



# ALEATICA

Smart & Sustainable Infrastructure

## **VAMOS MÁS ALLÁ**

INFORME ANUAL

**2020**



“Hoy puedo decir con orgullo que en **ALEATICA** hemos logrado reinventarnos en la forma en que vivimos, trabajamos y nos relacionamos, priorizando nuestro compromiso de servicio y seguridad con nuestros usuarios.”

-Rubén López  
CEO de ALEATICA México

# Índice



**05**

**Carta del  
Presidente del Consejo**

**Carta del  
Director General**



**09**

**Visión de  
Nuestros Directores**



**11**

**ALEATICA en México**



**14**

**Cifras Operativas  
Relevantes**



**15**

**Pilares Corporativos**

- La Seguridad es Primero
- Pasión por el Equipo
- Excelencia en el Servicio
- Sostenibilidad Social y Ambiental
- Integridad Corporativa



**73**

**Circuito Exterior  
Mexiquense**



**75**

**Autopista  
Amozoc - Perote**



**77**

**Viaducto Bicentenario**



**79**

**Autopista  
Urbana - Norte**



**81**

**Supervía Poetas**



**83**

**Libramiento Elevado  
de Puebla**



**85**

**Autopista Atizapán -  
Atlacomulco**



**87**

**Aeropuerto  
Internacional de Toluca**



**89**

**Análisis y Discusión  
de Resultados**



**96**

**Estados Financieros**

# Carta del Presidente del Consejo

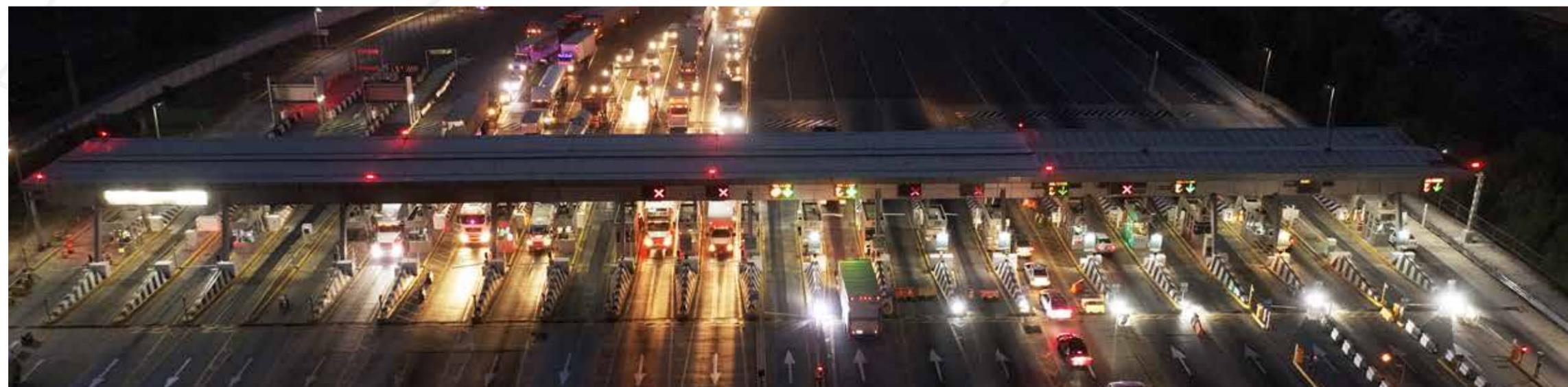
## Estimados inversionistas,

ALEATICA se enfoca exclusivamente en el diseño y la operación de autopistas y otros activos de transporte que responden a las necesidades de nuestros usuarios y mejoran la calidad de vida de las comunidades en las que tenemos presencia.

El tamaño y el enfoque regional de ALEATICA la convierten en un aliado ágil y confiable para las comunidades que necesitan soluciones de movilidad a largo plazo y que impulsen el crecimiento sostenible.

El experimentado equipo global tiene como principal objetivo ofrecer el mejor servicio y las soluciones de infraestructura más seguras y sostenibles, respaldadas por la tecnología más avanzada. Para ello es necesario conocer a fondo los patrones de crecimiento, las necesidades de los clientes y las comunidades en donde se tienen operaciones, así como el papel cambiante de la tecnología y la necesidad urgente de soluciones de transporte más sostenibles.

El Consejo de Administración aprueba las políticas y la visión de la empresa, incluso en relación con la Sostenibilidad. Es por ello que en mi carácter de Presidente del Consejo de Administración, debo garantizar que el rendimiento de la empresa se piense y se mida en términos financieros y no financieros. La Sostenibilidad para ALEATICA debe considerarse un elemento central en los resultados a largo plazo.



2020 fue un año atípico y se convirtió en un año dedicado a las personas y a su cuidado: empleados, clientes y las comunidades más vulnerables. ALEATICA asumió el compromiso de no prescindir de ninguno de los empleados a causa de la crisis sanitaria y económica causada por el COVID-19, durante la cual la empresa ha podido mantenerse en pie a pesar de la drástica disminución de tráfico y de clientes en las concesiones.

También se desarrolló el Plan de Ayuda COVID-19, a través del cual se atienden las necesidades más severas de las comunidades vulnerables que se encuentran alrededor de las Unidades de Negocio. Dicho Plan contempla seguridad alimentaria, higiene y saneamiento, y apoyo emocional a los hogares, especialmente para niños y mujeres.

La emergencia por COVID-19 trazó la dirección a seguir en cuanto a la asignación de esfuerzos y recursos en materia de Sostenibilidad. Los proyectos y programas previstos por ponerse en marcha durante el año 2020, fueron adaptados al contexto de COVID-19 o sustituidos por acciones contra la pandemia a favor de los empleados y comunidades. Las prioridades cambiaron, pero afortunadamente fueron atendidas con éxito por el equipo global.

IFM Investors, el principal accionista de ALEATICA, se guía por un enfoque de inversión responsable, que está estrechamente alineado con el Pacto Mundial de la ONU y los Principios de Inversión Responsable apoyados por las Naciones Unidas, de los que IFM es signatario desde 2008.

En nombre del equipo global de ALEATICA, gracias por formar parte de esta comunidad y por su interés en conocer lo que se ha logrado durante 2020, el año de las personas y del cuidado de los demás.

Sinceramente,  
**Kenneth Frederick Daley**  
Presidente del Consejo de Administración  
ALEATICA

## Carta del Director General

El año 2020 ha quedado marcado como uno de los más atípicos en la historia de la humanidad debido a la pandemia por COVID-19, declarada oficialmente como tal el 11 de marzo por la Organización Mundial de la Salud (OMS) y como emergencia sanitaria nacional el 30 de marzo por el Gobierno de México. Toda ALEATICA lamenta los decesos que se han suscitado, nuestras condolencias a los familiares, amigos y compañeros por sus seres queridos. Esta pandemia nos ha retado a cambiar radicalmente nuestra forma de vivir, trabajar e interactuar.

En ALEATICA, gestionamos activos de transporte cruciales en regiones y ciudades con gran potencial de crecimiento, desarrollando soluciones que mejoran la competitividad regional y la calidad de vida de las personas. Las restricciones derivadas de los semáforos epidemiológicos impactaron en la movilidad de todo el país, afectando los ingresos de la empresa.

No obstante lo anterior, el compromiso de cada colaborador con nuestros 5 pilares corporativos: (i. "la seguridad es primero"; ii. "sostenibilidad social y ambiental"; iii. "excelencia en el servicio"; iv. "transparencia y gobierno corporativo"; y v. "nuestro equipo"); nos permitió enfocarnos en materializar avances dentro de los procesos de calidad, atención al usuario y transparencia; fortaleciendo la seguridad física y patrimonial en



nuestros activos; vigorizando con nuevo talento profesional nuestro equipo administrativo y estableciendo un enfoque de trabajo con base en la sostenibilidad de nuestro negocio. Prueba de estas acciones fue el concretar la firma de la 7ma. modificación al Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del CEM.

Al cierre del ejercicio 2020, ALEATICA registró un total de 149,062,108 cruces en sus Concesiones Carreteras en operación, e invirtió \$634,609 mdp en infraestructura ("CAPEX"), siendo la empresa de infraestructura No.1 en México según Grupo Expansión y No. 2 en el ranking nacional "500 empresas contra la corrupción".

Aprovecho para agradecer a todo el equipo por el gran esfuerzo y compromiso que ha mostrado en estos tiempos complejos, especial reconocimiento a aquellos colaboradores que con todos los cuidados de sanidad estuvieron al frente en la operación de nuestros activos. Gracias a su compromiso diario, todas nuestras vías siguieron operando con normalidad, brindando un servicio de excelencia a nuestros usuarios.

Continuaremos trabajando para llevar a ALEATICA a su máximo potencial, tanto de la mano de nuestro Consejo de Administración, como de nuestros colaboradores y accionistas, que nos permitirá continuar siendo los líderes en la gestión de activos a nivel nacional.

**Rubén López**  
CEO de ALEATICA México

# Visión de Nuestros Directores

## Rubén López

Director México

En 2020, se impulsó la difusión y comprensión de los cinco pilares corporativos, internamente y con los principales grupos de interés: Gobierno, Asociaciones y socios. Se definieron estrategias de las Unidades de Negocio y en Órganos de Gobierno Corporativo para asegurar el cumplimiento y exceder las expectativas planteadas en el Plan Anual de Negocios. Como resultado, la gestión del proyecto de rehabilitación del Centro Ecoturístico Pueblo Nuevo Mazahua en la zona aledaña a AT-AT fue llevada a cabo y se firmó el Acuerdo "Seguridad Vial Somos Todos" con la Cruz Roja Mexicana.

## Rodrigo Bernal

Director de TeleVía

En TeleVía, la visión es satisfacer las necesidades de los grupos de interés mediante una gestión transaccional segura, eficiente y transparente, enfocada en la protección de la información de los usuarios y en la innovación, para asegurar que el valor aportado a la empresa y a sus socios no sea sólo económico, sino que contribuya al desarrollo sostenido de aliados comerciales, del medio ambiente y de la comunidad en general.

## Luis Miguel Canal

Director de Grupo Autopistas Nacionales - GANA

En GANA, el principal objetivo es mantener un equilibrio en la seguridad vial, la seguridad y el desarrollo de colaboradores, usuarios, socios comerciales y proveedores, así como de las comunidades del entorno, enfatizando el cuidado del medio ambiente y los recursos naturales, con una gestión de riesgos apropiada que permita provisionar las acciones coyunturales necesarias en el marco de la Sostenibilidad ambiental, social y económica a corto, mediano y largo plazo.

## Javier Cuesta

Director General de Vías Urbanas - Autopista Urbana Norte (AuNorte) y Viaducto Bicentenario (VB)

La implementación de la estrategia de Sostenibilidad es una obligación para los equipos de gestión de las Unidades de Negocio de autopistas de ALEATICA para contribuir en los objetivos globales de ALEATICA y a los ODS de la ONU. Las carreteras operadas por ALEATICA deben ser las más sostenibles, con diseños y sistemas que mejoren la movilidad, apoyando a los vehículos sostenibles, generando electricidad a partir de energía solar, asegurando la formación del personal propio y de los usuarios, y pensando a lo grande en los objetivos de Sostenibilidad hasta dentro de 50 años, con objetivos intermedios de 10 años.

## Salvador Humberto Lara

Director de Autopista Atizapán Atlacomulco - AT-AT

El Director de la Unidad de Negocio es responsable de desarrollar e impulsar proyectos que den valor económico a la empresa dentro de un marco totalmente sostenible y cuidando la situación ambiental, social, humana y de inclusión que los rodea. La Sostenibilidad es la información general no financiera de la empresa, y el Director de la Unidad de Negocio es el primero en establecer en cada proyecto un justo equilibrio entre lo financiero y lo no financiero.

## Gerardo A. Merla

Director de Supervía Poniente - SVP

En Concesión Poetas, la Dirección pretende perseguir los objetivos establecidos por el Consejo de Administración, entre los que la Sostenibilidad es fundamental. En esta primera etapa, se busca de la Sostenibilidad una "experiencia de vida" para los empleados, usuarios y grupos de interés. Se tiene la creencia firme que, de ser capaces de crear esta "conciencia de Sostenibilidad", se convertirá en un importante detonador de las siguientes acciones por emprender.

## Jorge Rubio

Director General de Circuito Exterior Mexiquense - CONMEX

El Líder de la Unidad de Negocio gestiona la licencia social para operar en las comunidades circundantes y construye relaciones a largo plazo aplicando las directrices de Sostenibilidad de ALEATICA. Asimismo, sirve de enlace entre el Consejo de Administración de CONMEX y las comunidades, presentando proyectos de divulgación, resultantes de estudios sociales y de materialidad, al Consejo de Administración para su aprobación y dotación de recursos, supervisando la ejecución de los proyectos y comunicando a todas las partes interesadas los beneficios y resultados obtenidos.

## Jaime Varela

Director de Libramiento Elevado Puebla - LEP

En LEP, se impulsa y mantiene la estrategia de Sostenibilidad Corporativa, buscando la mayor eficiencia en los procesos, observando un comportamiento ético para fortalecer las relaciones con los grupos de interés (clientes, proveedores, sociedad, etc.), gestionando los riesgos inherentes al negocio con una visión en favor del bienestar común, de los colaboradores y del medio ambiente. Tenemos convencimiento de que "las pequeñas acciones en favor de la Sostenibilidad hacen grandes diferencias entre las empresas".

# ALEATICA en México

## Destacados de Operación



**Empleados:** 1,889

### Vida media remanente de la cartera de activos:

+27 años

\*No se incluyen datos del Aeropuerto Internacional de Toluca.

### Víctimas fatales en accidentes de usuarios

37: +19% del 2019 al 2020

### Víctimas fatales de colaboradores y contratistas

1 - Colaborador de la Unidad de Negocio CONMEX

1 - Contratista de CONMEX

### Emisiones contaminantes directas CO<sub>2</sub>e\*

-6% con respecto a 2019 alcance 1

-28% con respecto a 2019 alcance 2

-22% con respecto a 2019 alcance 3

### Inversión en la comunidad

13 millones de Pesos en 2020

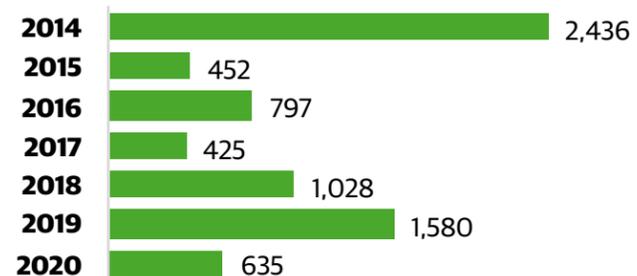
### Calificación media de Encuestas de Satisfacción en 2020

8.6/10 vs 8.4/10 en 2019

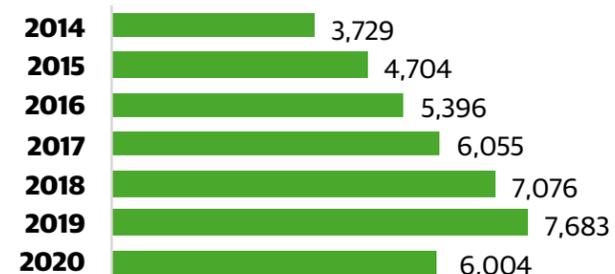
\*En 2019 se reportaron 5,508.30 tCo<sub>2</sub>e para alcance 2 y 2,706,656.09 tCo<sub>2</sub>e en alcance 3, no se incluyeron los consumos de energía de TELEVIA ni ALEATICA México.



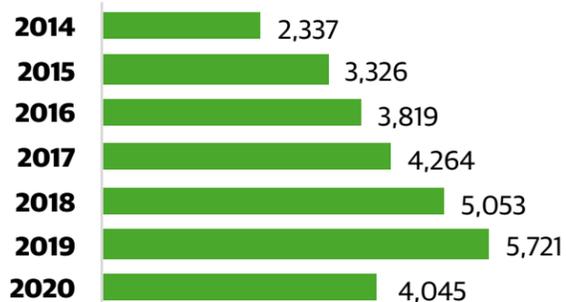
### Inversión en infraestructura por concesiones (1)



### Ingresos por cuotas de peaje



### UAFIDA por cuotas de peaje

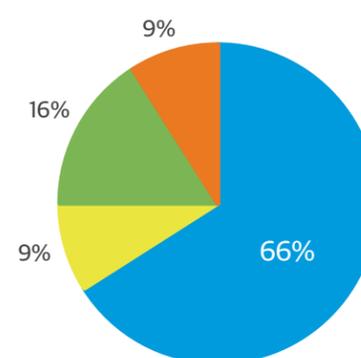


Todas las cifras de esta página están en millones de pesos.  
(1) No incluye inversión en negocios conjuntos (POETAS, LEP ni AMAIT).

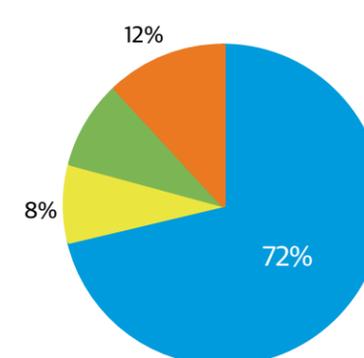


Concesión	Año Otorgamiento	Inicio de Operación	Vencimiento de Vigencia	Distancia En Km	% de Participación ALEATICA	Tasa Interna de Retorno	Etapa
Circuito Exterior Mexiquense	2003	Noviembre 2005	2051	155.0	51.0%	10%	110 km en operación
Autopista Amozoc-Perote							Operación
Amozoc-Perote	N/A	Enero 2007	2063	104.9	69.2%	N/A	Operación
Libramiento de Perote	N/A	Julio 2004	2043	17.6	69.2%	N/A	Operación
Viaducto Bicentenario	2008	Septiembre 2009	2038	32.0	100.0%	7%	Operación
Libramiento Elevado de Puebla	2014	Octubre 2016	2046	15.3	51.0%	10%	Operación
Autopista Urbana Norte	2010	Diciembre 2012	2042	9.8	100.0%	10%	Operación
Supervía Poetas	2010	Junio 2013	2043	5.0+2.0	50.0%	10%	Operación
Atizapán-Atlacomulco	2014	N/A	2044	77.2	100.0%	N/A	Construcción
AMAIT	2005	Junio 2006	2055	8 MM	49.0%	N/A	Operación

### Ingresos por cuota de peaje 2020



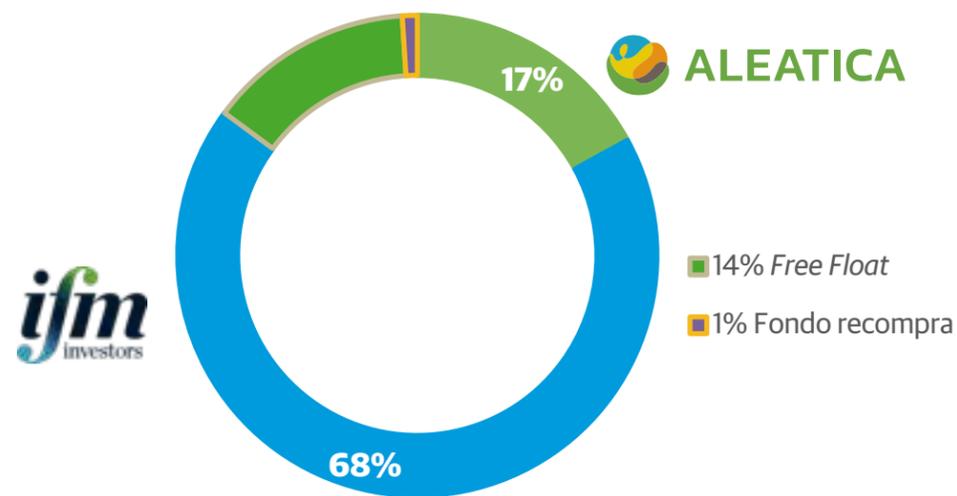
### UAFIDA por cuota de peaje 2020



■ Circuito Exterior Mexiquense
 ■ Viaducto Bicentenario  
■ Autopista Amozoc-Perote
 ■ Autopista Urbana Norte

■ Circuito Exterior Mexiquense
 ■ Viaducto Bicentenario  
■ Autopista Amozoc-Perote
 ■ Autopista Urbana Norte

### Composición Accionaria de ALEATICA en México



Cifras en millones de pesos, excepto datos por acción en pesos	2020	2019	Variación
Ingresos totales	6,750	9,415	-28.3%
Ingresos por cuotas de peaje	6,004	7,683	-21.9%
UAFIDA total <sup>(1)</sup>	4,039	5,672	-28.8%
Margen UAFIDA total	59.8%	60.2%	(40 pbs)
UAFIDA por cuotas de peaje	4,045	5,721	-29.3%
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	67.4%	74.5%	(710 pbs)

(1) Utilidad de operación más gastos por depreciación y amortización  
 (2) Promedio de acciones en circulación 1,732,185,269

## Cifras Operativas Relevantes

Información Operativa			
Tráfico medio diario	2020	2019	Variación
Circuito Exterior Mexiquense	289,829	350,559	-17.3%
Viaducto Bicentenario (2)	17,052	33,291	-28.8%
Autopista Amozoc-Perote (1)	39,614	46,511	-14.8%
Autopista Urbana Norte (2)	27,919	58,103	-52.0%
Supervía Poetas (1)	24,577	48,512	-49.3%
Viaducto Elevado Luis Cabrera(1)	17,074	32,891	-48.1%
Libramiento Elevado de Puebla (1)	28,632	33,109	-13.5%
Cuota media por vehículo:			
Circuito Exterior Mexiquense (3)	37.29	35.39	5.4%
Viaducto Bicentenario (4)	31.04	30.46	1.9%
Autopista Amozoc-Perote (3)	67.6	61.63	9.7%
Autopista Urbana Norte (4)	33.92	29.31	15.7%
Supervía Poetas (3)	46.23	44.10	4.8%
Viaducto Elevado Luis Cabrera	16.24	15.44	5.2%
Libramiento Elevado de Puebla ID	50.58	48.02	5.3%

(1) Tráfico Equivalente Diario Promedio  
 (2) Intensidad Media Diaria (o "IMD")  
 (3) Cuota Media por Vehículo equivalente  
 (4) Cuota Media por Vehículo

Operaciones de la Concesión para el Aeropuerto de Toluca			
Aeropuerto de Toluca	2018	2019	2020
Pasajeros comerciales	566,876	580,469	130,410
Operaciones comerciales	7,805	6,584	2,207
Operaciones de aviación general	86,336	75,231	53,786
Operaciones Aviación de Carga	2,583	2,908	4,924



# Pilares Corporativos

En ALEATICA brindamos las soluciones inteligentes de infraestructura que un mundo en constante movimiento requiere.

