



REPORTE DE RESULTADOS

PRIMER TRIMESTRE 2021

**ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA
RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2021**

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 2021 ("1T21") del periodo terminado el 31 de marzo de 2021.

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 2021 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)	1T21	1T20	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,121,481	1,133,155	-1.0%
Otros Ingresos de operación	3,356,822	2,443,720	37.4%
Ingresos por Construcción	27,000	16,282	65.8%
Ingresos por Servicios y Otros	875	1,578	-44.6%
Total Ingresos	4,506,178	3,594,735	25.4%

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)	1T21	1T20	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	756,897	857,374	-11.7%
UAFIDA por Otros ingresos de	3,356,822	2,443,720	37.4%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	875	5,271	-83.4%
Total UAFIDA	4,114,594	3,306,365	24.4%
Margen UAFIDA	91.3%	92.0%	

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 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)	1T21	1T20	Variación %
Costos Financieros	1,123,885	936,542	20.0%
Ingresos Financieros	(63,939)	(69,274)	-7.7%
Utilidad Cambiaria, Neta	526	(2,313)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	1,060,472	864,955	22.6%

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	191.3	9,958.3	10,149.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,323.3	1,323.3
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	4,115.6	4,115.6
Crédito Bancario	423.7	4,647.1	5,070.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,524.1)	(1,710.0)	(3,234.1)
	(909.1)	18,334.3	17,425.2
OPI			
UDI Notas Senior Garantizadas	239.9	4,720.7	4,960.6
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(825.0)	(555.3)	(1,380.3)
	(585.1)	4,165.4	3,580.3
Total	(1,494.2)	22,499.7	21,005.5

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 25 de febrero de 2021, se informó al público inversionista que, el día 24 de febrero fue notificada junto con su subsidiaria Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("Conmex" y, conjuntamente con la Compañía, las "Emisoras") de un oficio emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") mediante el cual se requieren las siguientes medidas (las "Medidas"):

Primera: elaborar en términos de la NIC1, los estados financieros consolidados de la Compañía correspondientes a los ejercicios 2019, 2020 y subsecuentes, considerando: (i) registrar la "Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje" y la "Porción del activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje" como activos intangibles; (ii) no registrar el "Déficit a cargo de la concedente" como activo financiero; y (iii) realizar los ajustes necesarios, conforme a las NIIF, en los estados de resultados y otros resultados integrales que elabore como parte de los estados financieros consolidados tomando en consideración lo dispuesto en la NIIF 15 y en la NIC 36.

Segunda: presentar ante la CNBV: (i) información financiera anual correspondiente a 2019 incluyendo los estados financieros modificados en términos del requerimiento anterior respecto de los ejercicios 2019, 2018 y 2017 únicamente para efectos comparativos; y (ii) información financiera trimestral de los ejercicios 2019 y 2020.

Tercera: elaborar estados financieros consolidados en apego a los referidos principios contables, las NIIF, en términos del primer requerimiento; los estados financieros dictaminados correspondientes a 2020 deben reflejar las modificaciones requeridas.

En marcado contraste el auditor externo de la Compañía y diez expertos independientes líderes en materia legal y contable han concluido que la información financiera de la Compañía se apega a la normatividad contable aplicable, incluyendo las NIIF.

El registro de las inversiones en concesiones también es consistente con la forma de registro que fue presentada por la Compañía a la CNBV con fecha 17 de febrero de 2017 e informada al público inversionista mediante evento relevante de fecha 23 de febrero de 2017. Esta forma de registro se presentó en respuesta a medidas similares emitidas por la CNBV en 2016. Desde entonces, la Compañía ha presentado su información financiera anual y trimestral de conformidad con dicha forma de registro.

Las Emisoras implementarán todas las acciones legales necesarias para defender sus derechos y mantener la actual forma de registro en cumplimiento de las NIIF. La Compañía considera que existen elementos suficientes para prevalecer en su posición.

La información contenida en el presente únicamente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la Ley del Mercado de Valores y sus regulaciones y para efectos informativos, por lo que, dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión, adopción o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de las Emisoras respecto a las Medidas.

- Con fecha del 09 de abril de 2021, se informó al público inversionista que, después de un análisis exhaustivo del oficio mediante el cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores requirió implementar medidas relacionadas con el registro contable del derecho de recuperación previsto en el correspondiente título de concesión (medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero) (el “Oficio”), en el día de hoy la Compañía interpuso una demanda que inició un juicio contencioso administrativo federal (juicio de nulidad) que busca la nulidad del Oficio.

La Compañía considera que existen elementos suficientes para prevalecer en su posición.

- Con fecha del 12 de abril de 2021, se informó al público inversionista que, en esta fecha dio cumplimiento a lo instruido por el oficio mediante el cual la Comisión Nacional Bancaria y de Valores requirió implementar las medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero (el “Oficio”).

El citado cumplimiento se mantendrá mientras que no se suspendan o revoquen los efectos del Oficio.

Como parte del cumplimiento de lo instruido en el Oficio, la Compañía presentó de nueva cuenta la información anual correspondiente al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 y los reportes trimestrales correspondientes a los años 2019 y 2020. Es importante señalar que la información anual y los reportes trimestrales mencionados anteriormente contienen la información existente a la fecha de su emisión y únicamente fueron modificados para incorporar lo instruido en el Oficio.

