



REPORTE DE RESULTADOS
PRIMER TRIMESTRE 2019

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2019

México, Ciudad de México a 05 de marzo de 2024 – Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. ("OPI" o la "Compañía") (BMV: OPI 15U), la sociedad controladora cuya única subsidiaria es la Concesionaria Mexiquense S.A. de C.V. (Conmex), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados no auditados del primer trimestre de 2019 ("1T19") del periodo terminado el 31 de marzo de 2019.

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 153/5799/2023, 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".

RESULTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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. Para mayor información, favor de referirse al Reporte de Resultados del primer Trimestre de 2019 de Conmex.

INGRESOS

Los ingresos de la Entidad por su naturaleza, no es una sociedad operadora y la totalidad de sus ingresos provienen de la operación del Circuito Exterior Mexiquense a cargo de Conmex.

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T19	1T18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,034,043	992,932	4.1%
Otros Ingresos de operación	1,432,202	1,966,204	-27.2%
Ingresos por Construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por Servicios y Otros	6,423	3,356	91.4%
Total Ingresos	<u>2,473,704</u>	<u>2,983,234</u>	<u>-17.1%</u>

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)	1T19	1T18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	728,689	742,272	-1.8%
UAFIDA por Otros ingresosde operación	1,435,517	1,966,204	-27.0%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	6,521	3,187	n/a
Total UAFIDA	2,170,727	2,711,663	-19.9%
Margen UAFIDA	87.8%	90.9%	

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 y la Entidad 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)	1T19	1T18	Variación %
Costos Financieros	629,899	862,534	-27.0%
Ingresos Financieros	(66,055)	(58,954)	12.0%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	24	(90)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	563,868	803,490	-29.8%

DEUDA NETA

El detalle por Entidad 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
CONMEX			
UDI Notas Senior Garantizadas	179.2	8,988.2	9,167.4
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	944.4	944.4
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,162.6	3,162.6
Crédito Bancario	367.3	5,458.5	5,825.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,031.6)	(1,571.2)	(2,602.8)
	(485.1)	16,982.5	16,497.4
OPI			
UDI Notas Senior Garantizadas	15.0	4,766.4	4,781.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(596.0)	(349.1)	(945.1)
	(581.0)	4,417.3	3,836.3
Total	(1,066.1)	21,399.8	20,333.7

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha 15 de marzo de 2019, se informó al público inversionista que, como una medida para apoyar a los usuarios del Circuito Exterior Mexiquense, reiterando el compromiso de la Emisora y de su subsidiaria, Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("CONMEX") con la sociedad, CONMEX ha decidido no aplicar el incremento adicional previsto en el título de concesión del 6% por encima de la inflación, para los usuarios de vehículos ligeros (automóviles y motocicletas). Este descuento temporal, que limita el monto de incremento a la inflación, entrará en vigor a partir de las 00:00:01 horas del día 16 de marzo de 2019.

El resumen de la Condición Décima Novena del Título de Concesión que hace referencia al régimen de tarifas aplicable establece el derecho que tiene CONMEX para aplicar un incremento adicional de tarifas para 2019 del 6% por encima de la inflación, este resumen se puede consultar aquí: (<http://circuito.mx/tarifas/>).

La publicación de esta información ocurre mientras se completa el compromiso, comunicado el pasado 25 de septiembre de 2018 y 6 de diciembre de 2018 por ALEATICA, S.A.B. de C.V., de publicar cierta información de CONMEX, incluyendo el Título de Concesión otorgado por el Gobierno del Estado de México en favor de CONMEX para el Circuito Exterior Mexiquense, así como los anexos, modificaciones y términos clave del mismo.

- Con fecha 02 de abril de 2019 se informó una iniciativa para fortalecer su transparencia al hacer pública la información de concesiones de peaje, al publicar la información del Circuito Exterior Mexiquense ("CEM") cuyo concesionario es su subsidiaria, Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., incluyendo, entre otros, el título de concesión ("información de CEM"). Esta información, incluido el contexto y explicaciones para facilitar su análisis (del título), está disponible en: <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/>

Los títulos de concesión son los documentos que definen la relación contractual entre el gobierno y el concesionario, incluyendo en relación con la duración de las concesiones, el mecanismo utilizado para establecer las cuotas de peaje y los estándares de operación.

