



REPORTE DE RESULTADOS
PRIMER TRIMESTRE 2020

ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2020

México, Ciudad de México a 8 de mayo de 2020 – 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 período terminado el 31 de marzo de 2020.

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”.

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
(miles de pesos; excepto tráfico)	1T20	1T19	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	339,581	337,113	0.7%
Ingresos por Cuotas de Peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	860,995	728,689	18.2%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	76.0%	70.5%	
Ingresos Totales	3,594,735	2,473,704	45.3%
UAFIDA Total	3,240,097	2,170,728	49.3%
Margen UAFIDA Total	90.1%	87.8%	
Utilidad Neta	1,707,996	1,159,915	47.3%

- En el 1T20, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 339,581 vehículos, incrementando 0.7% comparado con 337,113 en el 1T19, pese a la reducción en la actividad económica y a la emergencia sanitaria por la pandemia del COVID-19.
- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron a 9.6%, llegando a Ps. 1,133.2 millones en 1T20, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 18.2% a Ps 861.0 millones en 1T20.
- Utilidad Neta aumentó 47.3% a Ps. 1,708.0 millones en 1T20.
- OPI comenzó con la implementación de un plan de contingencia por COVID-19 enfocado primeramente en la seguridad de los usuarios y los empleados de la Compañía.

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información, favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2020 de Conmex.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Por su naturaleza, OPI 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)	1T20	1T19	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
Ajuste por valuación del activo intangible	1,732,937	1,197,751	44.7%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	710,783	234,451	n/a
Ingresos por Construcción	16,282	1,036	n/a
Ingresos por Servicios y Otros	1,578	6,423	-75.4%
Total Ingresos	3,594,735	2,473,704	45.3%

En el 1T20, los Ingresos Totales Consolidados aumentaron a 45.3% a Ps. 3,594.7 millones, comparados con el 1T19.

- Los Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron a 9.6%, llegando a Ps. 1,133.2 millones en 1T20, el incremento se debió principalmente a la actualización de las tarifas máximas autorizadas.
- El Ajuste por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, durante el 1T20 pasaron de Ps. 1,197.8 millones a Ps. 1,732.9 millones.
- El Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismo que no representa flujo de efectivo, durante el 1T20 paso de Ps. 234.5 millones a Ps. 710.8 millones.

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información, favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2020 de Conmex.

UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T20	1T19	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	860,995	728,689	18.2%
UAFIDA por Ajuste por valuación del activo intangible	1,732,937	1,197,751	44.7%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	644,515	237,766	n/a
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	1,650	6,522	-74.7%
Total UAFIDA	3,240,097	2,170,728	49.3%
Margen UAFIDA	90.1%	87.8%	

En el 1T20, la UAFIDA Total aumentó 49.3% a Ps. 3.240.1 millones en comparación con 1T19, alcanzando un margen de 90.1%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje		
(miles de Pesos)	1T20	1T19
UAFIDA por Cuotas de Peaje	860,995	728,689
Ingresos por cuotas de peaje	1,133,155	1,034,043
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	76.0%	70.5%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 1T20 representa un margen de 76.0%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje.

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información, favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2020 de Conmex.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

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

Durante el 1T20, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 53.4% a Ps. 865.0 millones, como consecuencia principalmente a la revaluación de las deudas denominadas en UDIS.

Los Costos Financieros aumentaron 48.7% a Ps. 936.5 millones en el 1T20, comparado con Ps. 629.9 millones registrados en el mismo período del año anterior.

En el 1T20, los Ingresos Financieros aumentaron 4.9% a Ps. 69.3 millones. el efecto se debió principalmente al incremento de los fondos del fideicomiso.

Utilidad Neta Consolidada

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta Consolidada del Período llegó a Ps.1,708.0 millones en 1T20 representando un incremento de 47.3% respecto al mismo periodo del año anterior.

OPI CONSOLIDADO – Estado de Situación Financiera Consolidado

Para mayor información, favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2020 de Conmex.

DEUDA NETA

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	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)
	<u>(1,178.7)</u>	<u>17,640.6</u>	<u>16,461.9</u>
OPI			
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)
	<u>(253.9)</u>	<u>4,407.3</u>	<u>4,153.4</u>
Total	<u>(1,432.6)</u>	<u>22,047.9</u>	<u>20,615.3</u>

Deuda Neta

Al 31 de marzo de 2020, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 4,235.5 millones, representando un incremento de Ps. 511.7 millones comparado con Ps. 3,723.8 al cierre de 2019.

Para el período en cuestión de 2020, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 832.8 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 24,018.0 millones. La deuda total incrementó Ps. 485.7 millones en comparación con el año anterior y se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 5,474.0 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 19,376.8 millones.

