
Crédito Bancario	900.0	1,010.8	1,910.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(2,720.6)	(394.1)	(3,114.7)
Total	(1,783.2)	24,546.7	22,763.5

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 periodos de tres y doce meses que terminaron el 31 de diciembre de 2025 y 2024 (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de Diciembre de			Doce meses terminados el 31 de Diciembre de		
	2025	2024	Variación %	2025	2024	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	2,680,279	2,381,468	12.5%	9,946,440	9,137,994	8.8%
Otros Ingresos de Operación - Rentabilidad garantizada	3,881,124	4,632,063	-16.2%	12,242,773	13,675,704	-10.5%
Total Ingresos por operación de la concesión	6,561,403	7,013,531	-6.4%	22,189,213	22,813,698	-2.7%
Ingresos por construcción	551,241	390,331	41.2%	558,808	839,394	-33.4%
Ingresos por servicios y otros	1,493	35,958	-95.8%	9,324	50,461	-81.5%
	7,114,137	7,439,820	-4.4%	22,757,345	23,703,553	-4.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	551,241	390,331	41.2%	558,808	839,394	-33.4%
Costos y gastos de operación	368,628	460,525	-20.0%	1,422,758	1,458,765	-2.5%
Mantenimiento mayor	41,674	107,469	-61.2%	349,145	767,089	-54.5%
Deterioro por pérdida esperada	(21,774)	8,378	n/a	(50,769)	105,942	n/a
Amortización y depreciación	1,319	730	80.7%	4,304	1,403	n/a
	941,088	967,433	-2.7%	2,284,246	3,172,593	-28.0%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	6,173,049	6,472,387	-4.6%	20,473,099	20,530,960	-0.3%
Otros ingresos, neto	(4,543)	(3,066)	48.2%	(8,238)	(6,515)	26.4%
Utilidad de operación	6,177,592	6,475,453	-4.6%	20,481,337	20,537,475	-0.3%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	916,215	758,236	20.8%	2,902,112	3,043,549	-4.6%
Ingresos financieros	(59,618)	(78,226)	-23.8%	(256,602)	(436,654)	-41.2%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(245)	(158)	55.1%	(464)	2,259	n/a
	856,352	679,852	26.0%	2,645,046	2,609,154	1.4%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,321,240	5,795,601	-8.2%	17,836,291	17,928,321	-0.5%
Impuestos a la utilidad	1,672,016	1,901,983	-12.1%	5,233,024	6,408,635	-18.3%
Utilidad neta del periodo	3,649,224	3,893,618	-6.3%	12,603,267	11,519,686	9.4%
Otros componentes de la utilidad integral:						
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(3,160)	(11,133)	n/a	(48,401)	(73,373)	-34.0%
Efecto por impuestos diferidos de instrumentos financieros derivados	948	3,340	n/a	14,520	22,012	-34.0%
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(4,178)	(495)	n/a	(4,178)	(495)	n/a
Otra (pérdida) utilidad integral	(6,390)	(8,288)	-22.9%	(38,059)	(51,856)	-26.6%
Utilidad integral	3,642,834	3,885,330	-6.2%	12,565,208	11,467,830	9.6%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados intermedios condensados no auditados de posición financiera Al 31 de diciembre de 2025 y 2024 (en miles de pesos)			
	2025	2024	Variación %
ACTIVOS			
Activo circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomiso	2,720,596	2,442,498	11.4%
Cuentas por cobrar	96,535	43,136	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	12,448	102,100	-87.8%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	15,350	48,193	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	49,819	46,052	8.2%
Instrumentos financieros derivados	-	48,401	n/a
Total de activo circulante	2,894,748	2,730,380	6.0%
Activo no circulante:			
Fondos en Fideicomiso a largo plazo	394,069	449,369	-12.3%
Inversión en infraestructura	32,022,257	31,463,449	1.8%
Rentabilidad garantizada - neto	138,298,252	126,004,709	9.8%
Total de activo financiero por inversión en concesión	170,320,509	157,468,158	8.2%
Anticipo a proveedores por mantenimiento y construcción	315,319	169,503	n/a
Impuestos por recuperar	1,725,854	-	n/a
Maquinaria, mobiliario, equipo y otros, neto	15,657	19,493	-19.7%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	3,552	-	n/a
Otros activos, neto	339	21	n/a
Total de activo no circulante	172,775,299	158,106,544	9.3%
TOTAL ACTIVOS	175,670,047	160,836,924	9.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	937,447	928,643	0.9%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	1,456	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	442,200	450,101	-1.8%
Provision para mantenimiento mayor	357,989	513,544	-30.3%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	3,399,666	3,463,803	-1.9%
Total de pasivo circulante	5,138,758	5,356,091	-4.1%
Pasivo no circulante:			
Deuda a largo plazo	24,940,843	24,297,106	2.6%
Provisión para mantenimiento mayor	197,664	314,921	-37.2%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	1,926	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	30,657	29,382	4.3%
Impuestos a la utilidad diferidos	43,532,534	38,315,820	13.6%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	765,765	-	n/a
Total pasivo no circulante	69,469,389	62,957,229	10.3%
TOTAL DE PASIVOS	74,608,147	68,313,320	9.2%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,849,660	5,849,660	n/a
Fondo de reserva	1,169,932	1,167,319	0.2%
Resultados acumulados	94,045,186	85,471,445	10.0%
Efecto de valuación de instrumentos financieros derivados	-	33,881	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(2,878)	1,299	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	101,061,900	92,523,604	9.2%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	175,670,047	160,836,924	9.2%

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 2025 y 2024 (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2025	2024	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	17,836,291	17,928,322	-0.5%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(12,242,773)	(13,675,704)	-10.5%
Deterioro por pérdida esperada	(50,769)	105,941	n/a
Amortización y depreciación	4,305	1,402	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	349,144	767,089	-54.5%
Costos financieros	2,902,112	3,043,549	-4.6%
	8,798,310	8,170,599	7.7%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar principalmente ISR	(1,693,011)	74,724	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento y construcción	(145,816)	219,698	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(57,166)	58,671	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	89,652	(28,942)	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	584,236	(1,914,227)	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,275	3,763	-66.1%
Impuestos pagados	-	(1,233,000)	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(86,665)	(89,331)	-3.0%
Pagos de mantenimiento mayor	(704,804)	(781,338)	-9.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	6,786,011	4,480,617	51.5%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(558,808)	(839,394)	-33.4%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(558,808)	(839,394)	-33.4%
	6,227,203	3,641,223	n/a
Actividades de financiamiento:			
Dividendos pagados	(4,026,912)	(2,876,941)	40.0%
Pagos al principal de la deuda	(902,514)	(905,746)	-0.4%
Intereses pagados	(1,074,979)	(1,153,316)	-6.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(6,004,405)	(4,936,003)	21.6%
Aumento (disminución) neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	222,798	(1,294,780)	n/a
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	3,114,665	2,891,867	7.7%