



REPORTE DE RESULTADOS
CUARTO TRIMESTRE 2019

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO 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 cuarto trimestre de 2019 ("4T19") del periodo terminado el 31 de diciembre 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 Cuarto 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					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,211,833	1,129,729	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Otros Ingresos de operación	2,606,198	3,155,199	-17.4%	6,758,070	8,092,068	-16.5%
Ingresos por Construcción	1,658	20,885	-92.1%	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por Servicios y Otros	3,307	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
Total Ingresos	3,822,996	4,308,975	-11.3%	11,312,288	12,437,683	-9.0%

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)	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	1,161,547	718,577	61.6%	3,513,474	3,066,594	14.6%
UAFIDA por Otros ingresos de operación	2,614,707	3,142,609	-16.8%	6,769,976	8,079,478	-16.2%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	3,310	10,788	-69.3%	18,973	21,161	-10.3%
Total UAFIDA	3,779,564	3,871,974	-2.4%	10,302,423	11,167,233	-7.7%
<i>Margen UAFIDA</i>	<i>98.9%</i>	<i>89.9%</i>		<i>91.1%</i>	<i>89.8%</i>	

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					
	4T19	4T18	Variación %	12M19	12M18	Variación %
Costos Financieros	970,960	1,021,864	-5.0%	2,699,337	3,225,788	-16.3%
Ingresos Financieros	(74,121)	(68,794)	7.7%	(287,999)	(250,244)	15.1%
(Utilidad) Pérdida Cambiaria, Neta	(295)	48	n/a	(504)	(533)	-5.4%
Total Resultado Integral de Financiamiento	896,544	953,118	-5.9%	2,410,834	2,975,011	-19.0%

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	25.9	9,278.7	9,304.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	1,057.0	1,057.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	3,450.9	3,450.9
Crédito Bancario	419.4	5,155.5	5,574.9
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(1,102.8)	(1,632.3)	(2,735.1)
	(657.5)	17,309.8	16,652.3
OPI			
UDI Notas Senior Garantizadas	265.6	4,712.1	4,977.7
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(631.1)	(357.6)	(988.7)
	(365.5)	4,354.5	3,989.0
Total	(1,023.0)	21,664.3	20,641.3

EVENTOS RECIENTES

• Con fecha del 14 de noviembre 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 con fecha del día de hoy, fue aprobada la renuncia de Juan Luis Osuna Gómez como miembro del Consejo de Administración de la Sociedad, así como el nombramiento como consejero de Kenneth Frederick Daley, también conocido como Ken Daley, quién lo reemplazará en el cargo.

Para información adicional sobre la carrera profesional de Ken Daley, por favor referirse al comunicado de prensa de Aleatica S.A.U. de fecha 9 de octubre de 2019, disponible en <https://www.aleatica.com/ken-daley/>

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

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

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (no auditados)						
(en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de diciembre de			Doce meses terminados el 31 de diciembre de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,211,833	1,129,729	7.3%	4,530,414	4,229,197	7.1%
Otros Ingresos de Operación	2,606,198	3,155,199	-17.4%	6,758,070	8,092,068	-16.5%
Total ingresos por operación de concesión	3,818,031	4,284,928	-10.9%	11,288,484	12,321,265	-8.4%
Ingresos por construcción	1,658	20,885	n/a	4,988	102,357	-95.1%
Ingresos por servicios y otros	3,307	3,162	4.6%	18,816	14,061	33.8%
	3,822,996	4,308,975	-11.3%	11,312,288	12,437,683	-9.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	1,658	20,885	n/a	4,988	102,357	-95.1%
Costos y gastos de Operación	194,888	278,495	-30.0%	755,338	769,495	-1.8%
Mantenimiento Mayor	(144,602)	132,657	n/a	261,602	393,108	-33.5%
(Reversión) deterioro por pérdida esperada	(8,509)	12,590	-88.3%	(11,906)	12,590	n/a
Amortización y depreciación	1,469	665	n/a	6,028	2,780	n/a
Gastos generales y de administración	-	(1,114)	n/a	-	-	n/a
	44,904	444,178	-89.9%	1,016,050	1,280,330	-20.6%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,778,092	3,864,797	-2.2%	10,296,238	11,157,353	-7.7%
Otros ingresos, neto	(3)	(6,512)	n/a	(157)	(7,100)	-97.8%
Utilidad de operación	3,778,095	3,871,309	-2.4%	10,296,395	11,164,453	-7.8%
Resultado integral de financiamiento						
Costos financieros	970,960	1,021,864	-5.0%	2,699,337	3,225,788	-16.3%
Ingresos financieros	(74,121)	(68,794)	7.7%	(287,999)	(250,244)	15.1%
(Utilidad) pérdida cambiaria, neta	(295)	48	n/a	(504)	(533)	-5.4%
	896,544	953,118	-5.9%	2,410,834	2,975,011	-19.0%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,881,551	2,918,191	n/a	7,885,561	8,189,442	-3.7%
Impuestos a la utilidad	814,141	991,337	-17.9%	2,196,603	2,281,735	-3.7%
Utilidad (Pérdida) neta consolidada del período	2,067,410	1,926,854	7.3%	5,688,958	5,907,707	-3.7%
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	12,600	101,225	-87.6%	(354,530)	86,197	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(3,780)	(30,368)	-87.6%	106,359	(25,859)	n/a
Reserva por beneficios al retiro que no se reclasificará a resultados	(124)	25	n/a	(124)	25	n/a
	8,696	70,882	-87.7%	(248,295)	60,363	n/a
Utilidad (Pérdida) integral consolidada	2,076,106	1,997,736	3.9%	5,440,663	5,968,070	-8.8%