Trabajamos todos los días para mejorar la calidad de vida de nuestros usuarios y colaboradores al igual que las condiciones en nuestro entorno, desarrollamos proyectos tecnológicos para la movilidad sostenible y generamos alianzas con organizaciones comprometidas con el cuidado del medio ambiente.

A través de estas acciones se crean caminos seguros. Así, los pilares de la empresa se afianzan en sus acciones y proyectos.



## 1.- La Seguridad es Primero

La seguridad es nuestra máxima prioridad, siempre. Cuidamos a cada cliente, a cada persona y a cada colaborador. A través de nuestro enfoque de gestión integrada, nos comprometemos a mejorar continuamente las condiciones de seguridad para nuestros usuarios y colaboradores.



## 2.- Pasión por el Equipo

La excelencia proviene del interior. Nuestra gente, con su compromiso, pasión y visión, hacen posible el logro de los resultados y la misión que nos proponemos como empresa. Reconocemos el esfuerzo, el compromiso y la colaboración. La vida laboral y personal deben estar en equilibrio.



## 3.- Excelencia en el Servicio

Somos aliados de nuestros usuarios. Nuestra razón de ser son las personas, a ellas nos debemos. Atendemos y cuidamos a nuestros usuarios. Aplicamos un enfoque sistémico e innovador para brindar un servicio de alto valor añadido.



## 4.- Sostenibilidad Social y Ambiental

Para ALEATICA si es sostenible, es desarrollo. Respetamos y nos esforzamos por mejorar el entorno ambiental y social en el que operamos. Promovemos los derechos humanos e impulsamos la inclusión social.



## 5.- Integridad Corporativa

La integridad, la transparencia y el gobierno corporativo son nuestros principios básicos. Aplicamos los más altos estándares de gobierno corporativo. Adoptamos las mejores prácticas institucionales para garantizar transparencia.



**MÁS QUE UNA EMPRESA  
DE INFRAESTRUCTURA,**

**SOMOS LA  
CONEXIÓN DE  
MILLONES DE  
PERSONAS,  
INDUSTRIAS,  
PUEBLOS  
Y CIUDADES.**



**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure

# Gestión de la Sostenibilidad

**Para ALEATICA, si es sostenible, es desarrollo.**

*El trabajo diario va dirigido a mejorar la calidad de vida de usuarios y colaboradores al igual que las condiciones del entorno, desarrollar proyectos tecnológicos para la movilidad sostenible y generar alianzas con instancias comprometidas con el cuidado del medio ambiente.*

En ALEATICA estamos adheridos al Pacto Mundial de las Naciones Unidas en México y España desde 2018, por lo que alineamos nuestras estrategias de negocio y operaciones a los 10 principios Universales. Asimismo, promovemos los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030 en el sector privado, los cuales tienen como objetivo generar un movimiento internacional de empresas sostenibles en alianza con gobiernos y sociedad civil, para lograr el desarrollo sostenible de nuestro planeta.

En ALEATICA contribuimos directamente a algunas de las 169 metas de los 17 ODS establecidos por el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD).

## OBJETIVOS DE DESARROLLO SOSTENIBLE



La meta es mejorar año con año con base en la retroalimentación que el Pacto Mundial da a lo reportado, siguiendo los nuevos lineamientos y estándares internacionales de Sostenibilidad.

En abril de 2020, la Dirección Global de Sostenibilidad, desarrolló –y actualmente implementa– la Política y la Norma de Sostenibilidad de ALEATICA, que busca ser un agente de bienestar que aporte social y ambientalmente. Para ello, desarrolla programas y proyectos sociales y ambientales que responden a las necesidades identificadas para generar un impacto positivo y cuantificable en la sociedad y en el medio ambiente y, con ello, a su vez, contribuye a la Sostenibilidad del negocio.

A través de nuestros principios y compromisos de sostenibilidad implementamos un Plan Estratégico de Sostenibilidad sustentado en una metodología que contempla el diagnóstico, gestión de proyectos y nación social y la evaluación de impacto.

### Nuestros Principios

- Agregar valor a todos los grupos de interés de ALEATICA, como usuarios, comunidades, accionistas, colaboradores y terceras partes, a través de la inversión social y ambiental interna y externa.
- Cultura de Sostenibilidad Social y Ambiental integrada en ALEATICA, basada en la implementación de estándares nacionales e internacionales.
- Cumplimiento a las regulaciones sociales y ambientales y otros requisitos legales aplicables a la organización.
- Respeto, protección y promoción de los derechos humanos de los grupos de interés de la empresa.

### Materialidad en Unidades de Negocio

Para extender la estrategia de Sostenibilidad y tener claras las directrices en cada Unidad de Negocio, se ha trabajado en la implementación de este ejercicio de materialidad en las concesiones con mayor participación y control en el grupo.

En 2020 se concluyó dicho análisis en todas las Unidades de Negocio en donde se identificaron los temas materiales más relevantes. A partir de este análisis, en 2021 las Unidades de Negocio enfocarán y priorizarán su atención mediante proyectos y acciones para atención de los siguientes temas materiales:

	MÉXICO							
	Conmex	Viaducto Bicentenario	Urbana Norte	GANÁ	AT-AT	SUPERVÍA	LEP	TELEVÍA
Salud y seguridad ocupacional	■	■	■	■	■	■	■	■
Gestión de emergencias								
Ética e integridad	■	■	■		■			■
Cumplimiento legal ambiental	■	■	■	■	■	■	■	
Seguridad vial y ciudadanía	■	■	■	■		■	■	■
Gestión de riesgos				■				■
Experiencia del usuario	■	■	■					■
Licencia social	■					■	■	
Seguridad e infraestructura		■	■	■		■	■	
protocolos de ciberseguridad							■	■
Protección y conservación de la biodiversidad				■	■	■		
Inversión y acciones sociales a grupos vulnerables					■			
Cumplimiento de acuerdos por daños a comunidades					■			
Inseguridad social				■				
Infraestructura resiliente y sustentable								

# La Seguridad es Primero



**LABORAL: Accidentes laborales registrados**  
44: -8% de 2019 a 2020

**VIAL: Lesionados registrados (incluye accidentes de tráfico)**  
212: -35% del 2019 al 2020

**Víctimas fatales en accidentes de usuarios**  
37: +19% del 2019 al 2020

**Víctimas fatales de colaboradores y contratistas**  
1 - Colaborador de la Unidad de Negocio CONMEX  
1 - Contratista de CONMEX

**Pruebas rápidas anticuerpos COVID-19**  
8,300 pruebas

**Inversión en EPP para COVID-19**  
1,500,267 pesos

**Decesos por COVID-19**  
1 - Unidad de Negocio GANA

**Horas de formación en seguridad**  
24,685: +270% del 2019 al 2020



En ALEATICA, la seguridad es nuestra máxima prioridad, siempre. Por ello, durante el 2020 se consolidó la estrategia de **Safety** que convertirá a la empresa en un referente en la materia en los próximos años. Esto permite operar de forma responsable, evitar riesgos para los colaboradores y para los usuarios, así como velar por la Sostenibilidad del negocio. Es por ello que, junto con los organismos reguladores, proveedores críticos y gremios del sector, se ha creado una cultura de seguridad y buenas prácticas en la operación.

El objetivo es llegar a la excelencia en materia de seguridad y convertir a ALEATICA en referente dentro del sector, para los usuarios y colaboradores.

Durante 2020, la Dirección de **Safety**, ya consolidada desde el año 2019, ha centrado sus esfuerzos en impulsar todos los proyectos contenidos en el **Safety First Plan** orientados a cada uno de los grupos de interés identificados.

## Seguridad para Usuarios

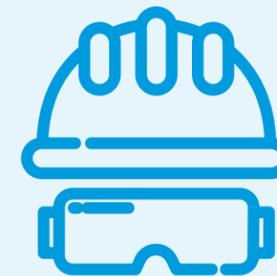
Para la Dirección Global de **Safety**, el año 2020 ha sido clave en la elaboración de los Programas de Reducción de Accidentes (PRA), los cuales establecen la estrategia de seguridad vial de ALEATICA en los próximos cinco años, tratando la accidentalidad como un elemento integrado y conformado por tres factores identificados como los principales precursores de un accidente: Factor Vía, Factor Usuario y Factor Vehículo.

Con lo anterior, en ALEATICA existe compromiso con la reducción de accidentes del "Decenio de Acción para la Seguridad Vial de las Naciones Unidas", recientemente renovado por otros 10 años (2021-2030).

Las inversiones contempladas en los PRA (2020-2024) para México ascienden a 1,186 millones de pesos.

Unidad de Negocio	Millones de pesos
CONMEX	668
Vías Urbanas	82
LEPSA	12
GANNA	392
Supervía	32

Durante 2020, se han invertido aproximadamente 194 millones de pesos lo que marca un avance de un 16.36% con respecto al total de las inversiones contemplados en los PRA a nivel México.



## Acciones e inversiones para un servicio seguro y eficiente

Durante 2020, en las Unidades de Negocio en fase de inversión, se ha continuado con la ejecución de las obras principales, mientras que, en las Unidades de Negocio en fase de operación, se han seguido desarrollando los trabajos de mantenimiento incluidos en los planes de conservación a largo plazo de cada una de las infraestructuras.

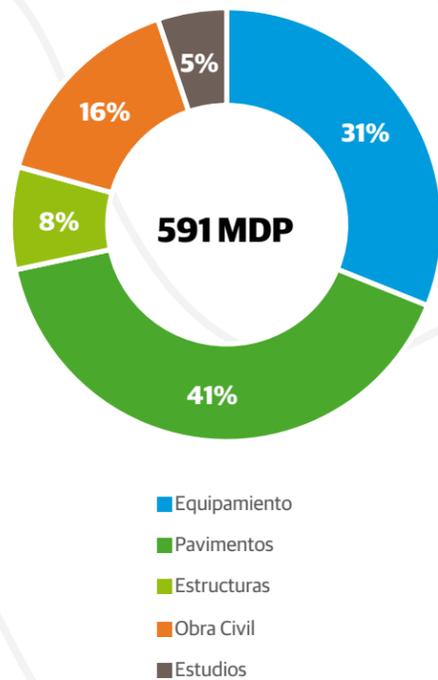
Para incrementar la seguridad y calidad del servicio futuro, se han realizado de manera general las siguientes medidas:

- Mejora de los diseños iniciales modificando la geometría, radios de curvatura, peraltes, etc.
- Incremento de factores de seguridad contemplados en los diseños originales
- Actualización de la tipología de iluminación inicialmente contemplada en los diseños por sistemas medioambientalmente más sostenibles

Para la revisión en sitio de los contratistas, se establecieron supervisiones y controles de calidad independientes que permiten verificar que las actuaciones se ejecutan con calidad y garantizan una mejora en la experiencia del usuario al utilizar las infraestructuras de ALEATICA, cumpliendo siempre con los planes de seguridad aprobados.

En el mantenimiento mayor y en cada una de las actuaciones que se realizan, se procura una intrínseca mejora del servicio para usuarios, así como un refuerzo en la seguridad. Periódicamente, se realizan auscultaciones y mantenimiento de todos los elementos que se encuentran en la vía y, además de realizar estudios de los activos con el fin de prevenir, optimizar y mejorar las infraestructuras.

### % Inversión México



El porcentaje de inversión realizada corresponde a las Unidades de Negocio: CONMEX, GANA, VB, AuNorte, Supervía y LEP.

Como parte de las actividades realizadas en ALEATICA, destacan las intervenciones realizadas en el pavimento con el objetivo de proporcionar trayectos seguros y que garanticen el confort de los usuarios.

Además, se contribuye a la Sostenibilidad, ya que una carretera en un correcto estado de conservación ayuda a reducir las emisiones de los vehículos que circulan por ella, permitiendo con ello el incremento, reemplazo y mejora de la calidad del equipamiento, así como de los sistemas de señalización presentes en las infraestructuras.

Todas las actuaciones de mantenimiento mayor ejecutadas en 2020 han sido acompañadas de un plan de seguridad específico para su ejecución.

### Seguridad para Colaboradores

El grupo de interés al que se le brinda mayor prioridad y atención junto con los usuarios es el de los colaboradores y contratistas. Dentro del **Safety First Plan** están contemplados diferentes proyectos que ayudarán a ir avanzando hacia un cambio cultural en materia de Seguridad y Salud en el trabajo, donde todos y cada uno dentro de la organización están concientizados de la importancia de trabajar con Seguridad.

### Proyecto Near Miss

El proyecto **Near Miss** se ha implantado en todas las Unidades de Negocio de ALEATICA a nivel global, a través de su desarrollo en la plataforma digital **ALEATICA Safety Reporting (ASR)**. Este ha sido un avance imprescindible en el cambio cultural que se quiere lograr en materia de Salud y Seguridad.

El principal objetivo de este proyecto es interiorizar la identificación de actos y condiciones inseguras, que, de no solventarse, en un futuro pudieran materializarse en un incidente o accidente de trabajo.

### Programa Job Hazard Assessment

El programa **Job Hazard Assessment (JHA)** es, en conjunto con el **Near Miss**, el programa con mayor importancia para ALEATICA y sus Unidades de Negocio orientado a sus colaboradores.

Con este proyecto se busca es que todo trabajador participe activamente en la identificación de sus peligros y evaluar los riesgos a los que se encuentra expuesto. Por lo anterior, este programa requiere de mucha cercanía con los colaboradores para brindarles confianza y eliminar las barreras de comunicación entre los diferentes niveles jerárquicos en ALEATICA.

En el mes de enero de 2020, se finalizó el programa piloto de JHA en el área de mantenimiento menor de la Unidad de Negocio Vías Urbanas, el cual se reportó en el Informe Anual Integrado 2019. Este piloto dio lugar a la extensión del programa a nivel global, abarcando todas las áreas de las Unidades de Negocio de ALEATICA.

- Mantenimiento menor
- Mantenimiento mayor
- Operaciones
- Áreas técnico-administrativas: RRHH, Compras, Safety, TI, etc.

El programa está basado en las mejores prácticas internacionales y se estructura de acuerdo con el ciclo de mejora continua con cuatro fases de aplicación: planificar, hacer, verificar y actuar.

La emergencia sanitaria provocada por COVID-19 originó la suspensión de los programas, dado que se requería contacto con los colaboradores y se debían mantener las distancias preventivas marcadas por las autoridades. Se avanzó en la fase de planificación que no requería de presencia del personal.

En el tercer cuatrimestre de 2020, se decidió reactivar el programa en la Unidad de Negocio CONMEX, que cuenta con el mayor número de colaboradores y paulatinamente se reactivó en el resto de las Unidades de Negocio. Esta reactivación fue posible gracias al esfuerzo de todos para mantener las medidas preventivas frente a COVID-19 y poder establecer procesos formativos híbridos (virtual-presencial).

### A nivel global, el alcance del programa es el siguiente:



Colaboradores alcanzados	Horas-colaborador acumuladas	N° de sesiones acumuladas
1,712	8,670	491



## Fomento a la Salud y Servicios de Salud

2020 supuso un doble esfuerzo por parte de los servicios médicos, ya que se mantuvieron los programas de vigilancia de la Salud y los esfuerzos en la prevención/mitigación de COVID-19. Durante 2020, se realizaron las siguientes acciones:

- Campañas de Salud (únicamente informativas)
- Antidopaje como proceso esencial para asegurar la seguridad de los colaboradores y la de los trabajadores del entorno directo (contratistas)
- Estrategia COVID-19

### Las Campañas de Salud llevadas a cabo durante 2020 fueron:

- Campañas de vacunaciones de gripe/influenza
- Campaña síndrome de Asperger
- Campañas informativas de enfermedades respiratorias
- Campaña divulgativa global de cáncer de mama para concienciación del riesgo y de la prevención primaria
- COVID-19 (constante)

## Servicios de Salud

En todas las Unidades de Negocio se vigila la salud, a través de un Servicio de Prevención propio o de un Servicio de Prevención ajeno. Las Unidades de Negocio que por su tamaño no dispongan de esta posibilidad, son asistidas a través de los médicos titulares de las oficinas de ALEATICA México.

### Acciones de prevención y mitigación ante emergencia sanitaria COVID-19

En 2020, la emergencia sanitaria ocasionada por COVID-19 ha ocasionado el desarrollo de una estrategia común de actuación para establecer altos niveles de prevención, lo que ha permitido mantener la operatividad de todas las Unidades de Negocio.

### Las medidas realizadas para atender esta emergencia sanitaria son:

1. Refuerzo de los Servicios Médicos centralizados de ALEATICA, con un total de 5 médicos y 1 enfermera.
2. Creación de un Comité Sanitario, el cual ha estado sesionando de manera semanal desde su implementación en abril. Sus funciones son dar seguimiento al COVID-19 en cada uno de los países donde se tienen operaciones, así como de los casos de personal propio, además de plantear y aprobar las estrategias de prevención.
3. Estrategia interna de suministro de Equipo de Protección Personal (EPP). Durante abril y mayo de 2020 se envió EPP de COVID-19 desde México hacia los demás países donde se tienen operaciones, debido a la escasez y al aumento excesivo de precios por el crecimiento de la demanda en los países donde inició la exposición de casos.



**Mascarillas:**  
**14,500 unidades**



**Guantes látex:**  
**29,000 pares**

4. Establecimiento de una política de prioridad de cuidado del colaborador frente a COVID-19, manteniendo únicamente en las Unidades de Negocio a los colaboradores esenciales para mantener la operatividad en sitio. Todo colaborador técnico administrativo se envió a casa en protocolo *home office*.
5. Seguimiento y control de un estricto cuidado del personal vulnerable frente a COVID-19; indistintamente de si es personal administrativo u operativo, se les ha mantenido en casa con goce de empleo y sueldo.
6. Diseño de un sistema de semaforización (verde, amarillo y rojo), para categorizar al personal vulnerable con base en comorbilidades diagnosticadas u otros aspectos médicos. Cada 15 días, los Servicios Médicos hacen seguimiento telefónico a los colaboradores que se encuentran en rojo y amarillo, y cada mes, a los verdes.
7. Aplicación de pruebas rápidas de anticuerpos frente a COVID-19, igG/igM de manera mensual, así como pruebas PCR y antígenos en casos donde es necesario confirmar la certeza del positivo.
8. Estrategias de reincorporación a los centros de trabajo. A través de los Facility Working Groups se ha logrado asegurar una estrategia común y las adecuaciones necesarias de las instalaciones en los centros de trabajo.
9. Desarrollo de un COVID-Tracker donde se registran los casos examinados, positivos e inmunizados en los diferentes centros de trabajo, a través del cual se realiza el seguimiento de las cuarentenas de los colaboradores.



**10.** Creación de dos sistemas alineados al COVID-Tracker para asegurar que los colaboradores que se presentan a los centros de trabajo no muestren síntomas de la enfermedad, minimizando así el riesgo de contagio en los centros de trabajo.

**APP autoevaluación:** es una aplicación a través de la cual todo colaborador debe realizarse un autodiagnóstico diario antes de presentarse a trabajar.

**TOTEM de control de acceso:** son unos TOTEM con reconocimiento facial del colaborador y registro de toma de temperatura.

**11.** Desarrollo de una Inducción COVID-19, también asociada al COVID-Tracker, para el 100% de los trabajadores de ALEATICA y sus Unidades de Negocio.

**12.** Integración de un módulo de Verificación de Instalaciones dentro de ASR, donde diariamente se pueden hacer chequeos de las medidas preventivas de los diferentes lugares de trabajo. Esta información sirve de control interno y como soporte para inspecciones de las autoridades gubernamentales.

**13.** Programa de Ayuda a Empleados (PAE). En colaboración con el área de Recursos Humanos, se ha implementado un programa de asistencia psicológica para los colaboradores y sus familiares, para poder atender las necesidades que han surgido durante la pandemia. El servicio médico ha derivado pacientes al PAE cuando identifican riesgo.

**14.** NON-CASH protocol. Como parte de la estrategia COVID-19, se implementó en conjunto con las Unidades de Negocio TELEVIA, CONMEX, LEPSA y GANA, un programa para fomentar el uso de TAG de Telepeaje para disminuir las transacciones manuales, evitando así el contacto con dinero en efectivo, lo que ayuda a reducir posibles contagios. Se regalaron 7,207 unidades de TAG para fomentar su uso, logrando evitar el contacto entre cajeros y clientes en 236,446 cruces.

## Formación en Seguridad y Salud Laboral

Durante 2020, en México se planteó una estrategia de formación en **Safety** de manera centralizada, donde la gestión/organización de los diferentes cursos especializados tipo DC3 se hizo desde la Holding. Esto, sumado a la implementación de modelos de formación online para evitar contacto entre los colaboradores, permitió aumentar las horas de formación especializada de manera considerable con respecto al año 2019.



Se alcanzaron **24,685** horas de capacitación especializada en **seguridad**

**270%** más que en **2019**

Esta estrategia continuará en México a lo largo de **2021**.

Otra de las formaciones esenciales en **Safety** es la de Seguridad Vial para los colaboradores. Durante 2020 se formalizó el convenio con la Cruz Roja Mexicana para brindar cursos básicos de seguridad vial en todas las Unidades de Negocio.