Es importante mencionar que ni OPI ni Aleatica están legalmente obligadas a publicar la información de CEM. Entre las concesiones de autopistas del Estado de México no se han identificado casos en los que los concesionarios hubieren revelado voluntariamente información de esta naturaleza, por lo cual, está iniciativa de Aleatica, la cual cuenta con pleno respaldo del resto de los accionistas de la Emisora, es la primera de su clase en el Estado de México.

La publicación de la información de CEM supera significativamente los requisitos de divulgación de la legislación aplicable, incluyendo, pero no limitado a, las leyes de transparencia e información pública, aplicables a ciertos concesionarios, y a la Ley del Mercado de Valores y demás regulaciones aplicables a emisoras de valores.

La información de CEM presentada por Aleatica, está en línea con el compromiso de transparencia acordado por el Secretario de Comunicaciones del Estado de México con el Congreso del Estado de México, convirtiendo a Aleatica y su grupo corporativo en los primeros en responder a este compromiso.

La divulgación de la información de CEM forma parte del compromiso de Aleatica y de su grupo corporativo de fortalecer la transparencia y divulgación pública señalado en el evento relevante de Aleatica del 25 de septiembre de 2018 (Transparencia Mexicana e IFM Investors firman un memorándum de entendimiento e inician la implementación de su primer etapa) y se apega a los términos del memorándum de entendimiento de Aleatica con Transparencia Mexicana, el capítulo local de Transparencia Internacional (Transparency International). El evento relevante publicado por Aleatica contiene comunicaciones adicionales entre IFM Investors y Transparencia Mexicana respecto a la publicación de la información de CEM.

El lanzamiento de: <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/> y la publicación de la información de CEM forman parte de varias iniciativas de gobierno corporativo y transparencia que Aleatica está implementando en su grupo corporativo.



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

OPI es una entidad controladora de Conmex, concesionaria y operadora del Circuito Exterior Mexiquense, respecto de la cual OPI participa mayoritariamente en su capital social, a través del Fideicomiso de Pago Conmex, al cual aportó las Acciones Conmex. Actualmente, OPI es titular directo del 99.99% de las acciones representativas del capital social de Conmex.

OPI es subsidiaria de Aleatica, S.A.B. de C.V. y es la tenedora directa de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., que opera el Circuito Exterior Mexiquense, un sistema de vías de cuota de 155 kilómetros (actualmente 110 kilómetros en operación), la cual es una de las principales concesiones privadas de vías de cuota en México, con una vigencia hasta el año 2051. El Circuito Exterior Mexiquense satisface las necesidades de transporte en áreas altamente transitadas en y alrededor del noreste de la Ciudad de México. Para más información, visite nuestra página web www.aleatica.com

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, Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. 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 OPI, los inversionistas y analistas deben consultar el Prospecto de Oferta de Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V.

∞ ∞ ∞

(A continuación, 3 páginas con tablas de Información Financiera)

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
Estados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales			
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el 31 de marzo de		
	2019	2018	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,034,043	992,932	4.1%
Otros Ingresos de Operación	<u>1,432,202</u>	<u>1,966,204</u>	-27.2%
Total ingresos por operación de concesión	2,466,245	2,959,136	-16.7%
Ingresos por construcción	1,036	20,742	-95.0%
Ingresos por servicios y otros	<u>6,423</u>	<u>3,356</u>	91.4%
	2,473,704	2,983,234	-17.1%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	1,036	20,742	-95.0%
Costos y gastos de Operación	169,953	163,843	3.7%
Mantenimiento Mayor	135,401	86,817	56.0%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	(3,315)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,605	704	128.0%
Gastos generales y de administración	-	408	n/a
	<u>304,680</u>	<u>272,514</u>	11.8%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,169,024	2,710,720	-20.0%
Otros ingresos, neto	(98)	(239)	-59.0%
Utilidad de operación	<u>2,169,122</u>	<u>2,710,959</u>	-20.0%
Resultado integral de financiamiento			
Costos financieros	629,899	862,534	-27.0%
Ingresos financieros	(66,055)	(58,954)	12.0%
Pérdida (utilidad) cambiaria, neta	24	(90)	n/a
	<u>563,868</u>	<u>803,490</u>	-29.8%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,605,254	1,907,469	-15.8%
Impuestos a la utilidad	<u>445,340</u>	<u>477,918</u>	-6.8%
Utilidad neta consolidada del período	<u>1,159,914</u>	<u>1,429,551</u>	-18.9%
Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:			
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(139,241)	(93,388)	49.1%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	<u>41,773</u>	<u>28,015</u>	49.1%
	(97,468)	(65,373)	49.1%
Utilidad integral consolidada	<u>1,062,446</u>	<u>1,364,178</u>	-22.1%