La deuda neta total asciende a Ps. 20,615.3 millones, que representa un decremento de Ps.26.0 millones con respecto al año anterior.

EVENTOS RELEVANTES

- 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 'mxA-', 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.

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

∞ ∞ ∞

(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 meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el		
	31 de marzo de		
	2020	2019	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,133,155	1,034,043	9.6%
Ajuste por valuación del activo intangible	1,732,937	1,197,751	44.7%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	<u>710,783</u>	<u>234,451</u>	n/a
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%
	3,594,735	2,473,704	45.3%
Costos y Gastos:			
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%
Deterioro por pérdida esperada	66,268	(3,315)	n/a
Amortización y depreciación	<u>1,451</u>	<u>1,605</u>	-9.6%
	356,161	304,680	16.9%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,238,574	2,169,024	49.3%
Otros ingresos, neto	(72)	(99)	-27.3%
Utilidad de operación	3,238,646	2,169,123	49.3%
Resultado integral de financiamiento			
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
	864,955	563,868	53.4%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,373,691	1,605,255	47.9%
Impuestos a la utilidad	<u>665,695</u>	<u>445,340</u>	49.5%
Utilidad neta consolidada del período	1,707,996	1,159,915	47.3%
Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:			
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:			
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%
	<u>(31,979)</u>	<u>(97,468)</u>	-67.2%
Utilidad integral consolidada	1,676,017	1,062,447	57.8%

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 marzo 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	2,265,438	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%
Total de activo circulante	2,539,180	2,017,703	25.8%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo	1,970,080	1,989,908	-1.0%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,959,930	24,943,648	0.1%
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	45,775,704	44,042,767	3.9%
Activo intangible por concesión	70,735,634	68,986,415	2.5%
Déficit a cargo del concedente	18,703,120	18,058,605	3.6%
Total de inversión en concesión	89,438,754	87,045,020	2.7%
Anticipos a proveedores por mantenimiento	12,811	33,797	-62.1%
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	5,770	6,229	-7.4%
Otros activos, neto	296	318	-6.9%
Total de activo a largo plazo	91,427,711	89,075,272	2.6%
TOTAL ACTIVO	93,966,891	91,092,975	3.2%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
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 por pagar a partes relacionadas	323,512	377,926	-14.4%
Provisión para mantenimiento mayor	102,768	160,364	-35.9%
Total de Pasivo Circulante	1,765,126	1,742,534	1.3%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	24,018,023	23,654,278	1.5%
Provisión para mantenimiento mayor	266,429	152,622	74.6%
Instrumentos financieros derivados	77,323	31,638	n/a
Obligaciones por beneficios al retiro	1,949	1,867	4.4%
Impuestos a la utilidad diferidos	18,001,646	17,349,658	3.8%
Total Pasivo a Largo Plazo	42,365,370	41,190,063	2.9%
TOTAL DE PASIVOS	44,130,496	42,932,597	2.8%
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	43,515,086	41,807,090	4.1%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(54,126)	(22,147)	n/a
Reserva por beneficios al retiro	(99)	(99)	n/a
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	49,836,395	48,160,378	3.5%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	93,966,891	91,092,975	3.2%

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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2020 y 2019 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	2020	2019	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	2,373,691	1,605,255	47.9%
Ajuste por valuación del activo intangible	(1,732,937)	(1,197,751)	44.7%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(710,783)	(234,451)	n/a
Deterioro por pérdida esperada	66,268	(3,315)	n/a
Amortización y depreciación	1,451	1,605	-9.6%
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	(2,760)	2	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	163,358	140,942	15.9%
Amortización de gastos de formalización de la deuda	8,425	10,589	-20.4%
Intereses devengados a cargo	928,117	619,310	49.9%
	1,094,830	942,186	16.2%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(15,434)	(9,497)	62.5%
Anticipos a proveedores por mantenimiento	20,986	(27,378)	n/a
Cuentas por cobrar y otros activos	518	10,027	-94.8%
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	39,867	50,970	-21.8%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(80,229)	(36,360)	n/a
Beneficios a empleados	82	81	1.2%
Pagos de mantenimiento mayor	(107,147)	(31,946)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	953,473	898,083	6.2%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(16,282)	(1,036)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(16,282)	(1,036)	n/a
	937,191	897,047	4.5%
Actividades de financiamiento:			
Pagos al principal	(167,361)	(98,268)	70.3%
Intereses y comisiones pagados	(258,143)	(306,422)	-15.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(425,504)	(404,690)	5.1%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	511,687	492,357	n/a
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	4,235,518	3,547,817	19.4%