



REPORTE DE RESULTADOS

SEGUNDO TRIMESTRE 2019

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL SEGUNDO 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 segundo trimestre de 2019 ("2T19") del periodo terminado el 30 de junio 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 Segundo 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.

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,131,588	1,029,314	9.9%	2,165,631	2,022,246	7.1%
Otros Ingresos de operación	1,065,182	639,269	66.6%	2,497,384	2,605,473	-4.1%
Ingresos por Construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Ingresos por Servicios y Otros	6,136	4,347	41.2%	12,559	7,703	63.0%
Total Ingresos	2,203,905	1,733,477	27.1%	4,677,609	4,716,711	-0.8%

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)	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	800,024	772,026	3.6%	1,528,713	1,514,298	1.0%
UAFIDA por Otros ingresosde	1,065,082	639,269	66.6%	2,500,599	2,605,473	-4.0%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	6,142	4,179	47.0%	12,663	7,366	71.9%
Total UAFIDA	1,871,248	1,415,474	32.2%	4,041,975	4,127,137	-2.1%
Margen UAFIDA	84.9%	81.7%		86.4%	87.5%	

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 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.

(miles de Pesos)	Resultado Integral de Financiamiento					
	2T19	2T18	Variación %	6M19	6M18	Variación %
Costos Financieros	464,847	429,831	8.1%	1,094,746	1,292,365	-15.3%
Ingresos Financieros	(73,190)	(60,194)	21.6%	(139,245)	(119,148)	16.9%
Utilidad Cambiaria, Neta	(115)	(277)	-58.5%	(91)	(367)	-75.2%
Total Resultado Integral de Financiamiento	391,542	369,360	6.0%	955,410	1,172,850	-18.5%

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			
Tipo de Crédito / Institución	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
CONMEX			
UDI Notas Senior Garantizadas	22.0	9,006.5	9,028.5
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	951.8	951.8
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,187.8	3,187.8
Crédito Bancario	381.4	5,357.5	5,738.9
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(963.2)	(1,580.0)	(2,543.2)
	(559.8)	16,923.6	16,363.8
OPI			
UDI Notas Senior Garantizadas	100.2	4,766.2	4,866.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(466.7)	(353.1)	(819.8)
	(366.5)	4,413.1	4,046.6
Total	(926.3)	21,336.7	20,410.4

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 25 de abril de 2019, se informó al público inversionista que, HR Ratings revisó a la baja la calificación de HR AA+ (E) a HR AA (E) y modificó la Perspectiva de Estable a Negativa para la emisión OPI 15U.

HR Ratings señala en su reporte que: "La revisión a la baja de la calificación responde a una disminución de la Tasa de Estrés Anualizada (TEA) de 0.84% en la revisión anterior a 0.43% en esta. Lo anterior como consecuencia de: i) una disminución esperada en el Tráfico Promedio Diario Anual (TPDA) de 2020 de 1.9% debido a la apertura de la autopista Siervo de la Nación a finales de 2019 o principios de 2020, afectando el tráfico de automóviles de la Fase I (principalmente la caseta T2); y ii) la disminución de 4.8% en el Tráfico Promedio Diario (TPD) (6.1% de automóviles) en el último trimestre de 2018, comparado con el último trimestre de 2017, por la cancelación del Nuevo Aeropuerto Internacional de la Ciudad de México (NAICM) y la rehabilitación de vías aledañas al Circuito Exterior Mexiquense (CEM). La modificación de la Perspectiva de Estable a Negativa responde a la incertidumbre existente sobre el impacto que podría tener en el tráfico la apertura de la autopista Siervo de la Nación.

- Con fecha del 26 de junio de 2019, se informó al público inversionista que, por así convenir a sus intereses, mediante Resoluciones Unánimes adoptadas fuera de Asamblea de Accionistas de la Sociedad, fue aprobada la renuncia de Ana María Vidaurre como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Louis-Jean Chartier, quien la reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior, en las Resoluciones antes mencionadas se acordó que el Consejo de Administración quedará conformado de la siguiente manera:

Antonio Hugo Franck Cabrera – Presidente del Consejo de Administración

Juan Luis Osuna Gómez – Miembro del Consejo de Administración

Gabriel Núñez García – Miembro del Consejo de Administración

Sergio Hidalgo Monroy Portillo – Miembro del Consejo de Administración

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

Louis-Jean Chartier – Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración.

