



REPORTE DE RESULTADOS
TERCER TRIMESTRE 2020

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER 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 tercer trimestre de 2020 ("3T20") del periodo terminado el 30 de septiembre 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 Tercer 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.

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T20	3T19	Variación %	9M20	9M19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	962,960	1,152,950	-16.5%	2,862,569	3,318,581	-13.7%
Otros Ingresos de operación	2,827,940	1,654,488	70.9%	6,090,794	4,151,872	46.7%
Ingresos por Construcción	396	1,295	-69.4%	16,830	3,330	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	347	2,950	-88.2%	2,881	15,509	-81.4%
Total Ingresos	3,791,643	2,811,683	34.9%	8,973,074	7,489,292	19.8%

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:

(miles de Pesos)	Desglose UAFIDA					
	3T20	3T19	Variación %	9M20	9M19	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	722,717	823,214	-12.2%	2,110,590	2,351,927	-10.3%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	2,833,961	1,654,670	71.3%	6,096,815	4,155,269	46.7%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	368	3,000	-87.7%	3,110	15,663	-80.1%
Total UAFIDA	3,557,046	2,480,884	43.4%	8,210,515	6,522,859	25.9%
Margen UAFIDA	93.8%	88.2%		91.5%	87.1%	

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					
	3T20	3T19	Variación %	9M20	9M19	Variación %
Costos Financieros	959,652	633,631	51.5%	2,107,197	1,728,377	21.9%
Ingresos Financieros	(55,054)	(74,633)	-26.2%	(186,562)	(213,878)	-12.8%
(Utilidad) Perdida Cambiaria, Neta	(285)	(118)	n/a	465	(209)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	904,313	558,880	61.8%	1,921,100	1,514,290	26.9%

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	187.4	9,589.5	9,776.9
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,179.1	1,179.1
Certificado Bursatiles Cupón Cero	-	3,761.5	3,761.5
Crédito Bancario	421.6	4,849.9	5,271.5
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,449.9)	(1,580.4)	(3,030.3)
	(840.9)	17,799.6	16,958.7
OPI			
UDI Notas Senior Garantizadas	240.5	4,669.9	4,910.4
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(799.1)	(564.9)	(1,364.0)
	(558.6)	4,105.0	3,546.4
Total	(1,399.5)	21,904.6	20,505.1

EVENTOS RECIENTES

- Con fecha del 31 de julio de 2020, se informó al público inversionista que, en relación con el Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Sistema Carretero del Oriente del Estado de México, de fecha 25 de febrero de 2003 (el "Título de Concesión"), otorgado por la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México (la "Secretaría") en favor de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("Conmex" o la "Concesionaria"), una sociedad subsidiaria de Aleatica, S.A.B. de C.V. ("Aleatica"), la Compañía informa al mercado que, en esta fecha, Conmex y la Secretaría, con la participación del Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM") celebraron la Séptima Modificación al Título de Concesión (la "Séptima Modificación").

La Séptima Modificación moderniza el Título de Concesión, y establece nuevos estándares en materia de seguridad, calidad en el servicio para los usuarios y sustentabilidad, partiendo de las condiciones actuales de operación y el nivel de madurez del proyecto.

En línea con las políticas de transparencia que ha implementado Aleatica y la Compañía en colaboración con las autoridades del Estado de México, el documento original de la Séptima Modificación se publicará, dentro de los próximos días, en el sitio web: www.transparencia-aleatica.com.mx. Con esta acción, la Compañía supera significativamente los requerimientos legales de transparencia y los estándares del mercado.

De forma específica, los principales cambios al Título de Concesión acordados bajo la Séptima Modificación incluyen lo siguiente:

1. Reconocimiento de inversión y régimen tarifario: La Secretaría, el SAASCAEM y Conmex, con el apoyo de asesores contables externos, determinaron el monto de la inversión total pendiente de recuperar por parte de la Concesionaria al 1º de julio de 2020. Los nuevos términos financieros permiten recuperar la inversión en los términos previstos en el Título de Concesión.