# Pasión por el Equipo



**Número de colaboradores**  
1,889: 1,315 hombres y 574 mujeres

**Mujeres directivas**  
6 posiciones directivas, 20% más que en 2019

**Ejecutivos de nacionalidad local**  
71 colaboradores, 92% de la plantilla ejecutiva

**Permiso parental**  
33 colaboradores fueron padres  
29 colaboradores hicieron uso del permiso parental

**Colaboradores en jornada completa**  
90.21%

**Colaboradores en contrato colectivo**  
55.43%

**Rotación de personal**  
16% reflejado por 306 bajas de personal

**Tasa de absentismo**  
0.90% que corresponde a 34,324 horas

**Horas de formación**  
45,231



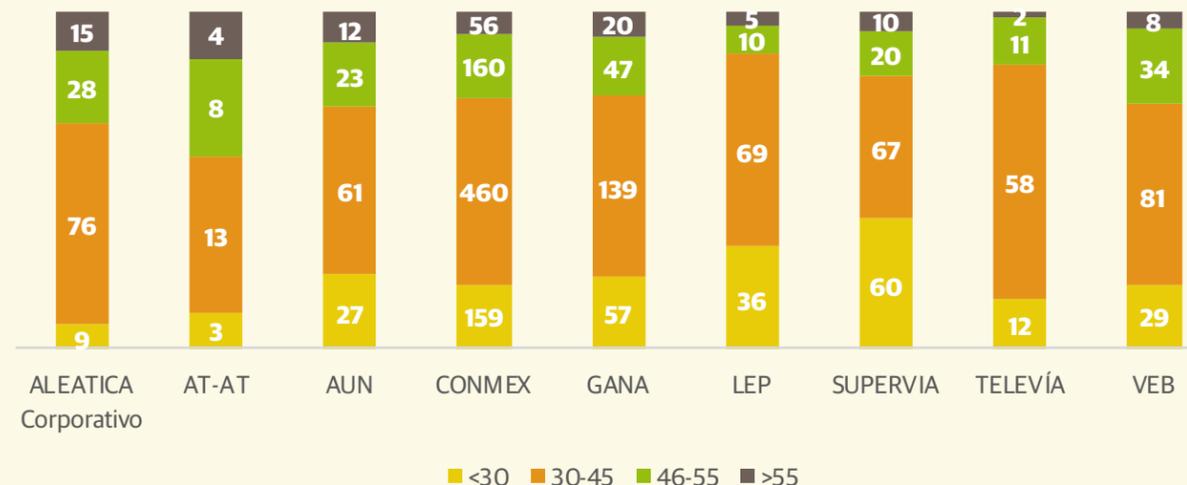
**Distribución de la plantilla de mujeres por contrato y jornada**



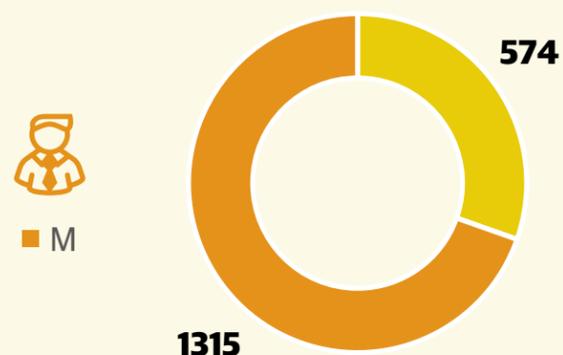
**Distribución de la plantilla de hombres por contrato y jornada**



**Planilla por grupo de edad**



**Distribución por sexo**



Gracias al compromiso y entrega de los colaboradores, se han mantenido los niveles de servicio a clientes a pesar de la pandemia causada por el COVID-19. Cumplir exitosamente la Misión de ALEATICA es un logro del Equipo Humano, que diariamente se vuelca al cumplimiento de sus responsabilidades.

En ALEATICA estamos comprometidos con la aplicación de los más altos estándares en la gestión de nuestros colaboradores, para garantizar el cumplimiento de normativas locales e internacionales, garantizar el máximo respeto de los principios de derechos humanos y proporcionar un entorno de trabajo seguro, inclusivo y colaborativo que permita desarrollar el máximo potencial de los colaboradores. Asimismo, se tiene el compromiso de aplicar políticas que aseguren la contratación de proveedores y terceras partes, que a su vez cumplan con los principios y la normativa de respeto a los derechos humanos.

Se respalda la **Declaración de los Derechos Humanos** y se asegura que, dentro de la empresa, el comportamiento de todos los colaboradores muestre un reconocimiento total a los derechos fundamentales del hombre, a la dignidad y el valor de la persona humana y a la igualdad de derechos de hombres y mujeres. En la misión y actuación, se promueve el progreso social, así como la mejora del nivel de vida de colaboradores y sociedad. **La Política de Recursos Humanos**, particularmente, vela por el derecho a trabajar en condiciones justas y favorables y al disfrute del más alto nivel posible de salud física y mental.



**Los principios rectores que guían nuestras acciones son:**

- El cumplimiento de las regulaciones laborales locales e internacionales.
- La seguridad y el bienestar de los empleados son primordiales para permitir un entorno de trabajo productivo.
- Tolerancia cero de cualquier tipo de comportamiento abusivo y/o acoso laboral o sexual.
- La promoción de la diversidad y la igualdad de oportunidades en la fuerza laboral apoya el progreso hacia una sociedad más inclusiva e impulsa un mayor rendimiento empresarial.
- El derecho de asociación y negociación colectiva en el lugar de trabajo deben ser respetados y promovidos independientemente de las regulaciones locales.

Todos los líderes de la organización y los equipos de Recursos Humanos son responsables de la difusión de estos principios y de promover su cumplimiento.

**Protección del Equipo durante la pandemia COVID-19**

En enero de 2020, al conocer que el virus SARS-CoV-2 llegaría a los países en los que opera ALEATICA, se decidió emprender un plan de prevención y control de la enfermedad, que nos permitiera brindar protección a los colaboradores, reducir los riesgos de contagio en los centros de trabajo y continuar con un servicio de excelencia para nuestros usuarios. Así, desde enero se ha informado y capacitado al personal sobre el comportamiento del virus, los contagios, las medidas de prevención locales y mundiales, así como los descubrimientos que la comunidad médica mundial ha venido haciendo. Desde el primer momento, se instruyó al personal acerca de las medidas de cuidado comenzando con evitar el contacto físico, el uso frecuente del gel antibacterial e higiene de manos, así como la indicación de abstenerse de asistir a los lugares de trabajo ante cualquier síntoma sospechoso o si han tenido contacto con alguna persona que hubiera presentado los síntomas del coronavirus en un plazo de hasta 10 días.

La seguridad del equipo ha sido la prioridad número uno. Se tiene el compromiso de proteger a los colaboradores por encima de todo, garantizando el Servicio a los clientes, y demostrando la autenticidad del compromiso con el bienestar de las comunidades en las que se tienen operaciones.

Se creó el **Comité de Alerta Sanitaria**, que es un equipo multidisciplinario dedicado a recabar información de fuentes confiables y autoridades médicas locales acerca de la prevención y tratamiento de la enfermedad, la evolución de la emergencia sanitaria, determinar y ordenar la aplicación de medidas preventivas y correctivas para evitar los contagios, monitorear el comportamiento del SARS-CoV-2 en cada país donde se tienen operaciones y dentro de ALEATICA, asegurar el cumplimiento de las normas locales en materia de salud y trabajo así como los lineamientos y recomendaciones de la Organización Mundial de la Salud. Este Comité da seguimiento semanalmente a la investigación, identificación y aseguramiento de la implementación de los protocolos sanitarios que puso en marcha en marzo de 2020.



## Las medidas para salvaguardar el bienestar y la salud de los colaboradores son:

- Elaborar e implementar el Protocolo de Seguridad Laboral.
- Implementar el trabajo desde casa para la totalidad de los colaboradores administrativos (vulnerables y no vulnerables).
- Identificar a los colaboradores operacionales vulnerables y ponerlos en total confinamiento en sus hogares con goce de sueldo al 100%.
- Proporcionar equipos de protección a la totalidad de los colaboradores.
- Implementar la herramienta denominada Tracker COVID-19 para identificar posibles casos de contagio, casos positivos, inmunizados, hospitalizados y decesos por país y por Unidad de Negocio. Esta herramienta se implementó obteniendo los consentimientos de los colaboradores y cumpliendo con las leyes locales para la protección de los datos personales.
- Publicar el boletín semanal **A tu lado** que incluye información destacada en los medios de comunicación, artículos, refuerzo de medidas preventivas, testimonios de colaboradores y un plan para ayudar a la Sostenibilidad.
- Difundir en los boletines One ALEATICA información relacionada con las iniciativas locales implementadas para mitigar el riesgo de contagios.
- Realizar campañas de comunicación y entrenamientos para prevenir la estigmatización del personal recuperado de COVID-19.
- Aplicar pruebas rápidas mensualmente a todo el personal operativo para la detección de anticuerpos y antígenos en los centros de trabajo de las Unidades de Negocio y aplicar las medidas de protección necesarias.
- Dar seguimiento médico puntual en casos positivos, sospechosos y vulnerables por parte del Equipo Médico y Recursos Humanos.
- Adaptar los espacios de trabajo en línea con el **Protocolo de Seguridad Laboral**.
- Instalar TOTEMS de registro de temperatura en centros de trabajo y desplegar la herramienta de autoevaluación **App COVID-19** en celulares y en centros de trabajo para que los colaboradores auto validen diariamente su estado de salud antes de asistir a trabajar.
- Brindar formaciones y entrenamiento enfocados en la prevención de riesgos de contagio.

A partir del 1 de abril de 2020 se implementó un programa de Bienestar Integral, dirigido a los colaboradores y a sus familias, para acompañarlos a enfrentar los retos emocionales provocados por la emergencia sanitaria y adquirir conocimientos y habilidades que faciliten la adaptación a esta realidad. A través de medios virtuales se ofrecen:

- **Soporte emocional:** desarrollo de resiliencia y gestión de la incertidumbre, navegar situaciones complejas y obtener recursos para la adaptación a la Nueva Normalidad.
- **Desarrollo de habilidades de trabajo remoto** Home Office para el trabajo digital, comunicación, flexibilidad, planeación y ejecución, combatir la desidia.
- **Balance de vida:** proveer recursos para la gestión del estrés, balance del trabajo con obligaciones del hogar, apoyo emocional para niños y adolescentes durante la pandemia, auto cuidado y orientación de pareja.
- **Salud Financiera:** el CEO de ALEATICA adquirió el compromiso público de no disminuir remuneración y no reducir la plantilla debido al COVID-19.

### En suma, se han implementado acciones para proteger al Equipo en tres dimensiones:

- **Seguridad física:** a través de todas las medidas y protocolos de prevención del contagio y cuidado de la salud arriba descritas.
- **Seguridad mental y emocional:** mediante el programa de Bienestar Integral.
- **Seguridad financiera:** el CEO de ALEATICA adquirió el compromiso público de mantener las fuentes de trabajo de todo el personal durante la pandemia y su remuneración pre-COVID.

Por lo que corresponde al impacto que la pandemia ha tenido sobre el Equipo, la implementación de los controles y protocolos preventivos ha permitido mitigar los casos positivos de colaboradores. Continuamente se refuerza el cumplimiento de los lineamientos y la implementación de medidas disciplinarias bajo un estándar de cero tolerancias a los descatos que puedan poner en riesgo la salud de otros colaboradores, usuarios, o cualesquiera otras personas.

Al cierre de 2020 se acumularon un total de 200 casos positivos al SARS-CoV-2, de los cuales 182 se habían recuperado por completo y 17 se encontraban activos. Desafortunadamente, en 2020 falleció un colaborador a consecuencia de la enfermedad.

Durante el año 2021 se continuarán aplicando los protocolos de prevención y control de contagio, así como las medidas de protección de la salud física, mental y emocional del Equipo.

Con relación al personal administrativo, quienes han venido realizando sus actividades 100% desde casa, durante el 2020 los líderes comenzaron a desarrollar habilidades para la coordinación de acciones y gestión virtual de los equipos.

Asimismo, se observó que los niveles de productividad del personal se mantuvieron elevados y en muchos casos incrementaron. Los colaboradores adoptaron rutinas extremas de trabajo, producto de una manera de trabajar completamente nueva. Por ello, al final del tercer trimestre del año, con el apoyo del CEO y del Comité Ejecutivo, se decidió capturar los aprendizajes del trabajo a distancia o teletrabajo y se puso en marcha un proyecto denominado **Reimagine ALEATICA**, el cual brindará importantes beneficios a los accionistas, colaboradores y a las comunidades donde se tienen operaciones.

## Reimagine ALEATICA

El objetivo de **Reimagine** es integrar en la cultura ALEATICA una nueva forma de trabajo. De acuerdo con los perfiles de los puestos de trabajo, en combinación con las circunstancias personales de cada colaborador, las relaciones de trabajo podrán desarrollarse 100% desde casa, 100% en las oficinas o una mezcla de ambas, identificadas como forma de trabajo híbrida. Esta modalidad de trabajo permite un ajuste a las necesidades de espacio de trabajo en las oficinas y un rediseño de estos, para fomentar la colaboración y la interacción entre equipos de trabajo y al interior de cada equipo de trabajo.

## Contratación de los colaboradores

En ALEATICA existe un compromiso con la diversidad de sexo, por lo que durante 2020 de las 355 nuevas contrataciones que se realizaron, 34% corresponde a mujeres. En la siguiente tabla se muestran las contrataciones por rango de edad.

País	Rango de edad				Total
	<30	30-45	46-55	>55	
México	106	198	42	9	355

El proceso de selección continua garantiza la igualdad de oportunidades y no discriminación por razón de género, raza, orientación sexual, creencias religiosas, opinión política, nacionalidad, origen social, diversidad funcional o cualquier otra circunstancia, respetando en todo momento la legislación vigente en cada país. Para cada proceso de selección abierto se debe de presentar igual número de candidatos mujeres y hombres, y se procurará la incorporación de personal con diversidad funcional.

## Formación y desarrollo

Se impulsa una formación profesional que contribuya a la productividad laboral y a la realización personal de todos los colaboradores del Grupo. En 2020, la empresa invirtió 1.572 miles de pesos en programas de capacitación y desarrollo para mejorar las habilidades técnicas y personales, la especialización y la seguridad de la fuerza laboral, así como para garantizar el cumplimiento de los valores y principios de ALEATICA.

Debido a la pandemia mundial, las capacitaciones presenciales fueron limitadas, dando paso a programas virtuales y capacitaciones centralizadas, alcanzando así a un mayor número de colaboradores.

Se completaron 45,232 horas de capacitación, con la siguiente distribución por categoría laboral:

Categoría laboral	Horas
Ejecutivos	1,625
Mandos Medios	6,787
Administrativos / Operativos	36,820

## Igualdad, diversidad e inclusión

El principio de igualdad declarado en la Política de Recursos Humanos prevé la implementación de diversas acciones en el ámbito de igualdad de género, en los procesos de contratación, promoción interna, formación, salud de la vida laboral y familiar, mejoras en condiciones de trabajo, accesibilidad y canales de comunicación interna que garantizan el derecho de los colaboradores a estar informados, interponer consultas, críticas, quejas y denuncias.

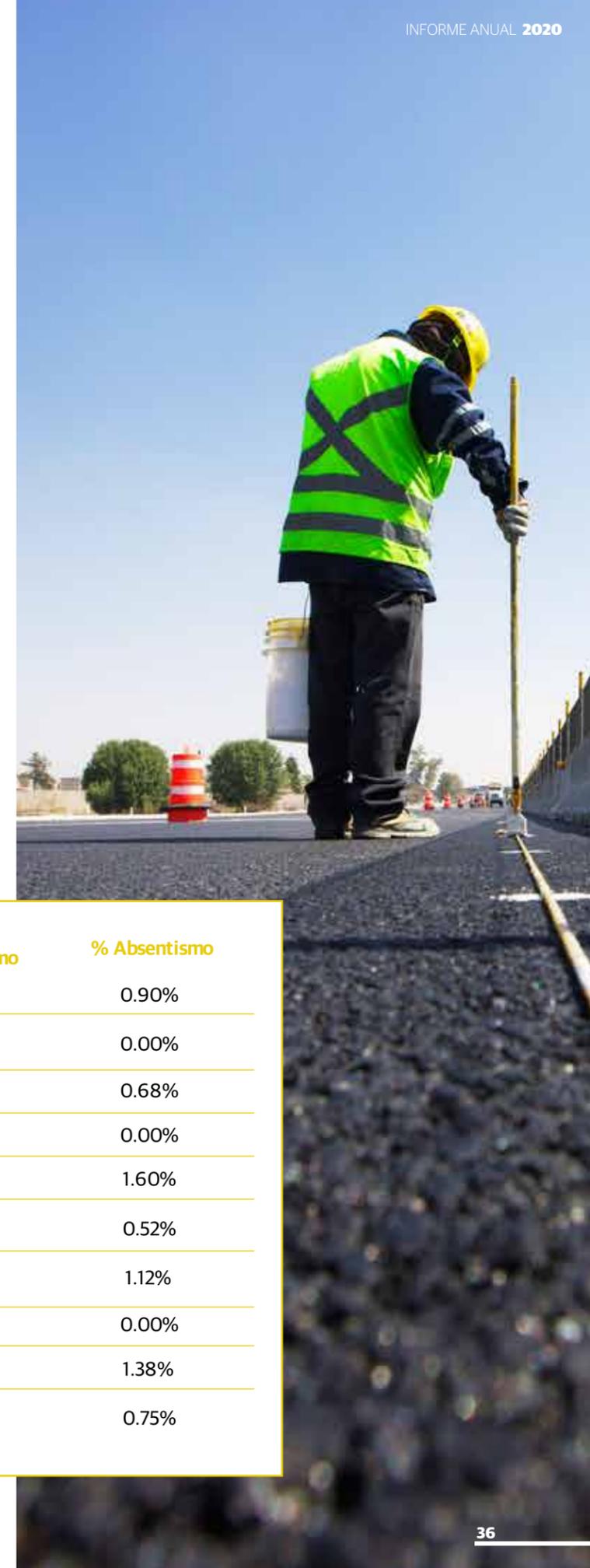
## Absentismo y bajas de personal

A corte del 31 de diciembre de 2020, la tasa de absentismo fue de 0.90%, que corresponde a 34,234 horas.

**La distribución de absentismo por Unidad de Negocio es la siguiente:**



País	Horas anuales trabajadas	Horas absentismo	% Absentismo
México	4,075,911	34,234	0.90%
ALEATICA MEXICO (SECONMEX)	262,596	-	0.00%
AUTOPISTA URBANA NORTE	261,078	1,672	0.68%
ATIZAPAN - ATLACOMULCO	67,760	-	0.00%
VIADUCTO BICENTENARIO	302,311	4,768	1.60%
GRUPO AUTOPISTAS NACIONALES	620,256	2,772	0.52%
CIRCUITO EXTERIOR MEXIQUENSE	1,903,432	18,896	1.12%
TELEVISION	174,608	-	0.00%
SUPERVIA PONIENTE	202,398	4,376	1.38%
LIBRAMIENTO ELEVADO PUEBLA	281,472	1,840	0.75%



## Excelencia en el Servicio



**Facturas generadas App ALEATICA**  
6,316 facturas generadas

**Calificación media de encuestas de satisfacción**  
8.6/10

**Transacciones electrónicas TeleVía**  
308,958

En ALEATICA se busca anticipar la continua evolución de la demanda a través de un diálogo multicanal y la mejora de procesos, e impulsar la innovación en cada paso hacia delante, con sistemas de recolección de datos y tecnologías de vanguardia que hacen que el viaje de los usuarios sea de primer nivel.

Es gratificante tener la oportunidad de ser una empresa de servicios, de ser parte de la vida de las personas al facilitar su movilidad de formas cada vez más sostenibles, con infraestructura segura y ofreciendo siempre lo mejor.

Durante este año de contingencia sanitaria debido a COVID-19, se presenciaron cambios importantes en la vida diaria, tanto de usuarios como de colaboradores. Este cambio implicó una reducción de tráfico en la mayoría de las autopistas y al mismo tiempo una nueva forma de atender y brindar servicio a los usuarios.

El centro del pilar, así como de ALEATICA, son las personas y sus clientes; por esto es importante continuar escuchando su voz y atender sus necesidades, facilitando los medios a través de los que se pueden comunicar con nosotros y evaluar el servicio brindado con encuestas, generando acciones de mejora, coordinados con las distintas áreas. Por esta razón, se llevaron a cabo capacitaciones sobre protocolos de atención y servicio, seguridad y de cuidados ante la pandemia. También se realizaron campañas para comunicar los servicios y herramientas que están al alcance de los usuarios, como recomendaciones para manejo seguro.

En el primer semestre de 2020 se realizaron Auditorías Internas de Atención al Usuario en el Circuito Exterior Mexiquense, Autopista Urbana Norte, Viaducto Bicentenario, Autopista Amozoc - Perote y TeleVía, lo que permitió identificar la necesidad de evolucionar hacia la automatización y generar acciones de mejora, con un plan que consistió principalmente en homologar tipificaciones de contactos y quejas, generar formatos semiautomatizados para el registro de éstos y definir indicadores que permitan calibrar el servicio brindado, y lo que lo que los usuarios perciben sobre las Unidades de Negocio.

Para reforzar el protocolo de atención ante la contingencia de COVID-19 y el uso correcto del equipo de protección, CONMEX llevó a cabo sesiones virtuales junto con Recursos Humanos para colaboradores operativos, cubriendo temas adicionales relevantes como medios de contacto con usuarios, toma de decisiones, trabajo en equipo, tecnología, responsabilidad personal y acciones tomadas por ALEATICA para el bienestar de todos.

### Vías Urbanas

En AuNorte y VB, con la finalidad de mejorar la comunicación con los usuarios se realizó una inversión para la instalación de tres paneles de mensaje variable (PMVs) de tecnología de punta en la troncal de la infraestructura. Adicionalmente, se lanzó un proyecto para el desarrollo de un Asistente Virtual en las vías de entrada con el objeto de proporcionar al usuario mecanismos para la validación de su dispositivo electrónico e información adicional, eliminando el riesgo de accidentes del personal al desplazarlo fuera de las vías.