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 integrales Por los períodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de junio de			Seis meses terminados el 30 de junio de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,131,588	1,029,314	9.9%	2,165,631	2,022,246	7.1%
Otros Ingresos de Operación	1,065,182	639,269	66.6%	2,497,384	2,605,473	-4.1%
Total ingresos por operación de concesión	2,196,770	1,668,583	31.7%	4,663,015	4,627,719	0.8%
Ingresos por construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Ingresos por servicios y otros	6,136	4,347	41.2%	12,559	7,703	63.0%
	2,203,905	1,733,477	27.1%	4,677,609	4,716,711	-0.8%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	999	60,547	-98.4%	2,035	81,289	-97.5%
Costos y gastos de Operación	196,162	170,471	15.1%	366,115	334,314	9.5%
Mantenimiento Mayor	135,402	86,817	56.0%	270,803	173,634	56.0%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	100	-	0.0%	(3,215)	-	n/a
Amortización y depreciación	1,476	697	n/a	3,081	1,401	n/a
Gastos generales y de administración	-	463	n/a	-	871	n/a
	334,139	318,995	4.7%	638,819	591,509	8.0%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	1,869,766	1,414,482	32.2%	4,038,790	4,125,202	-2.1%
Otros ingresos, neto	(6)	(295)	-98.0%	(104)	(534)	-80.5%
Utilidad de operación	1,869,772	1,414,777	32.2%	4,038,894	4,125,736	-2.1%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	464,847	429,831	8.1%	1,094,746	1,292,365	-15.3%
Ingresos financieros	(73,190)	(60,194)	21.6%	(139,245)	(119,148)	16.9%
Utilidad cambiaria, neta	(115)	(277)	-58.5%	(91)	(367)	-75.2%
	391,542	369,360	6.0%	955,410	1,172,850	-18.5%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,478,230	1,045,417	41.4%	3,083,484	2,952,886	n/a
Impuestos a la utilidad	408,865	157,775	n/a	854,205	635,693	34.4%
Utilidad neta consolidada del período	1,069,365	887,642	20.5%	2,229,279	2,317,193	-3.8%
Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(96,170)	74,501	n/a	(235,411)	(18,887)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	28,849	(22,349)	n/a	70,622	5,666	n/a
	(67,321)	52,152	n/a	(164,789)	(13,221)	n/a
Utilidad integral consolidada	1,002,044	939,794	6.6%	2,064,490	2,303,972	n/a

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria Estados intermedios consolidados condensados no auditados de posición financiera Al 30 de junio 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	1,429,903	1,148,662	24.5%
Cuentas por cobrar	102,233	93,727	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17,983	53,851	-66.6%
Impuestos por recuperar, principalmente ISR	70,157	51,271	36.8%
Otros activos	13,195	30,967	-57.4%
Total de activo circulante	1,633,471	1,378,478	18.5%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,933,107	1,906,798	1.4%
Inversión en infraestructura	24,940,695	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	57,831,992	55,331,396	4.5%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	82,772,688	80,270,056	3.1%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	37,666	7,177	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	7,556	8,291	-8.9%
Instrumentos financieros derivados	87,479	322,890	-72.9%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	5,495	-	n/a
Otros activos, neto	-	406	n/a
Total de activo a largo plazo	84,843,991	82,515,618	2.8%
TOTAL ACTIVO	86,477,462	83,894,096	3.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	503,550	477,627	5.4%
Contrato por arrendamiento a largo plazo	3,824	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	456,389	434,882	4.9%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	808,259	1,341,064	-39.7%
Provisión para mantenimiento mayor	197,064	240,407	-18.0%
Total de Pasivo Circulante	1,969,086	2,493,980	-21.0%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	23,269,783	23,208,642	0.3%
Provisión para mantenimiento mayor	408,186	210,931	93.5%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	1,628	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,527	1,363	12.0%
Impuestos a la utilidad diferidos	16,043,049	15,259,466	5.1%
Total Pasivo a Largo Plazo	39,724,173	38,680,402	2.7%
TOTAL DE PASIVOS	41,693,259	41,174,382	1.3%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Fondo de reserva	1,062,588	858,882	23.7%
Resultados acumulados	38,347,411	36,321,838	5.6%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	61,235	226,024	-72.9%
Reserva a empleados por beneficios al retiro	25	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	44,784,204	42,719,714	4.8%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	86,477,462	83,894,096	3.1%

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2019 y 2018 (no auditados) (en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	3,083,484	2,952,886	4.4%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(2,497,384)	(2,605,473)	-4.1%
Deterioro por pérdida esperada	(3,215)	-	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	2	(9)	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	10,206	6,950	46.8%
Amortización y depreciación	3,081	1,401	n/a
Intereses devengados a cargo	1,084,540	1,292,365	-16.1%
Intereses devengados a favor	164	(119,148)	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	248,125	239,060	3.8%
	1,929,003	1,768,032	9.1%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(18,898)	(8,864)	113.2%
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	(30,487)	(3,338)	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	9,267	(18,602)	n/a
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	79,084	881,734	-91.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(42,870)	270,587	n/a
Pago para mantenimiento mayor	(94,214)	(128,348)	-26.6%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,830,885	2,761,201	-33.7%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(2,035)	(81,289)	-97.5%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(2,035)	(81,289)	-97.5%
	1,828,850	2,679,912	-31.8%
Actividades de financiamiento:			
Reembolsos de aportaciones para futuros aumentos de capital	(580,322)	(1,783,913)	n/a
Intereses y comisiones pagados	(747,674)	(802,699)	-6.9%
Pagos al principal	(193,304)	(141,584)	36.5%
Intereses pagados	-	119,148	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,521,300)	(2,609,048)	-41.7%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	307,550	70,864	n/a
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	3,363,010	3,077,775	9.3%