



**REPORTE DE RESULTADOS**  
PRIMER TRIMESTRE 2020

## **ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2020**

**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 2020 ("1T20") del periodo terminado el 31 de marzo de 2020.

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 2020 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.

<b>Desglose de Ingresos</b>			
<b>(miles de pesos)</b>	<b>1T20</b>	<b>1T19</b>	<b>Variación %</b>
Ingreso por Cuota de Peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
Otros Ingresos de operación	2,443,720	1,432,202	70.6%
Ingresos por Construcción	16,282	1,036	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	1,578	6,423	-75.4%
<b>Total Ingresos</b>	<b>3,594,735</b>	<b>2,473,704</b>	<b>45.3%</b>

**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:

<b>Desglose UAFIDA</b>			
<b>(miles de Pesos)</b>	<b>1T20</b>	<b>1T19</b>	<b>Variación %</b>
UAFIDA por Cuotas de Peaje	860,995	728,689	18.2%
UAFIDA por Otros ingresosde	2,443,720	1,435,517	70.2%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	1,650	6,521	-74.7%
<b>Total UAFIDA</b>	<b>3,306,365</b>	<b>2,170,727</b>	<b>52.3%</b>
<b>Margen UAFIDA</b>	<b>92.0%</b>	<b>87.8%</b>	

**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.

<b>Resultado Integral de Financiamiento</b>			
<b>(miles de Pesos)</b>	<b>1T20</b>	<b>1T19</b>	<b>Variación %</b>
Costos Financieros	936,542	629,899	48.7%
Ingresos Financieros	(69,274)	(66,055)	4.9%
(Utilidad) Pérdida Cambiaria, Neta	(2,313)	24	n/a
<b>Total Resultado Integral de Financiamiento</b>	<b>864,955</b>	<b>563,868</b>	<b>53.4%</b>

**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).

<b>Deuda Neta</b>			
<b>Tipo de Crédito / Institución</b>	<b>Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)</b>		
	<b>Corto Plazo</b>	<b>Largo Plazo</b>	<b>Total</b>
<b>CONMEX</b>			
UDI Notas Senior Garantizadas	186.0	9,463.8	9,649.8
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,128.6	1,128.6
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,627.0	3,627.0
Crédito Bancario	417.0	5,057.0	5,474.0
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,781.7)	(1,635.8)	(3,417.5)
	<b>(1,178.7)</b>	<b>17,640.6</b>	<b>16,461.9</b>
<b>OPI</b>			
UDI Notas Senior Garantizadas	229.8	4,741.6	4,971.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(483.7)	(334.3)	(818.0)
	<b>(253.9)</b>	<b>4,407.3</b>	<b>4,153.4</b>
<b>Total</b>	<b>(1,432.6)</b>	<b>22,047.9</b>	<b>20,615.3</b>

## **EVENTOS RECIENTES**

- Con fecha del 06 de abril de 2020, se informó al público inversionista que, por así convenir a sus intereses, mediante Resoluciones Unánimes adoptadas fuera de Asamblea de Accionistas de la Sociedad con fecha del día de hoy, fue aprobada la renuncia de Louis-Jean Chartier como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Francisco Javier Hernandez Araque, quién lo reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior, el Consejo de Administración quedará conformado de la siguiente manera:

Antonio Hugo Franck Cabrera - Presidente del Consejo de Administración

Kenneth Frederick Daley - Miembro del Consejo de Administración

Gabriel Nuñez García - Miembro del Consejo de Administración

Sergio Hidalgo Monroy Portillo - Miembro del Consejo de Administración

Louis-Marie St-Maurice - Miembro del Consejo de Administración

Francisco Javier Hernandez Araque - Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración.

- Con fecha 12 de abril de 2020, se informó que el día 8 de abril de 2020, Standard and Poors revisó la calificación de la deuda subordinada de OPI a la baja a 'mxA' de 'mxAA-', en escala local y la colocó en el listado de revisión especial (CreditWatch) con implicación negativa. S&P Global Ratings declaró en su informe que: "Esperamos que las restricciones de movilidad tengan un efecto negativo en el volumen de tráfico en 2020. Después de que el gobierno mexicano impuso restricciones a la movilidad en respuesta a la pandemia, revisamos nuestras proyecciones de crecimiento del tráfico para la transacción". El informe de S&P Global Ratings se adjuntó para mayor referencia.



### **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](mailto: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](http://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)

<b>Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria</b> <b>Estados intermedios consolidados condensados no auditados de resultados y otros resultados</b> <b>Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)</b> <b>(en miles de pesos )</b>			
	Tres meses terminados el 31 de marzo de		
	2020	2019	Variación %
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por cuotas de peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
Otros Ingresos de Operación	<u>2,443,720</u>	<u>1,432,202</u>	70.6%
Total ingresos por operación de concesión	3,576,875	2,466,245	45.0%
Ingresos por construcción	16,282	1,036	n/a
Ingresos por servicios y otros	<u>1,578</u>	<u>6,423</u>	-75.4%
	<b><u>3,594,735</u></b>	<b><u>2,473,704</u></b>	<b>45.3%</b>
<b>Costos y Gastos:</b>			
Costos de construcción	16,282	1,036	n/a
Costos y gastos de Operación	177,293	169,953	4.3%
Mantenimiento Mayor	94,867	135,401	-29.9%
(Reversión ) deterioro por pérdida esperada	-	(3,315)	n/a
Amortización y depreciación	<u>1,451</u>	<u>1,605</u>	-9.6%
	<b><u>289,893</u></b>	<b><u>304,680</u></b>	<b>-4.9%</b>
<b>Utilidad antes de otros ingresos, neto</b>	<b>3,304,842</b>	<b>2,169,024</b>	<b>52.4%</b>
<b>Otros ingresos, neto</b>	(72)	(98)	-26.5%
<b>Utilidad de operación</b>	<b><u>3,304,914</u></b>	<b><u>2,169,122</u></b>	<b>52.4%</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>			
Costos financieros	936,542	629,899	48.7%
Ingresos financieros	(69,274)	(66,055)	4.9%
(Utilidad) Perdida cambiaria, neta	<u>(2,313)</u>	<u>24</u>	n/a
	<b><u>864,955</u></b>	<b><u>563,868</u></b>	<b>53.4%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>2,439,959</b>	<b>1,605,254</b>	<b>n/a</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<u>665,695</u>	<u>445,340</u>	49.5%
<b>Pérdida neta consolidada del período</b>	<b><u>1,774,264</u></b>	<b><u>1,159,914</u></b>	<b>n/a</b>
<b>Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:</b>			
<b>Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:</b>			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(45,685)	(139,241)	-67.2%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	13,706	41,773	-67.2%
	<b><u>(31,979)</u></b>	<b><u>(97,468)</u></b>	<b>-67.2%</b>
<b>Pérdida integral consolidada</b>	<b><u>1,742,285</u></b>	<b><u>1,062,446</u></b>	<b>64.0%</b>