### CONMEX

Para mejorar la eficiencia del servicio brindado a los usuarios, en el tercer trimestre de 2020 se inició la implementación de un Sistema de Gestión de Autopistas, mediante el cual se gestionará la medición y control de indicadores que permitan una toma de decisiones rápida y acertada. Este sistema posiciona a CEM como la primera autopista del Estado de México que implementa esta metodología, desarrollada en conjunto con el Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares (SAASCAEM), para incrementar el nivel de transparencia en la gestión.

### GANA

Durante el año 2020 se consolidó la implementación del servicio de telepeaje a los usuarios, llegando a un alcance de 40%. La implementación del Sistema Inteligente de Transporte se inició a través de un Centro de Monitoreo de última generación y alto desempeño, gestionando la seguridad de la infraestructura y de los usuarios mediante sistema cerrado de Televisión, comunicando a través de PMVs para dar a conocer la situación climática de los tres tramos de la concesión, a través de estaciones meteorológicas y un sistema de Postes SOS para auxilio de los viajeros. Todo ello reforzado a través de la APP ALEATICA, la cual permite comunicación directa y bidireccional con el centro de control.



Debido a los atrasos en las obras ocasionados por la pandemia de COVID-19, este nuevo Centro de Monitoreo quedará en operación a finales del mes de mayo 2021, y a partir de esta fecha se brindarán todos los servicios de manera integral.

Cada Unidad de Negocio promueve sus medios de contacto con usuarios a través de sus redes sociales, en plazas de cobro, en anuncios a lo largo de las vías, en unidades de auxilio vial y en los medios de contacto disponibles para los usuarios.

### APP ALEATICA

En este año se desarrolló y lanzó la APP ALEATICA en Apple Store para iPhone y en Google Play para Android, para Unidades de Negocio en México. Las funcionalidades principales son:

- Solicitud de servicio de auxilio vial y reporte de incidentes.
- Envío de evidencia multimedia de atención a los avisos de usuarios (baches, luminarias, vehículos descompuestos, entre otros).
- Tipificación de servicios y equipamiento.
- Envío de notificaciones en tiempo real mediante dispositivos Bluetooth.
- Interacción y mensajes con usuarios.
- Aplicaciones de voz: Alexa - Asistente Google para consultas de información.
- Funcionalidades disponibles para relojes inteligentes Apple Watch y Android Wear.
- Mapas y ubicación personalizada.

### Campañas de seguridad vial

En Autopista Amozoc - Perote se instalaron 44 pendones en las barreras de cada carril en las plazas de cobro con consejos sobre manejo seguro. Esta iniciativa fue desarrollada e implementada en coordinación por las áreas Globales de Operaciones y Atención al Usuario. Se seleccionaron los consejos considerando las principales causas de accidentes:

- Distracciones al conducir, como el uso del celular
- Manejo agresivo
- Falta de habilidad
- Manejar cansado
- Otros factores no humanos, como mal clima, condiciones de la vía, fallas mecánicas, entre otros

La unidad de negocio Libramiento Elevado Puebla realizó una campaña de Seguridad Vial en colaboración con la compañía de seguros GNP, colocando lonas informativas en los puntos de contacto con los usuarios, alusivas a los beneficios del seguro en el pago del peaje, límites de velocidad y *¿Qué hacer en caso de un siniestro?*, con el eslogan "Tu vida es primero". Además, se entregaron 5,000 trípticos sobre esta información a los usuarios.

En Supervía se realizaron mejoras de señalamiento en la salida del Túnel Luis Cabrera sentido Norte-Sur, colocando separadores de carril para diferenciarlos en la bifurcación hacia la vía lateral de Luis Cabrera y el flujo hacia el Anillo Periférico.



### Encuestas de satisfacción

Escuchar y reconocer la opinión que tienen los usuarios sobre el servicio brindado a través de encuestas de satisfacción es parte fundamental del pilar de Excelencia en el Servicio. Debido a la reducción de usuarios que algunas Unidades de Negocio tuvieron este año, el número de encuestas contestadas también disminuyó.

La calificación media de encuestas de satisfacción de auxilio vial en 2020 fue de 8.6/10. Para el caso de TeleVía, fueron encuestas de satisfacción en redes sociales, en CACs y página de internet.



Encuestas de satisfacción 2020	
Unidad de Negocio	Calificación
CONMEX	9.7/10
AuNorte	8.0/10
VB	9.2/10
GANA	8.0/10
LEP	9.5/10
TeleVía	7.1/10

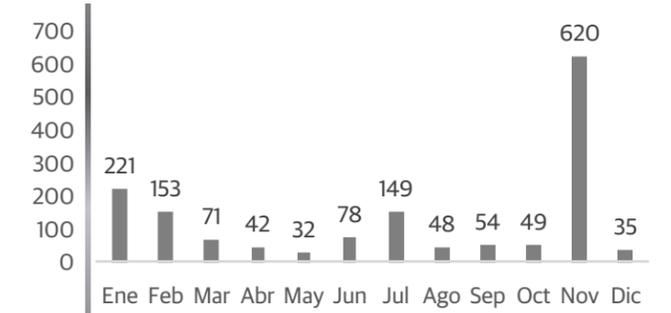
No se incluye información de las Unidades de Negocio Supervía Poniente, Atizapán-Atlacomulco y Aeropuerto Internacional de Toluca no realizaron encuestas de satisfacción de auxilio vial.

### Grupo Autopistas Nacionales

El perfil del usuario es 94% hombres y 6% mujeres, de los cuales 31.5% tienen entre 18 y 35 años, 51.5% entre 36 y 55 años y 17.1% entre 56 y 74 años. En 2020 el mayor número de quejas correspondió a temas de facturación, sistemas -detección de TAG o en portales-, atención de personal, auxilio vial y estado físico de la autopista.

La página web de facturación en Autopista Amozoc - Perote presentó una falla en noviembre que duró una semana, lo que tuvo un impacto negativo en las quejas y en los KPIs. La falla se debió a la falta de pago del servicio de almacenamiento, sin relación con el sistema de facturación. Se ha regularizado el pago al proveedor y se está buscando otro proveedor fiable para migrar el servicio.

Quejas procedentes 2020 - GANA



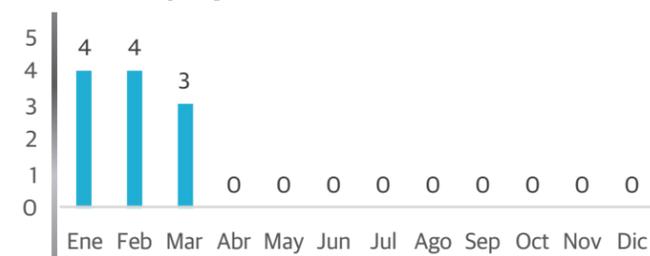
### CONMEX

Los usuarios son principalmente vehículos ligeros (personas que se trasladan a su lugar de trabajo), vehículos pesados (transportistas empresariales principalmente) y autobuses de pasajeros. Los principales temas de queja fueron por atención de personal, facturación, estado físico de la autopista, mantenimiento y tiempos de espera.

Quejas procedentes 2020 - CONMEX



Quejas procedentes 2020 - AuNorte



### Autopista Urbana Norte

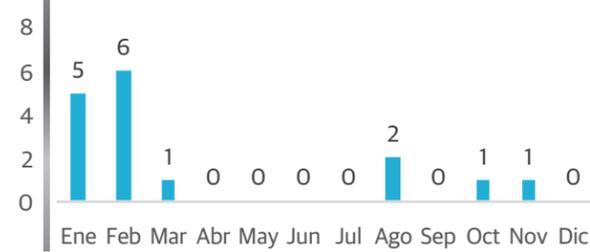
El perfil de usuario de la vía es en promedio 92.2% hombres y 7.8% mujeres, con 53% con edad entre 36 y 55 años, 33.3% con edad de entre 18 y 35 años, y 13.7% en un rango de 56 y 74 años.

Hubo un número bajo de quejas en el año, principalmente de auxilio vial. A partir del segundo trimestre y por COVID-19, no se tuvieron quejas procedentes.

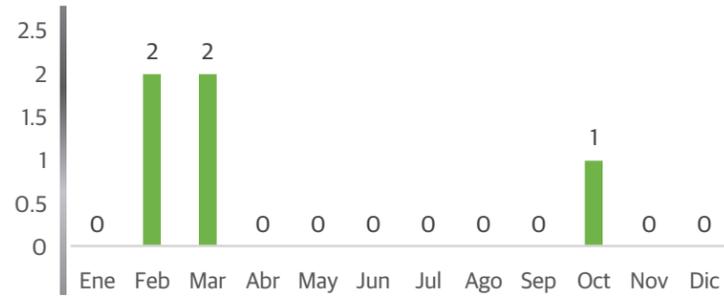
### Viaducto Bicentenario

El perfil de usuario de la vía es 71.7% hombres y 28.3% mujeres, con 44.8% con edad entre 36 y 55 años, 33.4% con edad de entre 18 y 35 años, y 21.7% en un rango de 56 y 74 años. Las quejas del año fueron principalmente por auxilio vial.

Quejas procedentes 2020 - VB



Quejas procedentes 2020 - LEP



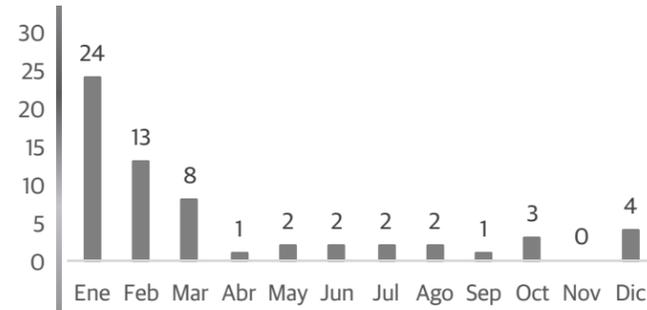
### Libramiento Elevado de Puebla

Los usuarios principales son vehículos ligeros y de transporte pesado. En 2020 se recibió un número bajo de quejas, por atención de personal mantenimiento y tiempo de espera en tramo.

### Supervía Poniente

Los usuarios son en su mayoría vehículos privados, tanto de transporte como particulares que recorren dos puntos estratégicos de la Ciudad de México: Santa Fe y Anillo Periférico. Las quejas fueron principalmente por fallas de accesos en la vía y tiempos de espera.

Quejas procedentes 2020 - SVP



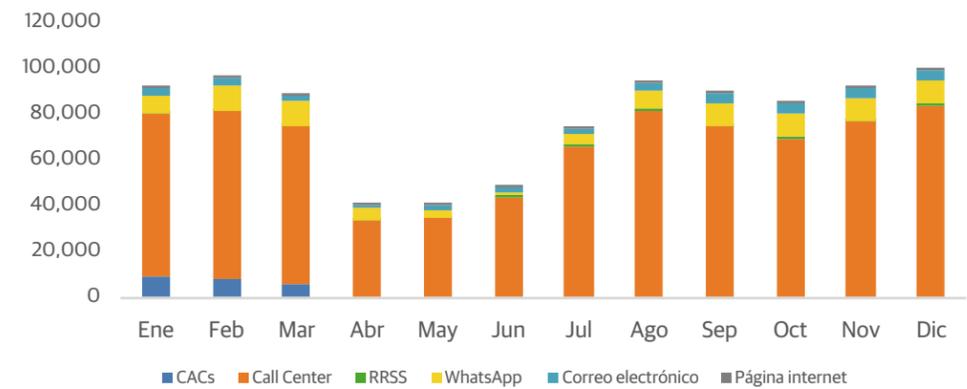
### TeleVía

TeleVía es una empresa de medios de pago que, a través del sistema de telepeaje, presta sus servicios en autopistas y estacionamientos. Se basa en una plataforma transaccional y de atención a clientes multicanal, desarrolla soluciones innovadoras y ofrece confianza, eficiencia y flexibilidad de pago a los usuarios.

Actualmente, TeleVía gestiona 308,958 transacciones electrónicas de forma diaria en las autopistas donde presta sus servicios, y en las que forman parte de la interoperabilidad, los tags TeleVía son leídos en más de 1,900 carriles a nivel nacional.

Los sectores atendidos son empresariales (B2B: Business to Business) y de venta al por menor (B2C: Business to Consumer).

Contactos TeleVía 2020



### Privacidad de Datos Personales

En ALEATICA se presta especial atención al aseguramiento de la privacidad de la información personal para garantizar el derecho a la protección de datos de todas las personas físicas que se relacionan con las sociedades pertenecientes al grupo. Así, se asegura el respeto del derecho al honor y a la intimidad en el tratamiento de los datos personales y, en particular, el establecimiento de los principios y pautas comunes de actuación que deben regir en el grupo en materia de protección de datos, garantizando el cumplimiento de la legislación aplicable en esta materia.



**\*No hubo reclamaciones relativas a violaciones de la privacidad del cliente en el 2020.**

## Sostenibilidad Social y Ambiental



### Emisiones directas tCO<sub>2</sub>e

Reducción de -6% en emisiones alcance 1. En 2019 2,580.08 tCO<sub>2</sub>e y en 2020 2,429.94 tCO<sub>2</sub>e

### Inversión en la comunidad

13 millones de pesos en 2020, 51% del monto invertido en el Plan de Ayuda ALEATICA ante COVID-19

### Consumo energético y Diésel

Energía: -39% del 2019 al 2020

Gasoil (Diésel): -16% del 2019 al 2020

Gasolina: 1% del 2019 al 2020

### Individuos de flora plantados

82,647 individuos en 75.13 hectáreas

Emisiones compensadas a la atmósfera: 450.80 tCO<sub>2</sub>e

### Consumo de agua

50% del 2019 al 2020

### Capacitación en medio ambiente

1,342 colaboradores formados en medio ambiente

617 colaboradores capacitados mediante **toolbox meeting**



Buscamos ser un agente de bienestar de aporte social y ambiental. Para ello, desarrollamos programas y proyectos de carácter socio-ambiental que responden a las necesidades identificadas en nuestros grupos de interés, con el objeto de generar un impacto positivo y cuantificable y, a su vez, contribuir a la sostenibilidad del negocio con base en las mejores prácticas e iniciativas internacionales en la materia.

En 2020, un año atípico, la pandemia provocada por el virus SARS-COV2 obligó a la Organización Mundial de la Salud (OMS) y los gobiernos locales a realizar grandes esfuerzos para contener los contagios y minimizar los riesgos a la población por COVID-19. Entre las acciones para lograrlo, están la implementación de medidas sanitarias como el confinamiento y distanciamiento social, uso de equipo de protección personal, higiene personal frecuente y sanitización de espacios, mismas que han causado un impacto global significativo en términos económicos, sociales y de salud.

Para ALEATICA y sus grupos de interés, lo anterior representó un impacto en la planeación de los proyectos a ejecutarse durante 2020, debido a que se tuvo que suspender de manera temporal todos aquellos proyectos y /o acciones que representaran un riesgo para los colaboradores o partes involucradas. Sin embargo, la adaptación a las nuevas condiciones fue exitoso, y se estableció una estrategia de apoyo -Plan de Ayuda ALEATICA ante COVID-19-, de acuerdo con las necesidades actuales.

## Compromiso Social

Existe compromiso con el fortalecimiento de las comunidades donde tenemos presencia, así como con hacer inversión social para el desarrollo sostenible. Por ello, durante este año se implementó un programa de apoyo que brindó oportunidades de mejora en los ámbitos sociales, de salud, educativo y alimenticio, el cual generó un impacto positivo en los beneficiarios.

### Circuito Exterior Mexiquense

Con el objetivo de eliminar la inseguridad alimentaria y nutrir con comida balanceada a niños y mujeres embarazadas en situación vulnerable, en alianza con Comedor Santa María A.C., se logró la distribución de **111,380 despensas y porciones de comida** a través de tres comedores comunitarios en el municipio de Ecatepec. Asimismo, se apoyó la implementación de un programa educativo, que consistió en proporcionar las herramientas psicoemocionales para afrontar las circunstancias actuales.

Además, en colaboración con Save the Children, se entregaron **1,348 kits de higiene**, con el objetivo de disminuir el contagio de COVID-19 y así proteger a niñas, niños, adolescentes y sus familias. En estos kits se incluyeron materiales educativos que consistían en recomendaciones y consejos para garantizar la seguridad sanitaria y emocional de 29,523 familias de los municipios de Ecatepec, Nezahualcóyotl y Chimalhuacán en el Estado de México.

Debido a la alta demanda de ocupación hospitalaria y al incremento exponencial de los contagios, se donaron **siete cápsulas de traslado** para pacientes con COVID-19 a la Cruz Roja Mexicana, además de **200 kits de protección** para médicos y el apoyo de **hospedaje** para 20 médicos durante cuatro meses.

## Libramiento Elevado de Puebla

En Alianza con el Consejo Ciudadano Preparémonos, se realizó la entrega directa a la Secretaría de Economía y el DIF del Estado de Puebla, ambas dependencias estatales, de **1,000 paquetes alimentarios** (canasta básica) en apoyo a familias de escasos recurso de esa entidad federativa.

Además, por seguridad sanitaria, se realizó la entrega de equipo de protección personal, con **73,760 cubre bocas y guantes** a los colaboradores de la vía.



### Programa Educación Vial Somos Todos

Con un enfoque de gestión integrada y comprometida en mejorar continuamente las condiciones de seguridad para usuarios, colaboradores y comunidades, se implementó el programa **Educación Vial Somos Todos**, el cual busca atender la situación de seguridad vial y contribuir a la reducción de accidentes viales, así como a eliminar los accidentes con fatalidades, desarrollando un comportamiento de movilidad consciente y actitudes responsables, con lo cual se aportó a la meta 3.6 de los ODS de la Agenda 2030.

Ante la actual contingencia sanitaria, en el CEM se implementó un esquema de colaboración para las seis escuelas seleccionadas en puntos vulnerables de Ecatepec, impartiendo las **capacitaciones virtuales a 1,785 personas y 3,570 horas de capacitación**. Asimismo, se desarrollaron cartografías viales, a través de las cuales se identifican riesgos de la seguridad vial en el perímetro de la zona escolar.

### Donaciones en ALEATICA

Se realizaron donaciones equitativas de **equipo de cómputo** en excelente estado derivadas del cambio de oficinas y renovación de equipos de ALEATICA México (monitores, impresoras, laptops, PCs y teclados). Las fundaciones beneficiadas fueron John Langdon Down A.C., quienes brindan atención educativa, médica y psicológica a niños, adolescentes y adultos con síndrome de Down y sus familias; y la fundación Abriendo Nuevos Caminos A.C., que promueven el desarrollo integral de niños menores de 6 años en educación preescolar, mediante la atención psicológica y estimulación temprana. La modalidad de educación a distancia les representa una herramienta útil para llegar a más niños con carencias económicas y dar continuidad a su desarrollo educativo.



### Rehabilitación del Centro Ecoturístico Pueblo Nuevo Mazahua, AT-AT

Con una inversión de \$2,069,867.92 pesos, se implementó el **Proyecto Rehabilitación del Centro Ecoturístico Pueblo Nuevo Mazahua** en alianza con la Federación Indígena Empresarial y Comunidades Locales de México, A.C. (CIELO), ubicado en ejido San Felipe Pueblo Nuevo en el municipio de Atlacomulco, Estado de México. Consiste en la rehabilitación del restaurante y sanitarios, áreas de servicios, instalación eléctrica, equipamiento de áreas y actividades recreativas, **dando empleo local a más de 50 personas** de la comunidad. Una vez concluidos los trabajos, el objetivo a corto plazo es reactivar la economía a través de la generación de empleos dentro del Centro con la venta de comida local, artesanías y servicios de ecoturismo, entre otros, fomentado e impulsando la conservación de la cultura de las comunidades y pueblos indígena Mazahuas.



### Otras alianzas

Como parte de la estrategia para mejorar el relacionamiento con las comunidades en donde se tienen operaciones, así como con los grupos de interés, algunas de las alianzas establecidas son:

- Certificación LEED de la *U.S. GREEN BUILDING COUNCIL* de las oficinas en Parque Toreo, CEM.
- Instituto Nacional para la Educación de los Adultos (INEA), educación colaboradores, CEM.
- *Save the Children* - CEM.
- Cruz Roja Mexicana, Programa Educación Vial Somos Todos, CEM.
- Fundación Vifac, LEP.
- Consejo Ciudadano Preparémonos, LEP.
- Fundación Produce Tlaxcala, Autopista Amozoc - Perote.
- Fundación John Langdon Down (FJLD), ALEATICA.
- Fundación Abriendo Nuevos Caminos, ALEATICA.



### Compromiso Ambiental

Todas las Unidades de Negocio de ALEATICA trabajan día a día con el compromiso de cumplimiento estricto a la legislación y normativa ambiental. Para ello se realizan la identificación y seguimiento puntual del cumplimiento normativo en cada uno de los activos, eliminando así el riesgo de multas o sanciones derivadas de alguna omisión.

Adicionalmente y con el objetivo de ir más allá, se adoptan las mejores prácticas a nivel internacional, implementando el **SMS (Safety Management System)**, que cuenta con un Sistema de Gestión Ambiental para adopción voluntaria en las Unidades de Negocio. Actualmente 5 de las Unidades de Negocio se encuentran certificadas con la norma ISO 14001:2015.

Se procura generar conciencia y sensibilización sobre la importancia del cuidado del medio ambiente y los impactos en todas las Unidades de Negocio, manteniendo la formación en la materia de manera activa y progresiva. Al cierre del ejercicio, hay 1,342 colaboradores formados en medio ambiente y 617 colaboradores capacitados mediante *toolbox meeting*.