Adicionalmente, la Compañía informa que la mera forma de registro requerida por la CNBV no tiene un impacto económico adverso en la marcha de la Compañía, dado que no afecta a la generación de flujo de caja de la Compañía, no genera obligaciones de pago adicionales y no afecta la capacidad de la Compañía para cumplir con todas sus obligaciones bajo financiamientos. Además, la forma de registro no afecta los derechos contractuales de la Compañía bajo el título de concesión correspondiente.

La información contenida en el presente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la Ley del Mercado de Valores y sus regulaciones, por lo que dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión, adopción o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de la Compañía respecto al Oficio

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 intermedios consolidados condensados no auditados de resultados y otros resultados Por los períodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados) (en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el 31 de Marzo de		
	2021	2020	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,121,481	1,133,155	-1.0%
Otros Ingresos de Operación	3,356,822	2,443,720	37.4%
Total ingresos por operación de concesión	4,478,303	3,576,875	25.2%
Ingresos por construcción	27,000	16,282	65.8%
Ingresos por servicios y otros	875	1,578	-44.6%
	4,506,178	3,594,735	25.4%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	27,000	16,282	65.8%
Costos y gastos de Operación	199,113	177,293	12.3%
Mantenimiento Mayor	165,471	94,867	74.4%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	-	-	n/a
Amortización y depreciación	479	1,451	-67.0%
	392,063	289,893	35.2%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	4,114,115	3,304,842	24.5%
Otros ingresos, neto	-	(72)	n/a
Utilidad de operación	4,114,115	3,304,914	24.5%
Resultado integral de financiamiento			
Costos financieros	1,123,885	936,542	20.0%
Ingresos financieros	(63,939)	(69,274)	-7.7%
Utilidad (pérdida) cambiaria, neta	526	(2,313)	n/a
	1,060,472	864,955	22.6%
Pérdida antes de impuestos a la utilidad	3,053,643	2,439,959	25.2%
Impuestos (beneficio) a la utilidad	891,825	665,695	34.0%
Pérdida neta consolidada del período	2,161,818	1,774,264	21.8%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos a la utilidad:			
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	178,096	(45,685)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(53,429)	13,706	n/a
	124,667	(31,979)	n/a
Pérdida integral consolidada	2,286,485	1,742,285	31.2%

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria Estados intermedios consolidados condensados no auditados de posición financiera Al 31 de marzo de 2021 (no auditados) y 31 de diciembre de 2020 (en miles de pesos)			
	2021	2020	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	2,349,032	2,496,407	-5.9%
Cuentas por cobrar	36,976	35,178	5.1%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	222,408	48,219	n/a
Impuestos por recuperar	169,746	157,384	7.9%
Otros activos	23,688	13,555	74.8%
Total de activo circulante	2,801,850	2,750,743	1.9%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	2,265,262	2,104,148	7.7%
Inversión en infraestructura	24,989,889	24,962,889	0.1%
Rentabilidad garantizada	74,015,944	70,659,121	4.8%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	99,005,834	95,622,010	3.5%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	225,495	81,615	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	4,149	4,628	-10.4%
Total de activo a largo plazo	101,500,740	97,812,401	3.8%
TOTAL ACTIVO	104,302,590	100,563,145	3.7%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	854,933	758,695	12.7%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	520,119	285,424	82.2%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	241,662	225,577	7.1%
Provisión para mantenimiento mayor	421,243	373,456	12.8%
Total de Pasivo Circulante	2,037,957	1,643,152	24.0%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	24,764,954	24,282,572	2.0%
Provisión para mantenimiento mayor	288,830	224,357	28.7%
Instrumentos financieros derivados	122,370	300,466	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	2,357	2,257	4.4%
Impuestos a la utilidad diferidos	20,527,820	19,838,524	3.5%
Total Pasivo a Largo Plazo	45,706,331	44,648,176	2.4%
TOTAL DE PASIVOS	47,744,288	46,291,328	3.1%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Fondo de reserva	1,062,589	1,062,589	n/a
Resultados acumulados	50,268,503	48,106,731	4.5%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(85,659)	(210,326)	n/a
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(122)	(122)	n/a
Participación controladora	56,558,256	54,271,817	4.2%
Participación no controladora	45	-	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	56,558,301	54,271,817	4.2%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	104,302,590	100,563,145	3.7%

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria Estados intermedios consolidados condensados no auditados de flujos de efectivo Por los periodos de tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2021 y 2020 (no auditados) (en miles de pesos)			
	2021	2020	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	3,053,643	2,439,959	25.2%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(3,356,822)	(2,443,720)	37.4%
Deterioro por pérdida esperada	-	-	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	5	(2,760)	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	-	8,425	n/a
Amortización y depreciación	479	1,451	-67.0%
Intereses devengados a cargo	1,123,885	928,117	21.1%
Provisión para mantenimiento mayor	165,471	163,358	1.3%
	986,661	1,094,830	-9.9%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(12,362)	(15,434)	-19.9%
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	(143,880)	20,986	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	11,452	518	n/a
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	190,274	39,867	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(538,853)	(80,229)	n/a
Beneficios a empleados	100	82	22.0%
Pagos de mantenimiento mayor	(53,212)	(107,147)	-50.3%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	440,180	953,473	-53.8%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(27,000)	(16,282)	65.8%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(27,000)	(16,282)	65.8%
	413,180	937,191	-55.9%
Actividades de financiamiento:			
Intereses y comisiones pagados	(289,536)	(258,143)	12.2%
Pagos al principal	(109,905)	(167,361)	-34.3%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(399,441)	(425,504)	-6.1%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	13,739	511,687	-97.3%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	4,600,555	3,723,831	23.5%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	4,614,294	4,235,518	8.9%