La Secretaría y Conmex acordaron una actualización al régimen tarifario prevista en el Título de Concesión. Bajo el nuevo régimen tarifario, las partes acordaron reducir el incremento en términos reales a las tarifas de vehículos ligeros en pleno apoyo a la economía familiar de los usuarios de la Concesión. Adicionalmente, se acordó un nuevo balance entre las tarifas de los vehículos ligeros y los vehículos pesados, previendo aumentos respecto de los vehículos pesados en consideración al aumento de las actividades de mantenimiento para cumplir con los nuevos estándares de desempeño y las inversiones adicionales requeridas en la autopista.

2. Estándares de desempeño y mejora de la infraestructura: Nuevos estándares de desempeño fueron acordados para brindar mayor seguridad y mejor servicio al usuario, un mayor cuidado al medio ambiente y mejores condiciones para las comunidades a las que la Concesionaria sirve. Estos criterios representan condiciones físicas y de mantenimiento actualizadas para la operación de la autopista y los términos para la provisión de servicios conexos y en plataforma, con lo cual las condiciones se ajustan a las mejores prácticas y normas internacionales y aportan criterios objetivos para su evaluación.

De igual forma, como parte de la mejora de la autopista, nuevas inversiones y obras adicionales aprobadas a cargo de la Concesionaria fueron acordadas en beneficio de los usuarios y las

comunidades de la Concesión. La ejecución de dichas obras se encuentra sujeta a la obtención de las autorizaciones y consentimientos de terceros que sean necesarios.

Los cambios incluidos en la Séptima Modificación permitirán a Conmex continuar con la operación del proyecto en condiciones modernas, para mantener el servicio a su estructura de financiamiento de largo plazo y llevar a cabo las acciones necesarias para satisfacer la creciente demanda de transporte de carga y de pasajeros en la autopista, lo que permitirá a la Compañía considere el potencial desarrollo de conexiones con autopistas/aeropuertos.

En línea con el compromiso de la Compañía y Aleatica con las comunidades circundantes a la autopista, el programa de sostenibilidad de varios años que ha sido desarrollado por la Compañía y Aleatica será reforzado.

- Con fecha del 31 de julio 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 Sergio Hidalgo Monroy Portillo como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Diego de Lapuerta Montoya, quien lo reemplazará en el cargo.

Derivado de lo anterior, a partir de esta fecha, los órganos sociales de la Sociedad quedarán conformados de la siguiente manera:

Consejo de Administración:

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

Diego de Lapuerta Montoya - Miembro del Consejo de Administración

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

Jaime García Nieto - Miembro del Consejo de Administración

Valeria Nieto Quiñones - Miembro del Consejo de Administración

Comisario:

Humberto Murrieta Romo.

- Con fecha del 06 de agosto de 2020, se informó al público inversionista que, En seguimiento al evento relevante publicado el pasado 31 de julio de 2020 en relación con la celebración de la Séptima Modificación (la "Séptima Modificación") al título de concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Sistema Carretero del Oriente del Estado de México, de fecha 25 de febrero de 2003 (el "Título de Concesión"), otorgado por la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México (la "Secretaría") en favor de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. (la "Concesionaria"), una sociedad subsidiaria de Aleatica S.A.B. de C.V. ("Aleatica"), la Compañía informa lo siguiente:

Como se informó en el evento relevante del 31 de julio de 2020 y en línea con las políticas de transparencia que han implementado la Compañía, Aleatica y la Concesionaria en colaboración con las autoridades del Estado de México, el documento original de la Séptima Modificación se publicará, dentro de los próximos días, en el sitio web: www.transparencia-aleatica.com.mx. Con esta acción, la Compañía supera significativamente los requerimientos legales de transparencia y los estándares del mercado. En adición a lo anterior, más adelante se incluye un resumen de las modificaciones que se llevaron a cabo al Título de Concesión como resultado de la Séptima Modificación.