### Gestión de Emisiones de Gases de Efecto Invernadero (GEI) y Cambio Climático

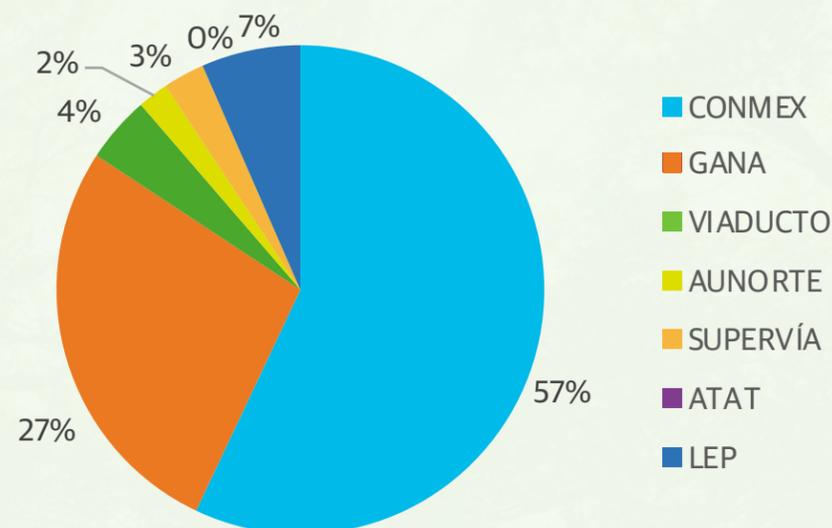
Se realizó la medición de emisiones de carbono a través de la implementación del **Protocolo de Emisiones de Carbono de ALEATICA**, que establece la gobernanza y las metodologías de gestión y comunicación de las emisiones de gases de efecto invernadero (GEI), resultantes de las actividades de ALEATICA. Este protocolo permitirá avanzar en las medidas de reducción del consumo energético y la progresiva operación baja en carbono de los activos.

Emisiones CO <sub>2</sub> e	Total 2019 (ton)	Total 2020 (ton)	Diferencia 2019/2020 (%)
Emisiones directas de alcance 1 (tCO <sub>2</sub> e)	2,580.08	2,429.94	-6%
Emisiones directas de alcance 2 (tCO <sub>2</sub> e)	5,586.21*	4,012.59	-25%
Emisiones directas de alcance 3 (tCO <sub>2</sub> e)	2,706,676.24*	2,112,412.17	-19%

\*En 2019 se reportaron 5,508.30 tCO<sub>2</sub>e para alcance 2 y 2,706,656.09 tCO<sub>2</sub>e en alcance 3, no se incluyeron los consumos de energía de TELEVIA ni Aleatica México.

Alcance 1: emisiones directas de GEI  
 Alcance 2: emisiones indirectas de GEI  
 Alcance 3: pérdidas por transporte y distribución de electricidad; incluye además el uso del producto y viajes.

### Generación de emisiones de GEI por concesiones de México



Habiendo una reducción total de 596,730 tCO<sub>2</sub>e, que representa un 22% respecto al 2019, de los cuales el CO<sub>2</sub> es el gas predominante de las emisiones con 99%

Gases de Efecto Invernadero	Total 2019 (ton)	Total 2020 (ton)	Diferencia 2019/2020 (%)
CO <sub>2</sub>	762,783.65*	522,990.85	-31%
CH <sub>4</sub>	416.34*	244.66	-41%
N <sub>2</sub> O	7,898.68*	5,994.35	-24%

\*En 2019 se reportaron 719,501 t de CO<sub>2</sub> y 405 t de CH<sub>4</sub> y 7,381 t de N<sub>2</sub>O, no se incluyeron los consumos de energía de TELEVIA ni ALEATICA México.

### Consumo energético y medidas de prevención

El consumo energético tanto de la energía requerida y el *mix* energético de la red que provee de este insumo a ALEATICA, tiene impactos asociados con las emisiones indirectas de alcance 2 de gases de efecto invernadero (GEI), que contribuyen al cambio climático. Por ello, en ALEATICA se promueve de manera progresiva la eficiencia energética de la infraestructura, a través de tres principales ejes: tecnología eficiente, energías limpias (solares) y vehículos más sostenibles. Contribuyendo a la reducción y eficiencia de los consumos de energéticos/combustibles, se busca mejorar el entorno con una baja de emisiones contaminantes, en las cuales se han tenido avances importantes durante el 2020.

Recurso	Unidad	Total 2019	Total 2020*	Diferencia 2019/2020 (%)
Consumo de electricidad	KWh	11,303,394.34	6,860,799.00	-39% ↓
Consumo de gasolina	Litros	585,324.00	580,953.00	-1% ↓
Consumo de gasoil (Diésel)	Litros	127,216.38	106,669.00	-16% ↓
Consumo de gases licuados (GLP, Butano, Propano)	Litros	412,963.86	212,965.00	-48% ↓
Vehículos GLP/eléctricos	No.	38.00	92.00	142% ↑
Consumo de energía solar generada en las propias instalaciones	KWh	684,398.00	730,470.00	7% ↑

\*No se incluye información de TeleVía, Oficinas México y ALEATICA LABS México



### Tecnología eficiente

Cumpliendo con el objetivo de aumentar anualmente la potencia LED instalada, en todas las Unidades de Negocio, se implementaron acciones para realizar cambios a tecnología LED en el año 2020 y mejorar la eficiencia de los consumos.

### Energía solar

Como parte de la promoción para optimizar la demanda energética, en ALEATICA se implementaron tecnologías energéticas más limpias por la alta demanda del consumo energético derivado de la propia operación.

Por ello, se ha invertido en la instalación de paneles solares para autoconsumo como parte de uno de los ejes de reducción de ALEATICA, en donde ha alcanzado un aumento de 7% de consumo de energía de autoconsumo, siendo Viaducto Bicentenario y LEP las Unidades de Negocios que ha incrementado la generación de energías limpias y auto consumibles.

Unidad de Negocio	Total 2019 kWh	Total 2020* kWh	Diferencia 2019/2020 (%)
VB	322,352.00	367,443.00	14%
AuNorte	245,488.00	219,858.00	-10%
CONMEX	64,298.00	41,624.00	-35%
GANNA	18,443.00	18,443.00	0%
Supervía	33,817.00	31,352.00	-7%
LEP		51,570.00	

\*No se incluye información de TeleVía, Oficinas México y ALEATICA LABS México

### Consumo de agua

Hubo una reducción de 50% en el consumo de agua proveniente de la red de distribución (tuberías a presión, canalización y acequias).

En ALEATICA se tiene consciencia de la importancia del recurso del agua; por ello, se adoptan tecnologías e infraestructuras para su óptimo aprovechamiento. Así, en Circuito Exterior Mexiquense y Autopista Amozoc - Perote se cuenta con Plantas de Tratamiento de Aguas Residuales (PTAR), de procesos físicos y biológicos, para su posterior reutilización (riego en áreas verdes o caminos).

El vertido de aguas de las PTAR a la red de alcantarillado, suelo, subsuelo o cuerpos de agua cumple con los parámetros permisibles que establece la legislación, generando así una baja de 50% respecto al 2019 en el consumo de agua proveniente de la red de distribución (tuberías a presión, canalización y acequias) que representa 94% de del consumo total.

Agua consumida	2019 (m³)	2020 (m³)*	%
Consumo de agua de la red de distribución (tuberías a presión, canalizaciones y acequias)	42,425	21,137	-50%
Consumo de agua superficial (ríos, lagos, canales, embalses, etc.)	14,951	73	
Consumo de agua subterránea (pozos)	54,994	500	
Consumo de agua tratada (reciclada)		900	
<b>Total</b>	<b>112,370</b>	<b>22,610</b>	<b>80%</b>

\*No se incluye información de TeleVía, Oficinas México y ALEATICA LABS México.

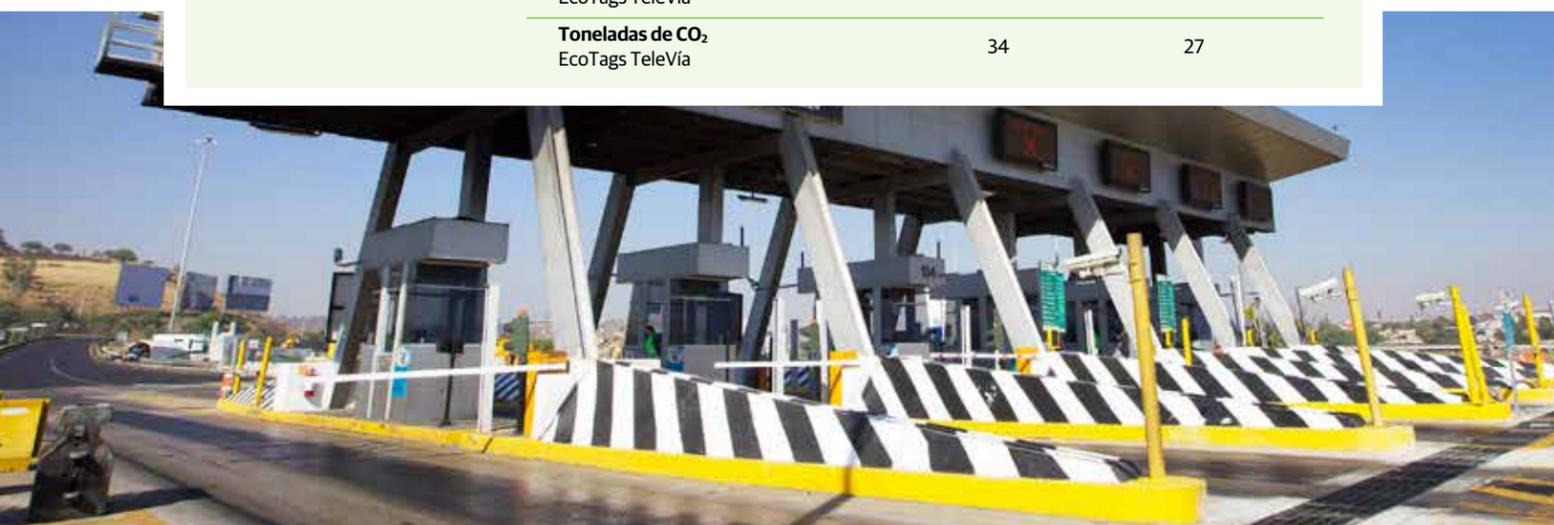
### Vehículos sostenibles

Progresivamente, se ha realizado la sustitución vehicular mediante la adquisición de vehículos con tecnologías de baja emisión y/o conversión de combustible a gases licuados (GLP), lo cual resulta en un rendimiento más eficiente debido a su poder calorífico más elevado respecto a la gasolina. Al cierre del 2020, se logró incrementar en 142% la flota respecto al 2019, aplicado en las Unidades de Negocio de México, donde CONMEX, cuenta con la mayor cantidad de flota con esta conversión de tecnología.

Asimismo, y alineados al compromiso de movilidad más sostenible y la búsqueda de soluciones, se promueven iniciativas que reduzcan las emisiones vinculadas al uso de infraestructura y se generan incentivos para los usuarios que usan vehículos eléctricos y/o híbridos.

EcoTag, impulsada por TeleVía desde 2017, aplica descuentos a clientes con vehículos eléctricos o híbridos en las autopistas de peaje en Ciudad de México (CDMX), lo que ha disminuido 22% de emisiones de CO<sub>2</sub> comparado con las de vehículos de gasolina o gasoil. En 2020 se registraron 130,884 viajes con descuento, además de una disminución de 32% de viajes comparado con 2019, debido a la reducción de movilidad de los usuarios por la pandemia COVID-19. Esto contribuyó a evitar 27,29 tCO<sub>2</sub>e anuales a la atmósfera.

	2019 Ene-Dic	2020 Ene-Dic
<b>EcoTags TeleVía Colocados</b>	991	568
<b>Kilómetros totales (AUN, SVP y AUSUR)</b>	885,819	678,793
<b>Cruces / Viajes Totales (AUN, SVP Y AUSUR y Autopistas participantes)</b>	350,143	273,131
<b>Cruces / Viajes con descuento (AUN, SVP Y AUSAR)</b>	192,416	130,884
<b>% Cruces / Viajes con descuento (AUN, SVP Y AUSAR)</b>	55%	48%
<b>Descuento otorgado EcoTags TeleVía</b>	\$1,579,004	\$1,190,391
<b>Disminución de CO<sub>2</sub> EcoTags TeleVía</b>	-21%	-22%
<b>Toneladas de CO<sub>2</sub> EcoTags TeleVía</b>	34	27



### Consumo de materiales

La naturaleza del negocio y la calidad de los activos de ALEATICA obliga a mantener las vías en óptimas condiciones. El principal consumo material de las Unidades de Negocio son las mezclas bituminosas o asfálticas, las cuales se utilizan para el mantenimiento mayor y menor de la infraestructura vial; son adquiridas a proveedores y representan 94.96% del consumo total de materiales. En segundo lugar, está el consumo de metales que representa 3.22%.

El consumo de materiales varía cada año, ya que depende de las actividades y/o necesidades de mantenimiento, ampliación o modificación de cada proyecto, así como la adquisición de activos o etapa constructiva o de operación en la que se encuentren las Unidades de Negocio, presentado variantes en los consumos anuales.

Material consumido	Ton*	%
Cantidad consumida de pinturas o imprimaciones	58.42	1.07%
Cantidad consumida de aceites y grasas	1.16	0.02%
Cantidad consumida de betunes	38.00	0.69%
Cantidad consumida de mezclas bituminosas o asfálticas, adquiridas directamente a proveedores	5,205.69	94.96%
Cantidad consumida de metales (bionda, carriles, recipientes)	176.53	3.22%
Cantidad consumida de fertilizantes	0.25	0.00%
Cantidad consumida de sal	2.09	0.04%
<b>Total</b>	<b>5,482,137.49</b>	<b>100.00</b>

\*No se incluye información de TeleVía, Oficinas México y ALEATICA LABS México.

### Residuos

Para generar menor impacto al ambiente por la generación de residuos, se promueve la gestión integral de residuos a través de iniciativas que contribuyan a una economía de bajo impacto ambiental, eficiente y competitiva. La disposición de los residuos de acuerdo con el marco normativo, legal o regulatorio de cada país y se promueven mejoras a través de Planes de Manejo y alianzas estratégicas para contribuir a la valorización de los residuos y generar un impacto a favor del ambiente fomentando buenas prácticas en todas las Unidades de Negocio.



### Residuos no peligrosos y peligrosos total

En el caso de los residuos urbanos mezclados (96%) y los neumáticos fuera de uso (NFU), provienen en su mayoría de los residuos abandonados por los usuarios en las vías, los cuales son recolectados y separados durante las tareas de limpieza y mantenimiento.

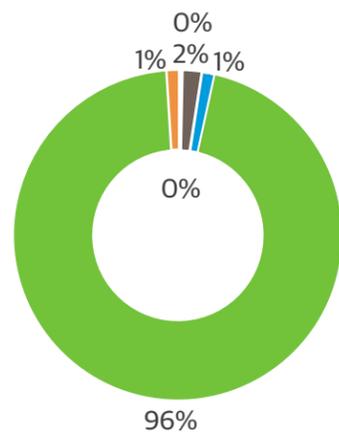
Los residuos peligrosos generados, que en su mayoría son aceites, grasas y absorbentes, provienen de las actividades de mantenimiento de los equipos, lo que en suma representa el 65% del total generado, lo cuales son manejados de acuerdo con las normativas aplicables.



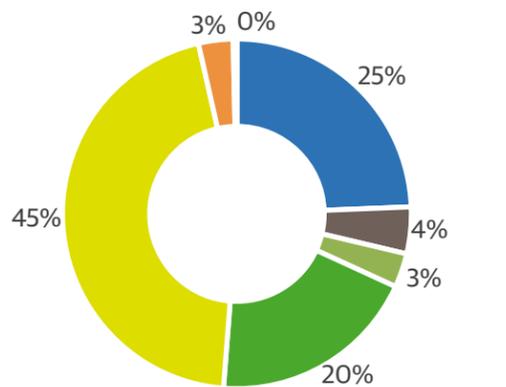
Residuos No peligrosos	Total (kg)	Residuos peligrosos	Total (kg)
Cantidad de residuos de madera	8,870	Residuos plásticos contaminados (incluidos envases)	1,343
Cantidad de residuos de chatarra	58,959	Residuos metálicos contaminados (incluidos envases)	238
Cantidad de plásticos	8,549	Residuos de filtros de aceite	174
Cantidad de residuos orgánicos	18,601	Residuos de aceites y grasas	1,069
Residuos no peligrosos mezclados (urbanos o asimilables a urbanos)	2,651,705	Residuos de absorbentes contaminados (trapos, sepiolita, etc.)	2,493
Neumáticos fuera de uso (NFU)	27,293	Residuos de pilas y baterías	177
		Residuos de lámparas/ fluorescentes	19

\*No se incluye información de TeleVía, Oficinas México y ALEATICA LABS México.

#### Residuos No Peligrosos



#### Residuos Peligrosos



■ Madera ■ Chatarra ■ Plásticos ■ Residuos Orgánicos  
■ Urbanos Mezclados ■ NFU

■ Plásticos Contaminados ■ Metálicos Contaminados ■ Absorbentes Contaminados  
■ Filtros ■ Aceites y grasas ■ Pilas y Baterías

### Plan de Manejo de Residuos, Autopista Amozoc - Perote

Para la protección ambiental y cumplimiento normativo, se elabora el **Plan de Manejo de Residuos de Manejo Especial**, bajo la NOM-161-SEMARNAT-2011, con el objeto de establecer los lineamientos de manejo integral (separación, acopio, valorización y disposición final), minimizando y controlando así los impactos ambientales y riesgos a la salud. Se tiene como meta reducir en 10% la generación de residuos de manejo especial de la vía. Para ello, se adecuaron espacios de acopio y segregación de los residuos en las casetas de Amozoc, Cuapixtla, Cantona y Perote como almacenes temporales.

### Participación en el Programa Reciclación de la CDMX en Circuito Exterior Mexiquense

Como parte de la cultura ambiental y buenas prácticas, CONMEX participó en la 76ª jornada de acopio de residuos electrónicos y pilas en el programa **Reciclación de la CDMX**, entregando equipos fuera de funcionamiento tales como 48 teclados, 5 monitores, 1 pantalla, 5 motores de barrera, 23 discos duros, 34 mouse, 7 video cámaras, 24 teléfonos/fax, 2 plotters, 15 telemandos para cámaras, 4 módems, 5 reguladores, 10 tóners, 54 impresoras de tickets, 1 escáner, 1 DVR, 42 tarjetas de video, 1 laptop, 15 switch, 16 convertidores de video y diferentes tipos de cables, entre otros. Gracias a esta actividad se obtuvo un reconocimiento de participación por parte de la Alcaldía Azcapotzalco, además de asegurar una adecuada disposición de los residuos generados.



### Reciclaje de Tags, TeleVía

Considerando el impacto al ambiente que generan los dispositivos para telepeaje fuera de uso, en TeleVía se implementó el programa **Reciclaje de Tags**. En alianza con BioBox en CDMX, se instalaron de manera temporal 15 máquinas bio-recicladoras para su acopio en puntos estratégicos de la CDMX. Así, en 2020 se recolectaron 90,000 piezas de tags en fin de vida, para su posterior disposición responsable. Adicional a ello, se incorporaron contenedores de reciclaje en los Centros de Atención a Clientes (CAC) de forma permanente.

### Biodiversidad, recuperación de ecosistemas y reforestaciones

En ALEATICA se tiene consciencia de los impactos que son generados en los entornos donde existen nuestros desarrollos, por ello la protección a la biodiversidad es una prioridad. Se tiene el compromiso de actuar de manera responsable, salvaguardando los ecosistemas y fomentando el respeto al medio ambiente con un enfoque sostenible.

A lo largo del año, se realizaron importantes acciones proactivas y de mitigación para preservar ecosistemas. Por medio de restauración y conservación de áreas de importancia ecológica, se protegen los ecosistemas y los servicios ambientales provistos, como la captación y filtración de agua, la mitigación de los efectos del cambio climático, generación de O<sub>2</sub>, retención de suelos y protección a la biodiversidad, entre otros.

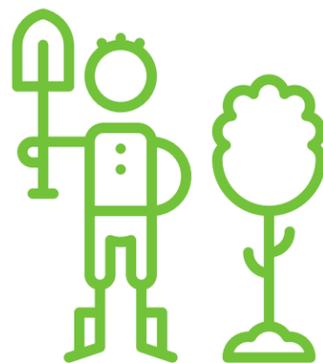
En las vías en México se han desarrollado diversas iniciativas de reforestación, estipuladas en los resolutivos de impacto ambiental, y de manera voluntaria en la conservación y mantenimiento de áreas verdes en derechos de vía.



### Reforestación en derecho de vía

A través del **Programa de Reforestación** de GANA, en el tramo de Tlaxcala que cruza con la ANP La Malinche, desde Cuapiaxtla hasta el kilómetro 43+200, se plantaron 2,027 árboles nativos donados por Fundación Produce, sobre el derecho de vía en ambos cuerpos.

En CONMEX se realizó la reforestación en 1.3 hectáreas en el municipio de Texcoco, sobre el derecho de vía, donde se plantaron 1,429 especies arbóreas urbanas como pinos, pirules, fresnos, cedros blancos, capulines, entre otros, con alturas mínimas de 1.5 metros.



### Reforestación en zonas de importancia ecológica

Las medidas de compensación por la generación de impactos negativos en la etapa de construcción y/o modernización de las vías AT-AT han originado Programas de Reforestación a modo de cumplimiento normativo a las autorizaciones ambientales por parte de los gobiernos locales.



**En 2020, se plantaron un total de 82,647 individuos en 75.13 hectáreas, lo que ha compensado alrededor de 450.80 tCO<sub>2</sub>e a la atmósfera.**

El desarrollo del proyecto **AT-AT**, cruza por dos Áreas Naturales Protegidas (ANP) con las categorías de parques de orden estatal: el Parque Natural de Recreación Popular El Ocotal y el Parque Santuario del Agua y Forestal Subcuenca Tributaria Arroyo Sila, ubicados en el Estado de México.

Al respecto, cumpliendo las medidas de mitigación y las condicionantes establecidas en los oficios resolutivos en materia de Impacto Ambiental y de Cambio de Uso de Suelo en Terrenos Forestales, se implementa el **Programa de Reforestación**, a través del cual desde 2018 se han reforestado un total de 252.8 hectáreas.