<b>Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria</b> <b>Estados intermedios consolidados condensados no auditados de posición financiera</b> <b>Al 31 de marzo de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019</b> <b>(en miles de pesos)</b>			
	2020	2019	Variación %
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Circulante:</b>			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	2,265,438	1,733,923	30.7%
Cuentas por cobrar	113,213	106,361	6.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	28,624	53,666	-46.7%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	107,045	91,611	16.8%
Otros activos	22,274	28,586	-22.1%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	2,586	3,556	-27.3%
<b>Total de activo circulante</b>	<b>2,539,180</b>	<b>2,017,703</b>	<b>25.8%</b>
<b>Activo a largo plazo:</b>			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,970,080	1,989,908	-1.0%
Inversión en infraestructura	24,959,930	24,943,648	0.1%
Rentabilidad garantizada	64,545,092	62,101,372	3.9%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	89,505,022	87,045,020	2.8%
Anticipos a proveedores por mantenimiento	12,811	33,797	-62.1%
Mobiliario y equipo y otros, neto	5,800	6,547	-11.4%
Otros activos, neto	266	-	n/a
<b>Total de activo a largo plazo</b>	<b>91,493,979</b>	<b>89,075,272</b>	<b>2.7%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>94,033,159</b>	<b>91,092,975</b>	<b>3.2%</b>
<b>PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>Pasivo Circulante:</b>			
Porción circulante de deuda a corto plazo	832,818	711,871	17.0%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	2,487	3,460	-28.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	503,541	488,913	3.0%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	323,512	377,926	-14.4%
Provisión para mantenimiento mayor	102,768	160,364	-35.9%
<b>Total de Pasivo Circulante</b>	<b>1,765,126</b>	<b>1,742,534</b>	<b>1.3%</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo:</b>			
Deuda a largo plazo	24,018,023	23,654,278	1.5%
Instrumentos financieros derivados	77,323	31,638	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	266,429	152,622	74.6%
Obligaciones por beneficios al retiro	1,949	1,867	4.4%
Impuestos a la utilidad diferidos	18,001,646	17,349,658	3.8%
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>42,365,370</b>	<b>41,190,063</b>	<b>2.9%</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>44,130,496</b>	<b>42,932,597</b>	<b>2.8%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Fondo de reserva	1,062,589	1,062,589	n/a
Resultados acumulados	43,581,354	41,807,090	4.2%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(54,126)	(22,147)	n/a
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(99)	(99)	n/a
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>49,902,663</b>	<b>48,160,378</b>	<b>3.6%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>94,033,159</b>	<b>91,092,975</b>	<b>3.2%</b>

<b>Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria</b> <b>Estados intermedios consolidados condensados no auditados de flujos de efectivo</b> <b>Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)</b> <b>(en miles de pesos)</b>			
	2020	2019	Variación %
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	2,439,959	1,605,254	52.0%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(2,443,720)	(1,432,202)	70.6%
Deterioro por pérdida esperada	-	(3,315)	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	(2,760)	2	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	8,425	10,589	-20.4%
Amortización y depreciación	1,451	1,605	-9.6%
Intereses devengados a cargo	928,117	639,238	45.2%
Provisión para mantenimiento mayor	163,358	140,942	15.9%
	<b>1,094,830</b>	<b>962,113</b>	<b>13.8%</b>
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(15,434)	(9,497)	62.5%
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	20,986	(27,378)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	518	10,027	-94.8%
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	39,867	41,590	-4.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(80,229)	(46,907)	71.0%
Beneficios a empleados	82	81	1.2%
Pagos de mantenimiento mayor	(107,147)	(31,946)	n/a
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>953,473</b>	<b>898,083</b>	<b>6.2%</b>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Inversión en concesión	(16,282)	(1,036)	n/a
<b>Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión</b>	<b>(16,282)</b>	<b>(1,036)</b>	<b>n/a</b>
	<b>937,191</b>	<b>897,047</b>	<b>4.5%</b>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Intereses y comisiones pagados	(258,143)	(306,422)	-15.8%
Pagos al principal	(167,361)	(98,268)	70.3%
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(425,504)</b>	<b>(404,690)</b>	<b>5.1%</b>
<b>Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo</b>	<b>511,687</b>	<b>492,357</b>	<b>3.9%</b>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	3,723,831	3,055,460	21.9%
<b>Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo</b>	<b>4,235,518</b>	<b>3,547,817</b>	<b>19.4%</b>