Adicionalmente, en atención a la solicitud realizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de divulgar cierta información adicional relacionada con las implicaciones de la Séptima Modificación, la Compañía informa lo siguiente:

1. Monto de la inversión total pendiente de recuperar: Como resultado de la Séptima Modificación se reconoció como monto de la inversión total pendiente de recuperar por la Concesionaria al 1º de julio de 2020, la cantidad de \$52'652,644,795.57 M.N. (Cincuenta y dos mil seiscientos cincuenta y dos millones seiscientos cuarenta y cuatro mil setecientos noventa y cinco pesos 57/100 Moneda Nacional). A partir de la fecha de firma de la Séptima Modificación, dicho monto sirve como base para calcular e incluir el monto de las inversiones que hayan sido o sean realizadas por la Concesionaria, conforme a la metodología y el procedimiento de reconocimiento de inversión pendiente de recuperar acordado en la Séptima Modificación.

2. Cambios en criterios y políticas contables: La Séptima Modificación no tuvo como resultado ningún cambio en los criterios y políticas contables que han sido revelados en los Estados Financieros anuales y trimestrales presentados por la Concesionaria y la Compañía.

3. Cambio en la situación financiera de la Compañía: La Séptima Modificación no tiene ningún impacto en la situación financiera de la Concesionaria o de la Compañía.

Sujeto a revisión final por parte del Auditor Externo, como resultado de la Séptima Modificación, y en particular la actualización del régimen tarifario, la Concesionaria espera llevar a cabo una reducción del monto registrado en la partida Déficit a Cargo del Concedente en el Total de Inversión en Concesión y un incremento en la partida Porción de Activo Intangible.

4. Resumen de modificaciones al Título de Concesión: Se adjunta como Anexo Único del presente evento relevante el resumen ejecutivo de las modificaciones que se llevaron a cabo al Título de Concesión como resultado de la Séptima Modificación.



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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2020	2019	Variación %	2020	2019	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	962,960	1,152,950	-16.5%	2,862,569	3,318,581	-13.7%
Otros Ingresos de Operación	2,827,940	1,654,488	70.9%	6,090,794	4,151,872	46.7%
Total ingresos por operación de concesión	3,790,900	2,807,438	35.0%	8,953,363	7,470,453	19.9%
Ingresos por construcción	396	1,295	-69.4%	16,830	3,330	n/a
Ingresos por servicios y otros	347	2,950	-88.2%	2,881	15,509	-81.4%
	3,791,643	2,811,683	34.9%	8,973,074	7,489,292	19.8%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	396	1,295	-69.4%	16,830	3,330	n/a
Costos y gastos de Operación	207,536	194,335	6.8%	570,978	560,450	1.9%
Mantenimiento Mayor	32,707	135,401	-75.8%	181,001	406,204	-55.4%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	(6,021)	(182)	n/a	(6,021)	(3,397)	77.2%
Amortización y depreciación	1,449	1,478	-2.0%	4,350	4,559	-4.6%
	236,067	332,327	-29.0%	767,138	971,146	-21.0%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,555,576	2,479,356	43.4%	8,205,936	6,518,146	25.9%
Otros ingresos, neto	(21)	(50)	-58.0%	(229)	(154)	48.7%
Utilidad de operación	3,555,597	2,479,406	43.4%	8,206,165	6,518,300	25.9%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	959,652	633,631	51.5%	2,107,197	1,728,377	21.9%
Ingresos financieros	(55,054)	(74,633)	-26.2%	(186,562)	(213,878)	-12.8%
(Utilidad) Perdida cambiaria, neta	(285)	(118)	n/a	465	(209)	n/a
	904,313	558,880	61.8%	1,921,100	1,514,290	26.9%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,651,284	1,920,526	38.0%	6,285,065	5,004,010	25.6%
Impuestos a la utilidad	741,087	528,257	40.3%	1,753,076	1,382,462	26.8%
Utilidad (Pérdida) neta consolidada del período	1,910,197	1,392,269	37.2%	4,531,989	3,621,548	25.1%
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	41,237	(131,719)	n/a	(230,206)	(367,130)	-37.3%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(12,371)	39,517	n/a	69,062	110,139	-37.3%
	28,866	(92,202)	n/a	(161,144)	(256,991)	-37.3%
Pérdida integral consolidada	1,939,063	1,300,067	49.2%	4,370,845	3,364,557	29.9%