**De manera particular, en 2020 se reforestaron 76 ha. con árboles de diferentes especies nativas como encinos (*Quercus rugosa* y *Quercus Crassifolia*) y pinos (*Pinus Montezumae* y *Pinus Greggii*), entre otras especies nativas.**

### Atención de respuesta a emergencias ambientales

GRI: 201-2, 307-1

Dentro del SMS, se cuenta con el **Plan de Preparación y Respuesta a Emergencias DOS-PRCS-08**, que contiene un conjunto de directrices y orientaciones basadas en estructuras y acciones gerenciales, operacionales y de comunicación, la cual puede ser aplicada o adaptada a todas las Unidades de Negocio de ALEATICA de acuerdo con las particularidades y riesgos de cada proyecto.

De acuerdo con el plan, se deben realizar simulacros para preparar y concientizar a los involucrados a adoptar los protocolos y procedimientos de acción más convenientes ante una situación de emergencia ambiental real, y con ello lograr una mayor eficiencia en los protocolos de emergencia propuestos.

Durante 2020 no se registró ningún incumplimiento de las leyes o normativas en materia ambiental en ninguna de las Unidades de Negocio.

Por ello, en CEM se cuenta con el **Plan de Contingencias Ambientales CEM-HSEQ-PLA-004**, en el cual se identifica e indica la respuesta ante contingencias ambientales, previendo y mitigando los impactos ambientales adversos, tales como inundaciones, derrames, niebla o neblina, tormentas eléctricas, granizo, erupción volcánica y contingencias ambientales atmosféricas. En el simulacro de atención a un hipotético derrame de hidrocarburos, se capacitó a 162 empleados con 82 horas de capacitación en 2020.



### Cadena de suministro

En ALEATICA se tiene el compromiso de aplicar los más altos estándares en la gestión de los procesos, por lo que todos se adhieren al Código de Ética, a la Política Anticorrupción, a la Política de Compras Responsables y a la Normativa Interna de Compras, que son los principios rectores del proceso de gestión de compras y contrataciones.

Durante 2020, a través de una revisión de la cadena de suministro y una mejora a la normatividad, la Dirección Global de Procesos y Mejora Continua, en conjunto con las Direcciones de Riesgos, Compliance, RRHH y Auditoría, emitieron una nueva **Norma RHS-NORM-14 Compras y Contrataciones**.

Asimismo, para aplicar la mejora continua, en 2020 se emitió la **Norma RHS-NORM-20 Homologación, Registro y Evaluación de Proveedores**, con la cual se robustece el proceso de registro y valoración de los productos y servicios de los proveedores.



### Estructura de Compras

La visión en ALEATICA es brindar un servicio de excelencia, tanto a sus clientes externos como internos, por lo que la estructura organizacional responsable del proceso de compras es también responsable de la administración de los servicios generales en la mayoría de las Unidades de Negocio, manteniendo algunas compras de manera centralizada para una mejor ejecución.



Al cierre de 2020, el volumen de compra en México fue de **2.51 millones de pesos** y el número de proveedores es de **4,370**.

País	Número de proveedores	Locales	Foráneos
México	4,370	3,963	407



A efecto de mantener los mejores estándares de servicio, durante 2020 en ALEATICA se continúa formando la cartera de proveedores basándonos en las mejores opciones en los aspectos técnico y económico, así como en las necesidades de las Unidades de Negocio. Con base en estas características de calidad técnica y precio, así como oportunidad y conocimiento de las necesidades, los proveedores locales de las Unidades de Negocio fueron los más empleados.

### Evaluación de Proveedores

La Dirección Global de Riesgos, a efecto de asegurar la continuidad de la operación y del servicio a los usuarios, durante 2020 continuó realizando la evaluación de riesgos, identificando y clasificando dentro de los riesgos operativos aquellos procedentes de las ofertas, de la subcontratación y de los proveedores, de la ejecución de la construcción, de la gestión de la explotación, laborales, medioambientales, de tecnología y sistemas.

El apego de los proveedores a las normas de conducta y Código Ético, se exige permanentemente y se formaliza por medio de la suscripción de contratos en donde se incluye una cláusula sobre el conocimiento y el cumplimiento del Código de Ética como condición para iniciar una relación con cualquier empresa del Grupo. Adicionalmente, se realiza un proceso de evaluación de diligencia debida a los proveedores críticos para formalizar sus buenas prácticas.

# Integridad Corporativa



**Aplicamos los más altos estándares de gobierno corporativo. Adoptamos las mejores prácticas internacionales para garantizar transparencia.**

Queremos que nuestros usuarios, colaboradores, proveedores, aliados, gobiernos y comunidades nos consideren como un socio confiable y previsible. ALEATICA busca distinguirse como un operador de infraestructura de referencia en la forma de hacer las cosas. Asimismo, contamos con el soporte y con la experiencia de IFM Investors, nuestro accionista de control, el cual es signatario de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas.



## Gobierno Corporativo

ALEATICA S.A.B. de C.V. es el *holding* del grupo ALEATICA en México. Esta sociedad mexicana cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores y es titular directa o indirecta de las participaciones del grupo en el país.

### Los principios de su Gobierno Corporativo son los siguientes:

- El Consejo de Administración se encuentra formado por siete miembros, de los cuales cinco son consejeros independientes y dos son consejeros patrimoniales, nombrados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas (art. 24 Ley Mercado de Valores-LMV), la cual podrá designar uno o más suplentes.
- El Consejo ha creado dos Comités: el Comité de Auditoría, formado exclusivamente por directores independientes, y el Comité de Prácticas Societarias, igualmente formado en exclusividad por directores independientes.

**ALEATICA S.A.B. de C.V.** es una sociedad que cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV), por lo que es supervisada por la Comisión Nacional Bancaria de Valores y le es aplicable la normativa correspondiente; la Ley del Mercado de Valores (LMV), la Circular Única de Emisoras y la Nueva Circular Única de Auditores Externos (CUE y CUAE), las Disposiciones de Carácter General Aplicables a Emisoras de Valores y las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Entidades y Emisoras de Valores que contraten servicios de auditoría externa; "CUAE", las cuales garantizan la transparencia y la integridad de la información financiera que el grupo mexicano facilita al mercado.

El Consejo de Administración y el Director General son los encargados de la administración de la sociedad (funciones del Director General art. 44 LMV) en el ámbito de sus respectivas competencias; el Consejo de Administración designará a un secretario y un secretario suplente no miembros del Consejo de Administración y designará también a las personas que ocupen los demás cargos que se llegaren a crear para el mejor desempeño de sus funciones.





**Consejo de Administración**

**Kenneth Frederick Daley**  
Presidente

**Gabriel Nuñez García**  
Consejero

**Carlos Cárdenas Gúzman**  
Consejero Independiente

**José Ignacio Rivero Andere**  
Secretario de Consejo

**José Guillermo Kareh Auran**  
Consejero Independiente

**Francisco Javier Soni Ocampo**  
Consejero Independiente

**Luis Miguel Vilatela Riba**  
Consejero Independiente

**Jacinto Rafael Villafañez Esteban**  
Consejero Suplente  
(de Gabriel Nuñez García)

**Antonio Hugo Franck Cabrera**  
Consejero Independiente



**Comité de Auditoría**

**Francisco Javier Soni Ocampo**  
Presidente

**Carlos Cárdenas Gúzman**  
Miembro

**Luis Miguel Vilatela Riba**  
Miembro



**Comité de Prácticas Societarias**

**José Guillermo Kareh Aarun**  
Presidente

**Antonio Hugo Franck Cabrera**  
Miembro

**Francisco Javier Soni Ocampo**  
Miembro

## Otros principios de gobierno corporativo

Los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que en lo individual o en conjunto tengan 10% del capital social de la sociedad, tendrán derecho a designar y revocar en Asamblea General de Accionistas a un miembro del Consejo de Administración. Tal designación sólo podrá revocarse por los demás accionistas cuando a su vez se revoque el nombramiento de todos los demás consejeros, en cuyo caso las personas sustituidas no podrán ser nombradas con tal carácter durante los doce meses siguientes a la fecha de revocación. Una vez que tales nombramientos hayan sido hechos, los demás miembros del Consejo serán designados por mayoría simple de votos, sin computar los votos que correspondan a los accionistas minoritarios que hayan hecho la designación o designaciones mencionadas (art. 50 LMV).

De conformidad con lo que establecen los Estatutos Sociales de ALEATICA S.A.B. de C.V., los miembros del Consejo de Administración durarán en su cargo un año, pudiendo ratificar su nombramiento en la Asamblea Anual. Los consejeros continuarán en el desempeño de sus funciones aun cuando hubiere terminado el plazo de un año para el cual hayan sido designados, o por renuncia al cargo hasta por un plazo de 30 días naturales. A falta de la designación del sustituto o cuando este no tome posesión de su cargo, sin estar dispuesto a lo sujeto por el artículo 154 de la Ley General de sociedades Mercantiles-LGSM.



El Consejo de Administración podrá designar consejeros provisionales, sin intervención de la Asamblea de Accionistas, en los casos en que hubiera concluido el plazo para el cual hayan sido designados, el consejero hubiere renunciado o se actualice el supuesto del art. 155 de la LGSM (casos de revocación de nombramiento de administradores). La Asamblea de Accionistas de la Sociedad ratificará dichos nombramientos o designará a los consejeros sustitutos en la Asamblea siguiente a que ocurra tal evento.

En la selección de propósitos, valores y estrategia, los consejeros en el ejercicio diligente de las funciones que la Ley del Mercado de Valores (LMV) y los Estatutos les confieren, deberán actuar de buena fe y en el mejor interés de la sociedad y personas morales que ésta controle (deber de diligencia-art. 30 LMV). Asimismo, deberán guardar confidencialidad respecto de la información y los asuntos que tengan conocimiento con motivo de su cargo en la sociedad, cuando dicha información o asuntos no sean de carácter público (deber de lealtad-art. 34 LMV).

El Consejo de Administración en el desempeño de sus funciones acata los pilares de Grupo ALEATICA: Seguridad, Sostenibilidad, Excelencia en el Servicio, Transparencia y Gobierno Corporativo, y Pasión por el Equipo y cumple con lo establecido en el Código de Ética y la Política Anticorrupción y el resto de las políticas y normas aprobadas por Grupo ALEATICA.



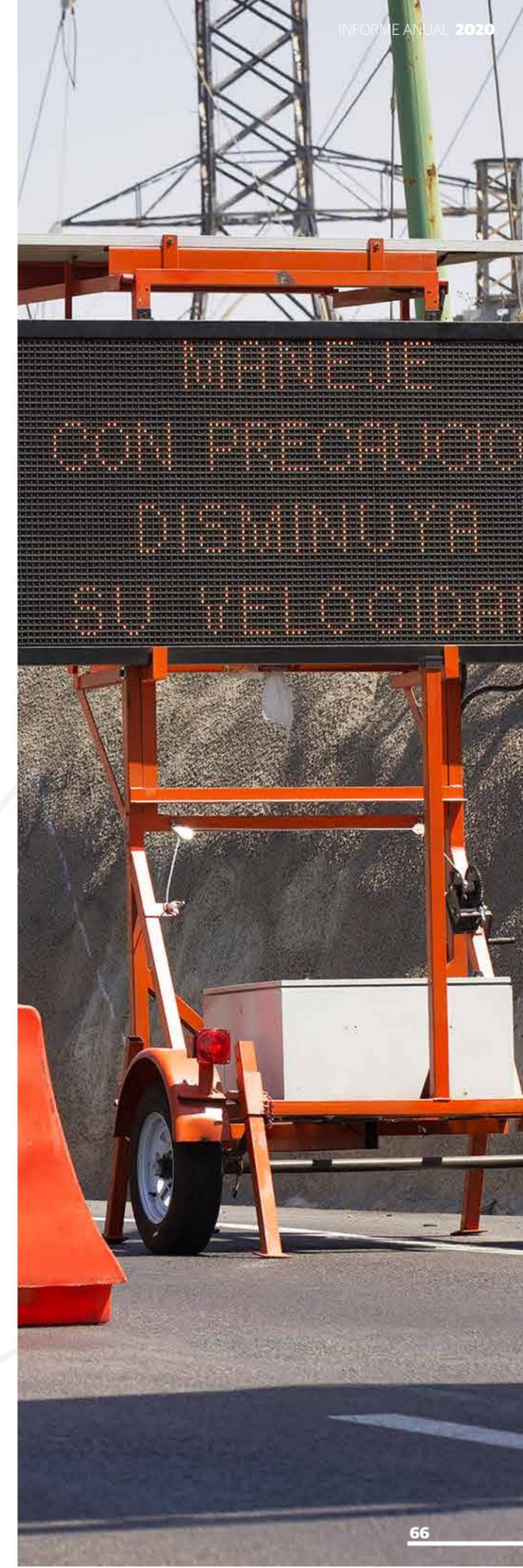
## Evaluación y cumplimiento normativo

En cuanto inicia la etapa de construcción, se empieza a gestionar el mantenimiento y la renovación de cada uno de los permisos a los que estarán sujetos los proyectos. En general, puede indicarse que en la fase de construcción de una autopista, son especialmente importantes a efectos de cumplimiento normativo las normas sobre licencias medioambientales, licencias urbanísticas y toda la materia referente a la adquisición del derecho de vía (expropiaciones). Una vez que la autopista está construida, el marco normativo relevante atiende en general al cumplimiento de los indicadores de calidad en la gestión que establezca el título de concesión, a la normativa sobre las vías de comunicación pública y a la renovación periódica de las licencias y permisos asociados con la autopista. También en esta etapa de puesta en uso de la autopista habrán de tenerse en cuenta los derechos que asisten a los usuarios.

Para supervisar el cumplimiento de dichos permisos, la empresa contrata a consultores externos. Además, se asigna a un responsable dentro de la empresa que supervise que los consultores contratados cumplan en tiempo y forma con la gestión, el mantenimiento y la renovación de los permisos. Se incluye en los contratos como requisito de cumplimiento el apego a los estándares de la Corporación Financiera Internacional o IFC (por sus siglas en inglés).

Se realizan auditorías periódicas adicionales al cumplimiento, para garantizar que las actividades y documentos estén apegados a los lineamientos y especificaciones indicadas en los permisos de operación.

Para asegurar el cumplimiento normativo, todos los documentos elaborados para el cumplimiento legal son monitoreados por el área jurídica de la empresa, que asiste permanentemente a los distintos departamentos.



## Auditoría Interna

ALEATICA cuenta con una **Dirección Global de Auditoría Interna**, que desarrolla sus actividades conforme a la misión, organización y atribuciones, funciones, competencias y responsabilidades establecidos en el **Estatuto de Auditoría Interna**, aprobado por el Consejo de Administración.

Esta dirección evalúa y controla los procedimientos, las prácticas y las actividades que constituyen el sistema de control interno de ALEATICA, con base en estándares y mejores prácticas internacionales de la profesión. Asimismo, da soporte a la Organización mediante la realización de recomendaciones y el seguimiento de su implementación, que propicie la consecución de los objetivos estratégicos y la mejora del entorno de control.



## Sistema de Gestión de Riesgos

ALEATICA está expuesta a una amplia gama de desafíos y riesgos derivados de la naturaleza de las operaciones y de los países en los que se tienen operaciones, los cuales podrían afectar el desempeño y evitar el cumplimiento de los objetivos.

Es por ello que la Gestión de Riesgos es fundamental para reducir el impacto y/o probabilidad de los riesgos a los que se encuentra expuesta.

**El Consejo de Administración y la Alta Dirección** de ALEATICA, promueven la gestión de riesgos como parte de la cultura corporativa.

A partir de la gestión activa de los riesgos en todos los niveles de la organización, se busca que se integre y se aplique en todas las actividades y proyectos desarrollados, sirviendo de base para el proceso de toma de decisiones.

ALEATICA cuenta con una **política y una norma de Gestión de Riesgos**, que fueron aprobadas por el Consejo de Administración. Estos documentos establecen los principios, lineamientos y la metodología para identificar, evaluar, controlar, monitorear y reportar los riesgos más significativos a los que está expuesta cada Unidad de Negocio en el curso de sus operaciones. Definen los roles y responsabilidades de todos los participantes dentro de este marco de Gestión de Riesgos, así como los mecanismos de reporte.

El **Departamento de Riesgos promueve el marco de Gestión de Riesgos** y asegura su adopción en todas las Unidades de Negocio. Como parte de las acciones para potenciar la cultura de riesgos en toda la organización, se implementó una aplicación móvil con la se brinda capacitación y comunicación a cada uno de los colaboradores, buscando con ello hacer de la gestión de riesgos parte de las actividades diarias.

## Tolerancia Cero a la Corrupción

En ALEATICA se garantiza la transparencia y prevención de la corrupción.

Se cuenta con una **Política Anticorrupción** que refleja la posición de la entidad de tolerancia cero respecto a cualquier forma de corrupción.

Durante 2020, para robustecer el cumplimiento de **Tolerancia Cero a la Corrupción**, en México se realizaron las siguientes capacitaciones:

1. La **Dirección de Compliance** desarrolló un curso enfocado en la prevención del soborno y la corrupción para todos aquellos colaboradores activos que cuentan con un correo electrónico, siendo completado al 100%.
2. Se impartió el webinar "**La cultura de Compliance**" para los directivos y sus reportes directos.
3. Se realizó una **formación en anticorrupción** para los miembros del Consejo de Administración y la Comisión de Auditoría de ALEATICA, S.A.B.

Las labores de comunicación y concientización en materia anticorrupción continuaron, se emitieron comunicados periódicos a través de la newsletter de la Compañía, y de correos electrónicos.

Todos los consejeros y Directivos de ALEATICA firman anualmente una **certificación anticorrupción** en la que hacen constar que han cumplido con todas las leyes aplicables en cuanto a soborno y corrupción, no han ofrecido o dado ningún soborno y no han realizado oferta o dado pago, bien, servicio, premio, entretenimiento o cualquier cosa de valor de forma corrupta a cualquier persona, incluyendo a Funcionarios Públicos.



## Código de Ética

El Código de Ética es la expresión de la forma de hacer las cosas, refleja la cultura y es para ALEATICA una herramienta sencilla y fundamental para que el equipo de trabajo actúe siempre de forma correcta ante cualquier situación.

El **Código de Ética** establece los principios rectores del comportamiento de todos los que forman parte de ALEATICA y es la brújula que guía las relaciones con los grupos de interés; socios, usuarios, colaboradores, proveedores, subcontratistas, aliados, gobiernos, comunidades y cualquier grupo o persona que se relacione con la Compañía. Todos los que forman parte de ALEATICA, desde el Consejo de Administración, hasta los directivos y colaboradores, sin excepción, están comprometidos y obligados a conocer el Código y darle puntual cumplimiento.

Durante el ejercicio 2020, todos los colaboradores han certificado la comprensión y aceptación del Código de Ética y la Política Anticorrupción. De igual manera todos los **contratos de trabajo** incluyen una cláusula con la obligación de cumplir con los mismos, así como los contratos con los proveedores y contratistas.

## Canal Ético

En ALEATICA se cuenta con un **Canal Ético administrado por la Dirección de Compliance**, garantizando la confidencialidad y protección contra represalias de todos quienes lo utilicen, y que contempla la posibilidad de hacer denuncias de forma anónima.

Este canal está disponible para todas las personas que forman parte de ALEATICA y para todos sus grupos de interés.

## Modelo de prevención de delitos

Atendiendo a los cambios sufridos en la legislación mexicana, durante el ejercicio 2020, ALEATICA ha desplegado el **Modelo de Prevención de Delitos (MPD)** en México, analizándose la regulación local existente y siguiendo las mejores prácticas internacionales sobre la Responsabilidad Penal de la Persona Jurídica (RPPJ).

También se han reforzado las labores de comunicación y concientización en materia anticorrupción, emitiéndose comunicados periódicos y diseñándose carteles que se han dispuesto por todas las sociedades que integran ALEATICA.

En México, de acuerdo con la **Ley Federal para la Prevención e Identificación de Operaciones con Recursos de Procedencia Ilícita**, la sociedad que gestiona el sistema de cobro automático para transitar en las autopistas de peaje es considerada sujeto obligado a efectos de reporte de blanqueo de capitales. En cumplimiento a esta disposición, ALEATICA reporta mensualmente a la **Unidad de Inteligencia Financiera de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público** la emisión de tarjetas realizadas, así como los casos en los que algún cliente supere los importes depositados en las mismas según los límites fijados por ley.



## Conflicto de Intereses

Se cuenta con una norma de conflictos de intereses que aplica en todos los países.

Esta normativa prevé el canal ético como medio de comunicación de posibles o potenciales conflictos de intereses. Además, anualmente los consejeros y directivos completan una declaración de intereses con preguntas relativas a la actividad profesional en otras entidades distintas de ALEATICA, afiliaciones, intereses de familiares, etc. y se estudia si existe un conflicto real. Estos resultados son presentados al Comité de Auditoría.



## Competencia Desleal

La competencia desleal es una práctica que busca erradicarse en ALEATICA, como aquellas prácticas que sean contrarias a la buena fe empresarial y que no cumplan con los estándares éticos necesarios para poder considerarlas como honestas. En 2020 no se presentaron casos de competencia desleal en ninguna de las operaciones.



## Página de Transparencia

Durante 2020, se continuó con el compromiso con la transparencia y la rendición de cuentas, poniendo a disposición del público la página de internet (**<http://www.transparencia-aleatica.com.mx/#/>**), la cual tiene como objetivo ser una fuente de consulta accesible a todas las personas y organizaciones que quieran conocer la historia, el funcionamiento y entorno de Viaducto Bicentenario y de CONMEX, dos de las vías en México de mayor relevancia para el Grupo.



## Derechos Humanos

A través de la Política de Derechos Humanos<sup>(4)</sup> se establece un compromiso institucional sobre el respeto y la protección de los derechos humanos de los colaboradores, usuarios, proveedores, comunidades y cualquier grupo de interés que tenga relación con ALEATICA.