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera			
Al 31 de marzo de 2019 (no auditados) y 31 de diciembre de 2018			
(en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	1,627,560	1,148,662	41.7%
Cuentas por cobrar	91,455	93,727	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	44,533	53,851	-17.3%
Impuestos por recuperar	60,769	51,271	18.5%
Otros activos	23,201	30,967	-25.1%
Total de activo circulante	1,847,518	1,378,478	34.0%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,920,257	1,906,798	0.7%
Inversión en Infraestructura	24,939,696	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	56,766,911	55,331,396	2.6%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	81,706,608	80,270,056	1.8%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	34,556	7,177	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	8,092	8,291	-2.4%
Instrumentos financieros derivados	183,649	322,890	-43.1%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	6,607	-	n/a
Otros activos, neto	-	406	n/a
Total de activo a largo plazo	83,859,769	82,515,618	1.6%
TOTAL ACTIVO	85,707,287	83,894,096	2.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	561,450	477,627	17.5%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	428,357	-	0.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	2,947	434,882	n/a
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	1,383,810	1,341,064	3.2%
Provisión para mantenimiento mayor	233,933	240,407	-2.7%
Total de Pasivo Circulante	2,610,497	2,493,980	n/a
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	23,320,057	23,208,642	0.5%
Provisión para mantenimiento mayor	326,400	210,931	54.7%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,694	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,444	1,363	5.9%
Impuestos a la utilidad diferidos	15,663,034	15,259,466	2.6%
Total Pasivo a Largo Plazo	39,314,629	38,680,402	1.6%
TOTAL DE PASIVOS	41,925,126	41,174,382	1.8%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Fondo de reserva	858,882	858,882	n/a
Resultados acumulados	37,481,753	36,321,838	n/a
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	128,556	226,024	-43.1%
Reserva a empleados por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	43,782,161	42,719,714	2.5%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	85,707,287	83,894,096	2.2%

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo			
Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2019 y 2018 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	1,605,254	1,907,469	-15.8%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(1,432,202)	(1,966,204)	-27.2%
Deterioro por pérdida esperada	(3,315)	-	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	2	(9)	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	10,589	10,800	-2.0%
Amortización y depreciación	1,605	704	n/a
Intereses devengados a cargo	639,238	862,534	-25.9%
Intereses devengados a favor	-	(58,954)	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	140,942	136,849	3.0%
	962,113	893,189	7.7%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(9,497)	(5,102)	86.1%
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	(27,378)	5,312	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	10,027	(30,350)	n/a
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	41,590	29,728	39.9%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(46,907)	(8,263)	n/a
Beneficio a empleados	81	-	n/a
Pago para mantenimiento mayor	(31,946)	(61,093)	-47.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	898,083	823,421	9.1%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(1,036)	(20,742)	-95.0%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(1,036)	(20,742)	-95.0%
	897,047	802,679	11.8%
Actividades de financiamiento:			
Intereses y comisiones pagados	(306,422)	58,954	n/a
Pagos al principal	(98,268)	(380,816)	-74.2%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(404,690)	(321,862)	25.7%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	492,357	480,817	2.4%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	3,055,460	3,006,911	1.6%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	3,547,817	3,487,728	1.7%