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 diciembre 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	1,733,923	1,148,662	51.0%
Cuentas por cobrar	106,361	93,727	13.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	53,666	53,851	-0.3%
Impuestos por recuperar	91,611	51,271	78.7%
Otros activos	28,586	30,967	-7.7%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	3,556	-	n/a
Total de activo circulante	2,017,703	1,378,478	46.4%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,989,908	1,906,798	4.4%
Inversión en infraestructura	24,943,648	24,938,660	n/a
Rentabilidad garantizada	62,101,372	55,331,396	12.2%
Total de Activo financiero por inversión en concesión	87,045,020	80,270,056	8.4%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	33,797	7,177	n/a
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	6,547	8,291	-21.0%
Instrumentos financieros derivados	-	322,890	n/a
Otros activos, neto	-	406	n/a
Total de activo a largo plazo	89,075,272	82,515,618	7.9%
TOTAL ACTIVO	91,092,975	83,894,096	8.6%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a corto plazo	711,871	477,627	49.0%
Contrato por arrendamiento a corto plazo	3,460	-	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	488,913	434,882	12.4%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	377,926	1,341,064	-71.8%
Provisión para mantenimiento mayor	160,364	240,407	-33.3%
Total de Pasivo Circulante	1,742,534	2,493,980	-30.1%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	23,654,278	23,208,642	1.9%
Provisión para mantenimiento mayor	152,622	210,931	-27.6%
Instrumentos financieros derivados	31,638	-	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,867	1,363	37.0%
Impuestos a la utilidad diferidos	17,349,658	15,259,466	13.7%
Total Pasivo a Largo Plazo	41,190,063	38,680,402	6.5%
TOTAL DE PASIVOS	42,932,597	41,174,382	4.3%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Fondo de reserva	1,062,589	858,882	23.7%
Resultados acumulados	41,807,090	36,321,838	15.1%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(22,147)	226,024	n/a
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(99)	25	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	48,160,378	42,719,714	12.7%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	91,092,975	83,894,096	8.6%

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 doce meses terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 (no auditados) (en miles de pesos)			
	2019	2018	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	7,885,562	8,189,442	-3.7%
Otros ingresos de operación - Rentabilidad Garantizada	(6,758,070)	(8,092,068)	-16.5%
Deterioro por pérdida esperada	(11,906)	12,590	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	(1,004)	(31)	n/a
Amortización de gastos de formalización de la deuda	21,774	7,667	n/a
Amortización y depreciación	6,028	2,780	n/a
Intereses devengados a cargo	2,677,563	3,225,788	-17.0%
Otras provisiones	43,111	321,697	-86.6%
Provisión para mantenimiento mayor	261,602	451,411	-42.0%
	4,124,660	4,119,276	0.1%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(40,352)	47,296	n/a
Anticipos a proveedores por mantenimiento mayor	(26,620)	9,727	n/a
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	(10,253)	(26,353)	n/a
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	97,124	25,000	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(88,029)	(240,637)	n/a
Beneficio a empleados	327	1,399	-76.6%
Pago para mantenimiento mayor	(399,955)	(330,412)	21.0%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,656,902	3,605,296	1.4%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(4,988)	(102,357)	-95.1%
	3,651,914	3,502,939	4.3%
Actividades de financiamiento:			
Reembolsos de aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,069,322)	(1,640,013)	-34.8%
Intereses y comisiones pagados	(1,528,907)	(1,526,684)	0.1%
Pagos al principal	(385,314)	(287,693)	33.9%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,983,543)	(3,454,390)	-13.6%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	668,371	48,549	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	3,723,831	3,055,460	21.9%