(4) Consulta la Política de Derechos Humanos en: <https://colaboradores.aleatica.com/?wpdmdl=13779>

MÁS DE **5,360** KILÓMETROS  
DE INFRAESTRUCTURA

**SOMOS LA  
TRANQUILIDAD  
DE REGRESAR  
SEGUROS A  
CASA CADA DÍA**



**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure



# Circuito Exterior Mexiquense

**Periodo de Concesión:**

Febrero de 2003 - Diciembre de 2051 <sup>(1)</sup>

**Concedente:**

Gobierno del Estado de México

**Inversión al 31 diciembre 2020:**

\$24,963 millones de pesos <sup>(2)</sup>

**Participación de ALEATICA:**

51.00%

**Longitud:**

155 km., actualmente en operación 110 km.

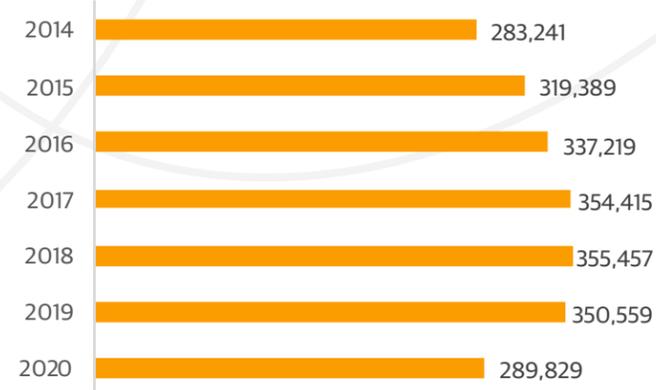
(1) Existiendo la posibilidad de ampliación del plazo si al vencimiento del periodo de concesión la concesionaria no ha recuperado la totalidad de su inversión más la rentabilidad convenida.

(2) Inversión al 100%.



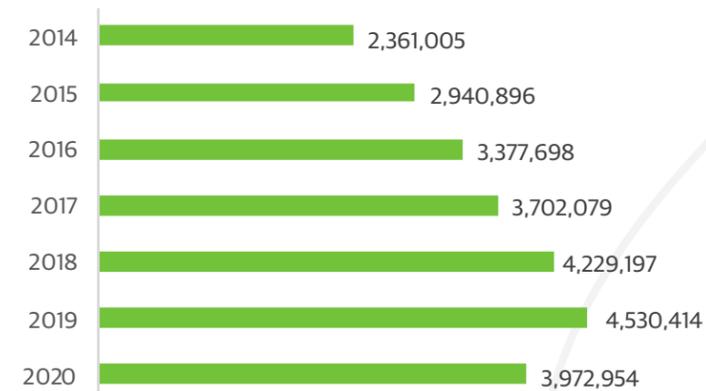
**Tráfico medio diario**

(Tráfico equivalente diario promedio)

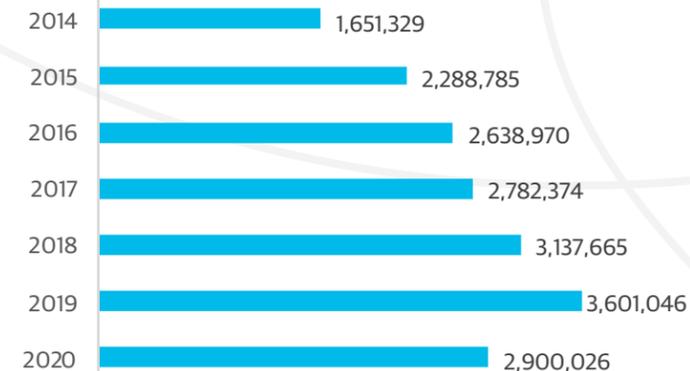


**Ingresos por peaje**

(Miles de pesos)



**UAFIDA por peaje**



• En 2020, considerando el contexto de la pandemia, un área de enfoque importante fue la seguridad de los colaboradores. Para ello, se identificaron grupos vulnerables al COVID-19 y se generó un plan de trabajo remoto por la duración de la pandemia. En los casos donde la descripción del trabajo no permitiera el trabajo remoto, lo consideramos una cuarentena extendida con goce de sueldo. Considerando esta reducción en los colaboradores presenciales, y buscando mantener el nivel de seguridad y atención al usuario intacto, se tuvieron que hacer contrataciones adicionales. Adicionalmente, se aseguró que existiera equipo de protección personal adecuado para proteger a los colaboradores esenciales que continuaron prestando servicios de forma presencial durante el año, así como se plantearon diversas campañas para minimizar el contacto físico entre personas. En línea con las acciones durante la pandemia, Comex realizó campañas en las comunidades para entregar ayuda alimentaria y kits de higiene en alianza con comedor Santa María A.C. y Save the Children.

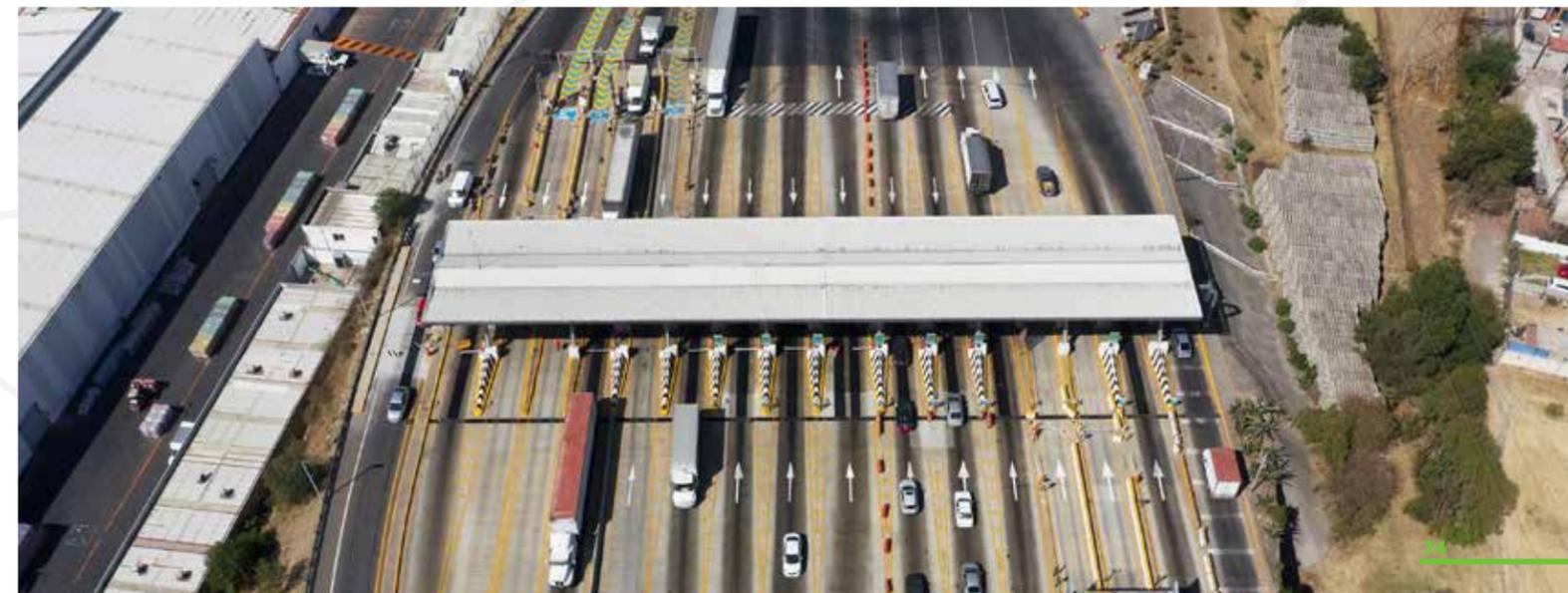
• La deterioración en las condiciones macroeconómicas derivada de la pandemia también generó complicaciones de seguridad para nuestros usuarios. En algunas casetas de la

autopista, durante algunos periodos, se formó una suplantación por grupos organizados que buscaban cobrar el peaje. Por ello, se tuvo que trabajar con varios grupos, asociaciones y organismos públicos para solucionar estas condiciones y generar un ambiente de seguridad necesario para el correcto funcionamiento de la vía y para nuestros usuarios.

• A pesar de todos los efectos negativos de las restricciones de movilidad y efectos económicos subsecuentes, el activo se ha recuperado bastante bien, alcanzando ya en algunos periodos de 2021 niveles de tráfico similares al 2019.

• Durante 2020 se reforzó la seguridad de nuestros usuarios, contratistas y colaboradores en la vía con amortiguadores móviles para impacto y señalización para protegerlos mientras se realizan trabajos de mantenimiento en la autopista.

• Asimismo, el 31 de julio de 2020 también se firmó la séptima modificación al título de concesión, mediante la cual se modificaron, entre otros, (i) el reconocimiento de inversión y régimen tarifario; y (ii) estándares de desempeño y mejora de la infraestructura.



# Autopista Amozoc - Perote

### Periodo de Concesión:

- Tramo de 104.9 km, conocido como Autopista Amozoc - Perote, Noviembre 2063.
- Tramo de 17.6 km, conocido como Libramiento Perote, Noviembre 2043.

### Concedente:

Secretaría de Comunicaciones y Transportes

### Inversión al 31 diciembre 2020:

\$3,058 millones de pesos <sup>(1)</sup>

### Participación de ALEATICA:

69.20%

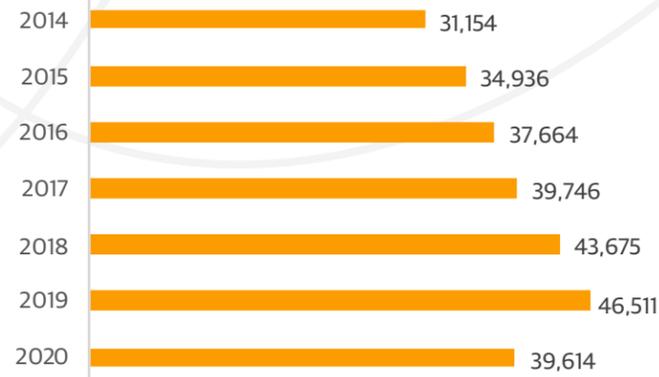
### Longitud:

105 km de autopista y 18 km de libramiento.



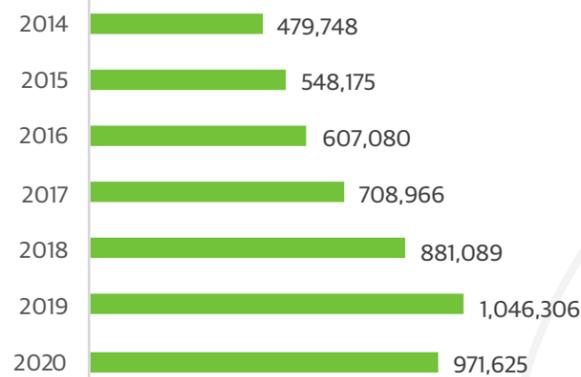
### Tráfico medio diario

(Tráfico equivalente diario promedio)

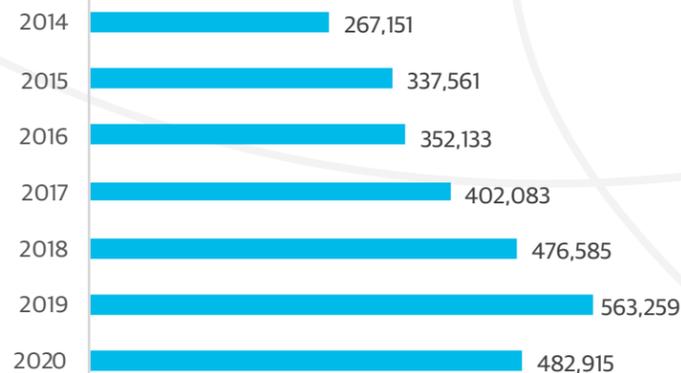


### Ingresos por peaje

(Miles de pesos)



### UAFIDA por peaje

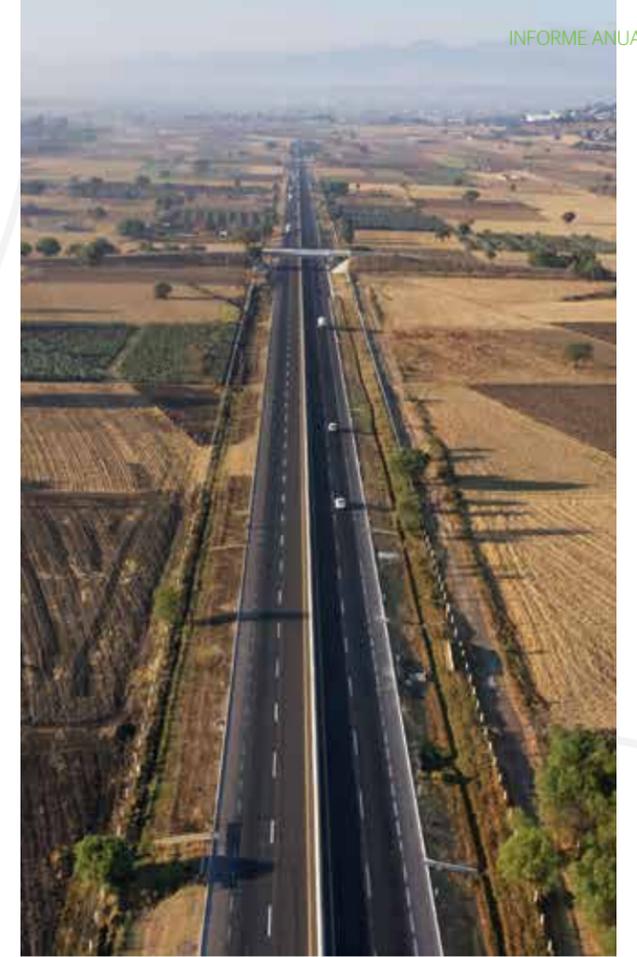


• El impacto de la pandemia de COVID-19 sobre esta carretera fue aminorado gracias a la respuesta y compromiso de sus colaboradores. Desde etapas tempranas, se capacitó a un grupo del personal de mantenimiento menor de la concesión para que pudieran sustituir a cajeros que se contagiaron o hubieran estado en contacto con alguien contagiado en meses subsecuentes. Esto facilitó que no hubiera escasez de personal y que se pudiera mantener el nivel de servicio al usuario a pesar de tener una reducción en el personal operativo.

• Asimismo, para proteger a nuestros colaboradores se tomaron varias medidas preventivas como la contratación de un servicio médico, la instalación de un tótem para toma de temperaturas, la implementación de medidas de sanidad a niveles globales de ALEATICA (incluyendo la colocación de acrílicos y la instalación de salidas de ventilación natural), la realización rutinaria de pruebas rápidas COVID -19 al personal operativo e inclusive la adquisición de unidades de transporte para el personal de conservación. También se dieron capacitaciones para el uso del equipo de protección que le fue otorgado al equipo.

• Durante el año, se trabajó en la recertificación de ISO 39001, relacionada con el sistema de gestión de seguridad vial. También se aseguró el cumplimiento con todos los requerimientos y la preauditoria para la certificación en enero del 2021 en ISO 45001 relacionada con seguridad y salud en el trabajo.

• En cuestiones de seguridad, para proteger a nuestros colaboradores en las obras de mantenimiento menor, se adquirieron 6 remolques difusores de energía que servirían en caso de un posible impacto. También se implementaron pláticas semanales de 5 minutos enfocadas en nuestro principio de "La Seguridad Primero".



• En temas ambientales, se construyeron un almacén de desechos peligrosos en la caseta de Cuapiaxtla y áreas de desechos urbanos separados en la caseta de Cuapiaxtla y Perote. También, se logró la reforestación de 2000 árboles dentro del derecho de vía a pesar de tener que seguir limitaciones de sana distancia y medidas de seguridad y salud necesarias por la pandemia.

• Con el propósito de reducir el contacto entre usuarios y colaboradores para preservar su salud, durante el año se realizó la venta de tags en las casetas de cobro y se pusieron en marcha carriles no-asistidos en la Caseta de Amozoc.

• Todos los proyectos de mantenimiento mayor se aplazaron por restricciones gubernamentales. Sin embargo, se acabó de tender la fibra óptica en 120 kms de la carretera para después poder hacer todas las instalaciones y conexiones necesarias para habilitarla.

# Viaducto Bicentenario

**Periodo de Concesión:**  
 Mayo de 2008 - Mayo de 2038 <sup>(1)</sup>

**Concedente:**  
 Gobierno del Estado de México

**Inversión al 31 diciembre 2020:**  
 \$11,797 millones de pesos

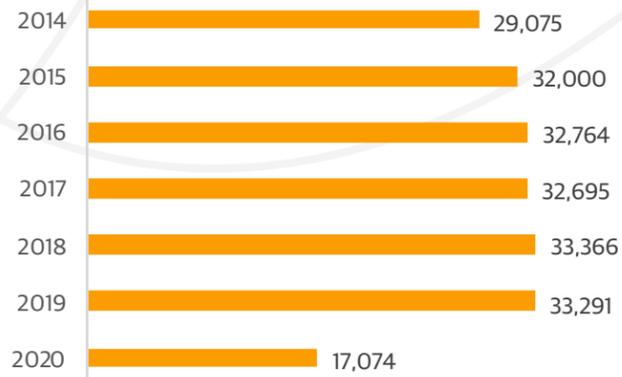
**Participación de ALEATICA:**  
 100%

**Longitud:**  
 32 km. en tres fases, actualmente en operación  
 22 km. de la Fase I, 4 km. de la Fase II.

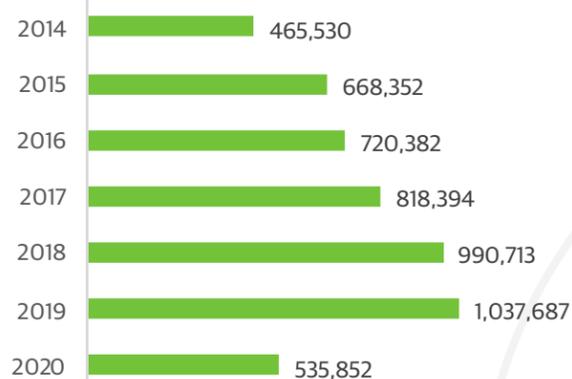
(1) Existiendo la posibilidad de ampliación del plazo si al vencimiento del periodo de concesión la concesionaria no ha recuperado la totalidad de su inversión más la rentabilidad convenida.



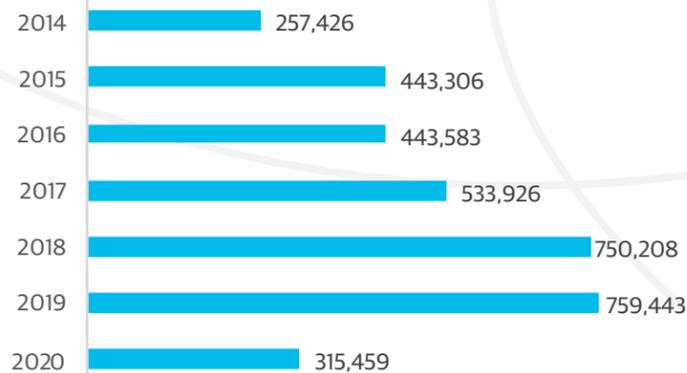
## Tráfico medio diario (Tráfico equivalente diario promedio)



## Ingresos por peaje (Miles de pesos)



## UAFIDA por peaje



- Esta concesión fue entre las más afectadas durante los periodos de restricción de movilidad derivados de la contingencia sanitaria por lo que los programas de inversión de 2020 fueron limitados a que se cumpliera con los compromisos con los diferentes grupos de interés y fondear las obligaciones financieras.

- Durante el año se cambiaron el 80% de las luminarias por unas de nueva generación. Gracias a ello, con la mitad de consumo energético se logra lo doble de luminosidad, además de mejorar el desempeño y la confiabilidad del sistema de luminarias de la vía.

- También, siguiendo los resultados de la evaluación IRAP del 2018, se siguió con las acciones para reforzar señalamiento vertical y horizontal, así como la señalización inductiva para mantener la seguridad en accesos y la propia autopista (en conjunto con Autopista Urbana Norte).

- En 2020 se terminó el primer plan integral de evaluación de los riesgos de trabajo (Job Hazard Assessment o JHA por sus siglas en inglés) que consideró al 100% de los trabajadores del área de conservación de esta autopista y de Autopista Urbana Norte. A partir de este plan, se hicieron varios cambios que mejoraron todos los elementos de protección personal, así como la homologación de estándares de actuación en nuestro equipo.

- Durante el año también se incrementó el alcance de las encuestas de satisfacción a clientes, ofreciendo la oportunidad de contestar una encuesta en todas nuestras interacciones con usuarios. A su vez, se profundizó la respuesta a cualquier queja recibida, e incluso el equipo directivo realizó llamadas semanales para entender a fondo las situaciones que generaron el descontento en algunos de los usuarios.



# Autopista Urbana - Norte

**Periodo de Concesión:**  
Julio 2010 - Diciembre 2042 <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>

**Concedente:**  
Gobierno de la Ciudad de México

**Inversión al 31 diciembre 2020:**  
\$11,548 millones de pesos

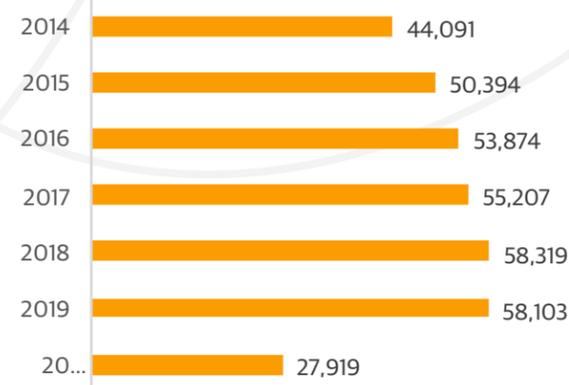
**Participación de ALEATICA:**  
100%

**Longitud:**  
9.8 km.

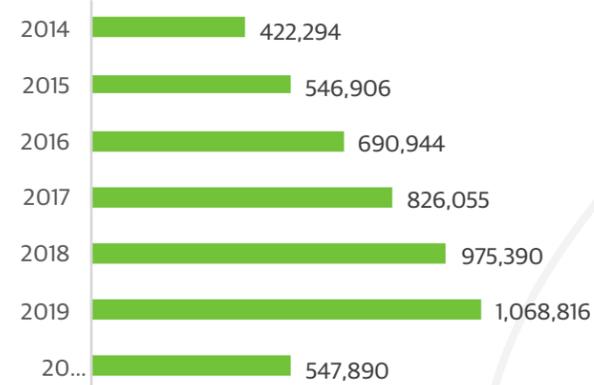
(1) 30 años a partir del inicio de operaciones.  
(2) Existiendo la posibilidad de ampliación del plazo si al vencimiento del periodo de concesión la concesionaria no ha recuperado la totalidad de su inversión más la rentabilidad convenida.