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 septiembre de 2020 (no auditados) y 31 de diciembre de 2019			
(en miles de pesos)			
	2020	2019	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	2,249,017	1,733,923	29.7%
Cuentas por cobrar	37,524	106,361	-64.7%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	29,046	53,666	-45.9%
Impuestos por recuperar	139,533	91,611	52.3%
Otros activos	24,818	28,586	-13.2%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	647	3,556	-81.8%
Total de activo circulante	2,480,585	2,017,703	22.9%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	2,145,288	1,989,908	7.8%
Inversión en infraestructura	24,960,478	24,943,648	0.1%
Rentabilidad garantizada	68,198,187	62,101,372	9.8%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	93,158,665	87,045,020	7.0%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	33,976	33,797	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	4,877	6,547	-25.5%
Otros activos, neto	230	-	n/a
Total de activo a largo plazo	95,343,036	89,075,272	7.0%
TOTAL ACTIVO	97,823,621	91,092,975	7.4%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	849,549	711,871	19.3%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	925	3,460	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	496,284	488,913	1.5%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	194,742	377,926	-48.5%
Provisión para mantenimiento mayor	183,884	160,364	14.7%
Total de Pasivo Circulante	1,725,384	1,742,534	-1.0%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	24,049,856	23,654,278	1.7%
Provisión para mantenimiento mayor	261,844	152,622	71.6%
Instrumentos financieros derivados	219,530	31,638	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	2,113	1,867	13.2%
Impuestos a la utilidad diferidos	19,033,672	17,349,658	9.7%
Total Pasivo a Largo Plazo	43,567,015	41,190,063	5.8%
TOTAL DE PASIVOS	45,292,399	42,932,597	5.5%
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	46,339,078	41,807,090	10.8%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(183,291)	(22,147)	n/a
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(99)	(99)	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	52,531,222	48,160,378	9.1%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	97,823,621	91,092,975	7.4%

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 nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (no auditados) (en miles de pesos)			
	2020	2019	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	6,285,065	5,004,010	25.6%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(6,090,794)	(4,151,872)	46.7%
Deterioro por pérdida esperada	(6,021)	(3,397)	77.2%
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	47	2	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	19,794	-	n/a
Amortización y depreciación	4,350	4,559	-4.6%
Intereses devengados a cargo	2,087,403	1,728,377	20.8%
Intereses devengados a favor	-	246	n/a
Beneficios a empleados	246	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	278,714	412,391	-32.4%
	2,578,804	2,994,316	-13.9%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(47,922)	(29,647)	61.6%
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	(179)	(27,514)	-99.3%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	72,670	(8,796)	n/a
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	207,804	67,102	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(544,391)	(66,083)	n/a
Pago para mantenimiento mayor	(188,286)	(186,101)	1.2%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	2,078,500	2,743,277	-24.2%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(16,830)	(3,330)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(16,830)	(3,330)	n/a
	2,061,670	2,739,947	-24.8%
Actividades de financiamiento:			
Reembolsos de aportaciones para futuros aumentos de capital	-	(1,061,458)	n/a
Intereses y comisiones pagados	(1,053,723)	(286,400)	n/a
Pagos al principal	(337,473)	(580,322)	-41.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,391,196)	(1,928,180)	-27.8%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	670,474	811,767	-17.4%
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%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	4,394,305	3,867,227	13.6%