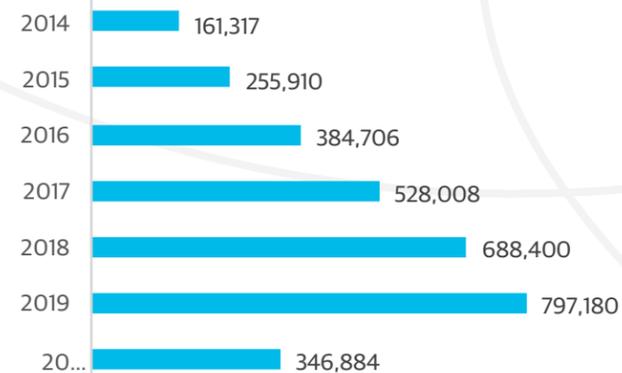
## Tráfico medio diario (Tráfico equivalente diario promedio)



## Ingresos por peaje (Miles de pesos)



## UAFIDA por peaje



- Al ser una concesión urbana, también fue bastante afectada durante los períodos de restricción de movilidad derivados de la contingencia sanitaria. Sin embargo, gracias a que el 27 de marzo del 2020 se concluyó un refinanciamiento de 7,050 millones de deuda logrando mejores condiciones crediticias, durante el año se mantuvo la liquidez necesaria en el balance.

- Durante el 2020 también por primera vez se inició la repavimentación del cuerpo sur-norte de la vía (el segmento que cubre de San Antonio a Tereo). Se contrató el trabajo para repavimentar el 100% de la vía y se ejecutó la mayoría de este, para terminar en 2021.

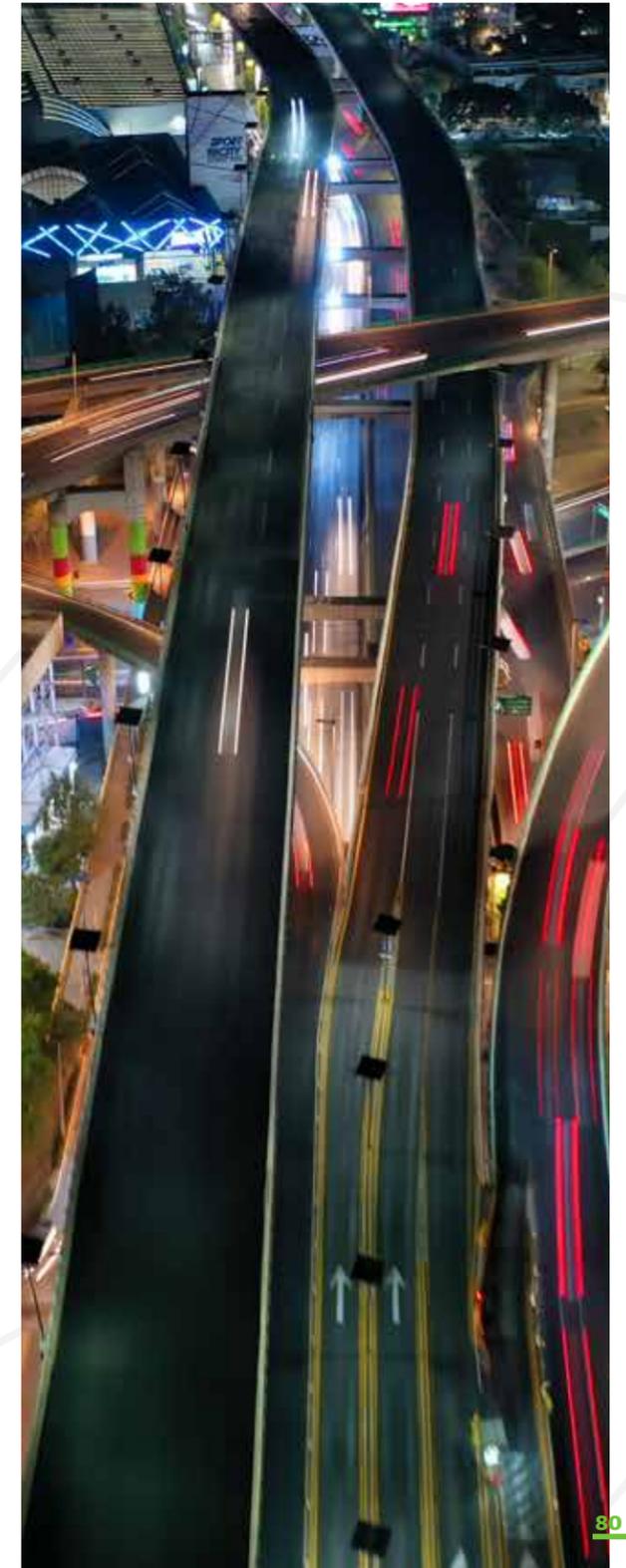
- También, se contrató la revisión de todo el sistema de drenaje de la autopista. Durante el año se ejecutó el 75% de este trabajo, para terminar en 2021.

- Se lanzó un sistema automático para tener datos del tráfico en la vía en tiempo real. Estos datos se compartirán con la Secretaría de Movilidad de la Ciudad de México ya que su estudio pudiera desencadenar proyectos para mejorar la movilidad en puntos críticos en el futuro, así como ayudar a los ciudadanos a optimizar sus trayectos y con ello reducir tiempos de traslado y emisiones de CO2.

- Se continuaron los programas intensivos de formación y capacitación de seguridad, así como los cambios comprensivos de las unidades de auxilio vial y la instalación de bumpers anti-choques para minimizar el impacto de posibles colisiones en la autopista.

- También, en conjunto con Viaducto Bicentenario, se siguió con las acciones para reforzar señalamiento vertical y horizontal, así como la señalización inductiva.

- En 2020, junto con Viaducto Bicentenario, se terminó el primer plan integral de evaluación de los riesgos de trabajo (Job Hazard Assessment o JHA por sus siglas en inglés).



# Supervía Poetas

**Periodo de Concesión:**  
Abril de 2010 - Abril 2043 <sup>(1) (2)</sup>

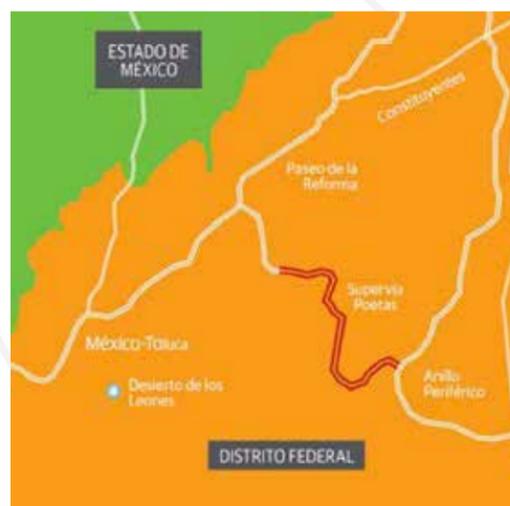
**Concedente:**  
Gobierno de la Ciudad de México

**Inversión al 31 diciembre 2020:**  
\$7,241 millones de pesos <sup>(3)</sup>

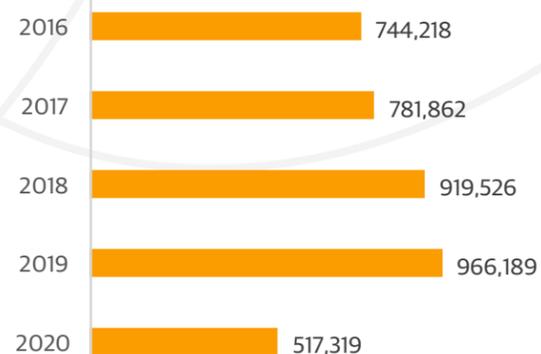
**Participación de ALEATICA:**  
50%

**Longitud:**  
7 km.

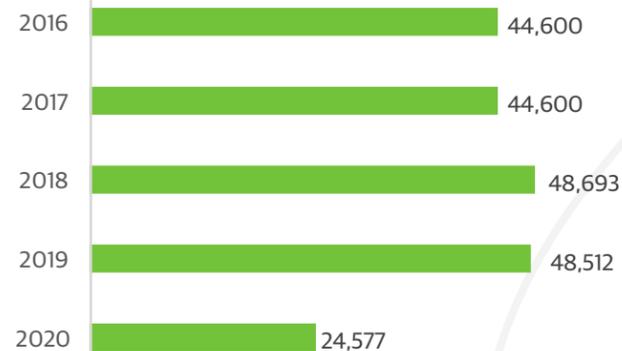
(1) 30 años a partir del inicio de operaciones.  
(2) Existiendo la posibilidad de ampliación del plazo si al vencimiento del periodo de concesión la concesionaria no ha recuperado la totalidad de su inversión más la rentabilidad convenida.  
(3) Inversión e ingresos al 100%



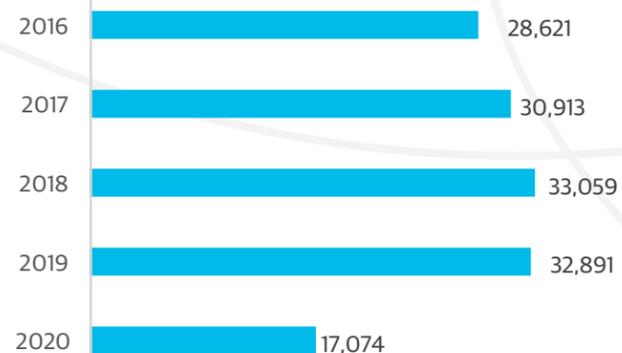
## Ingresos por peaje (Miles de pesos)



## Tráfico Supervía Poetas (Tráfico equivalente diario promedio)



## Tráfico Viaducto Elevado Luis Cabrera (Tráfico equivalente diario promedio)



- La pandemia de COVID-19 tuvo un impacto grande en aforos e ingresos para esta autopista por ser una vía urbana. Eso implicó una presión muy fuerte en los flujos de efectivo que se pudo solventar a través de un programa de diferimiento en los pagos de intereses donde se lograron diferir 284.4 millones de pesos a 2021.

- Se trabajó también en aplazar algunos proyectos de mantenimiento mayor dado el menor desgaste derivado del menor aforo y el enfoque en el manejo de flujo de efectivo.

- Durante la emergencia sanitaria se mandó a un porcentaje importante de colaboradores a casa y se generó una estrategia robusta de filtros de seguridad entre los colaboradores que se mantuvieron activos presencialmente. Se compró el equipo de protección necesario, así como equipo médico para apoyar a colaboradores y familiares de estos en caso de presentarse una infección por COVID-19. Gracias a ello, no se tuvo ninguna fatalidad entre los colaboradores derivada de una infección por COVID-19.

- Se continuó con el esfuerzo de reforestación urbana en la Barranca de Tarango, así como con el esfuerzo para reducir la cantidad de residuos que se genera en el edificio de control de la autopista. También se empezó un esfuerzo de medición de uso de energía y agua que se consolidará en 2021.

- En 2020 también se capacitó a nuestro equipo y se acordaron protocolos con las autoridades para poder lanzar en 2021 el programa de "Enlace Seguro", enfocado en prevenir y solventar la violencia de género para nuestras usuarias.

- Se mantuvo el programa de capacitaciones para nuestro equipo, incluyendo capacitaciones sobre servicio a usuarios, así como capacitaciones en temas de género. Todo el programa de capacitaciones de 2020 se dio vía remota a todo el personal de la vía.

- Durante el año no existió ningún accidente fatal de colaboradores o usuarios, manteniendo nuestro récord de cero fatalidades durante la vida de la autopista.

- En seguimiento a los planes de áreas de oportunidad iRAP, PRA y planes de mantenimiento generales, durante 2020 se atacaron los puntos que se definieron como más relevantes para la seguridad, manteniendo la responsabilidad presupuestaria.

- En el año se terminaron los baños para los operadores de vía en la búsqueda constante de la mejora de condiciones para ellos.

- También se continuó trabajando en un programa de mejoramiento de las luminarias de la vía, buscando mejorar el desempeño de estas a través de un sistema de almacenamiento de energía inteligente en las baterías de energía solar.

- A su vez, se finalizó el contrato de renta de oficinas en Santa Fé y se concentraron las oficinas en el edificio de control. Para ello se actualizó el programa de protección civil del edificio y se hicieron algunas mejoras para generar mejores condiciones de trabajo a nuestro equipo.

# Libramiento Elevado de Puebla

**Periodo de Concesión:**  
Agosto de 2014 - Octubre de 2046 <sup>(1)</sup>

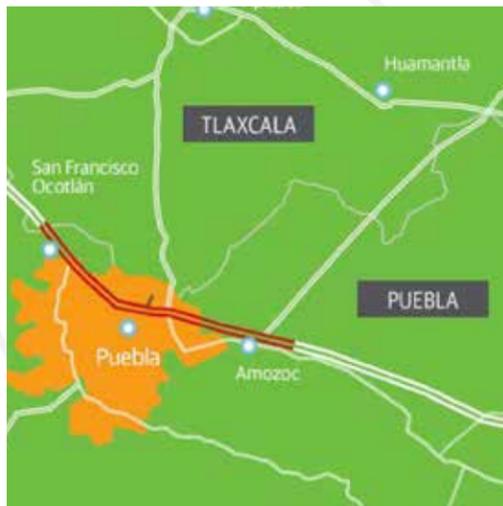
**Concedente:**  
Gobierno del Estado de Puebla

**Inversión al 31 diciembre 2020:**  
\$9,977 millones de pesos <sup>(2)</sup>

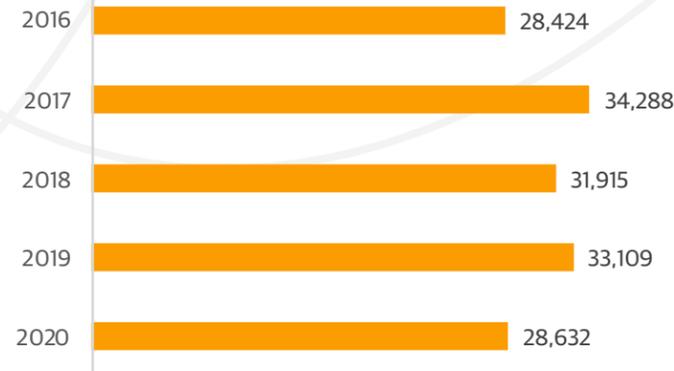
**Participación de ALEATICA:**  
51%

**Longitud:**  
15.3 km.

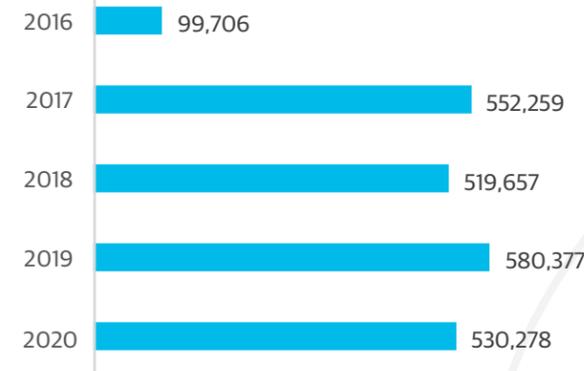
(1) 30 años a partir del inicio de operaciones.  
(2) Inversión e ingresos al 100%.



## Tráfico medio diario (Tráfico equivalente diario promedio)



## Ingreso por peaje <sup>(2)</sup> (Miles de pesos)



• El reto más importante durante 2020, fue mantener la continuidad del negocio y a todos los colaboradores sanos estableciendo protocolos de seguridad que se tuvieron que implementar para proteger a los colaboradores. Esto incluyó blindar las entradas del edificio de operaciones con estrategias de bioseguridad, así como tener monitores de salud (personal propio) en todas las áreas que pudieran asegurar que todos los colaboradores siguieran los protocolos de salud y seguridad definidos. Gracias a ello pudimos minimizar el contagio en la organización, teniendo sólo 9 casos de infección dentro de los 125 colaboradores.

• El impacto de la pandemia sobre nuestro aforo fue más pronunciado al inicio del año y conforme avanzó el año se fue aminorando. Esto es explicado en parte por la combinación de usuarios que tenemos, donde los vehículos pesados no disminuyeron en forma importante. Hacia finales de año el impacto era ya cercano al 10% y la recuperación continuó hacia 2021.

• Durante el año se implementó el PRA (Programa de Reducción de Accidentes) considerando las características del Viaducto que a la fecha presenta muy baja siniestralidad. Con ello se reforzaron las estrategias de seguridad del usuario que hemos implementado en la operación del día a día.

• También en 2020 se reforzaron los vidrios de las casetas con películas de mayor grosor previniendo cualquier accidente de nuestros colaboradores con algún usuario que pudiera tener vehículos con exceso de dimensiones.

• Debido a la pandemia, nuestro proceso de encuestas de satisfacción al usuario (que se realiza a través de dispositivos electrónicos en los puntos de cobro) se suspendió eventualmente para proteger la salud del usuario. Se pretende reactivar este proceso pronto, buscando una forma de realizarlo minimizando el contacto con superficies compartidas.

• También se mantuvo el apoyo mensual a VIFAC Puebla y se donaron 1,000 despensas al DIF estatal, reiterándose el compromiso con las comunidades que rodean a la concesión.

• Se conservó el programa de capacitación, así como el programa de desarrollo para colaboradores. Además, considerando el contexto de la pandemia, se generaron grupos y estrategias de apoyo de salud mental para cuidar el bienestar del equipo.



## Autopista Atizapán - Atlacomulco

**Periodo de Concesión:**  
Abril 2014 - Abril 2044 <sup>(1)</sup>

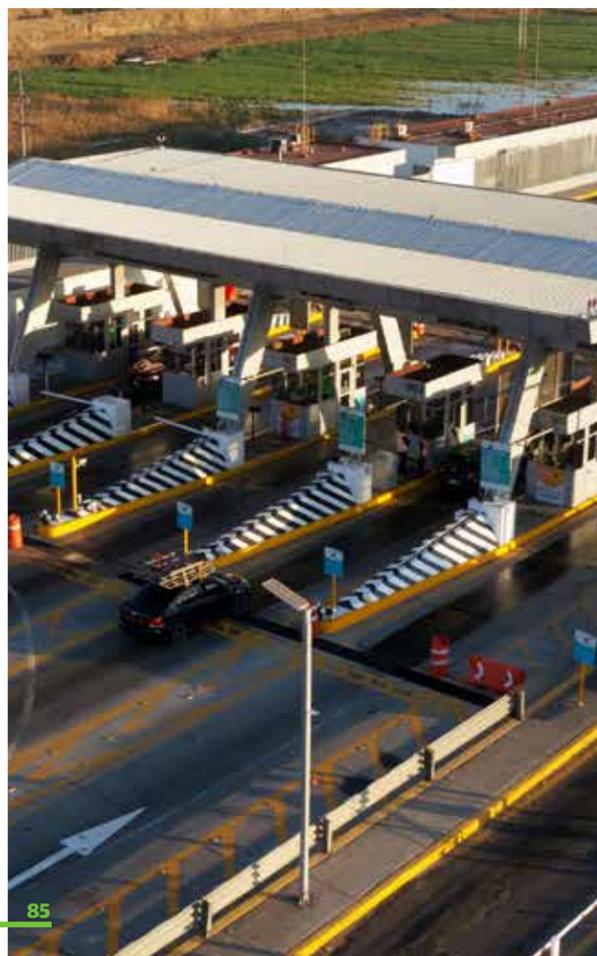
**Concedente:**  
Secretaría de Comunicaciones y Transportes

**Inversión al 31 diciembre 2020:**  
\$5,510 millones de pesos

**Participación de ALEATICA:**  
100%

**Longitud:**  
77.2 km.

(1) 30 años a partir de la firma del Título de Concesión



- Esta autopista sigue siendo uno de los proyectos de inversión en infraestructura más grandes en el país que se espera generarán 8,100 empleos directos e indirectos durante los 2 años que se tienen estimados como duración de obra. Contará con 2 túneles que ya están en construcción y, una vez ejecutada la obra, se moverán 14 millones metros cúbicos de tierra, se construirán: 13 Viaductos de hasta 480 metros de longitud y 85 de altura, 2 túneles, dos casetas y 55 pasos vehiculares.

- Durante los últimos años se han hecho estudios de materialidad para entender bien el impacto social de la autopista en comunidades aledañas y con ello poder entender cómo atenuar los impactos negativos de la obra a través de emprendimientos sociales. Como ejemplo de esta labor social, durante 2020 se trabajó en el proyecto del Centro Ecoturístico en San Felipe Pueblo Nuevo en el Estado de México y se hizo una donación para hacer posible el completarlo.

- Durante el 2020 también, derivado de los retrasos en liberación de los derechos de vía que se acrecentaron por la pandemia, se invocó la causa de fuerza mayor. Esto fue aceptado por la SCT en Febrero 2021 y con ello se otorgaron 24 meses para terminar la autopista a partir de que cese la fuerza mayor, es decir, a partir que se liberen algunos de los procesos judiciales pendientes.

- La Compañía continuó realizando esfuerzos conjuntos con la SCT para completar los procesos de la liberación de derecho de vía de la autopista, a pesar del cierre de los tribunales derivado de la pandemia. Al cierre del periodo, se tiene más del 80% de liberación de los derechos de vía. El restante se encuentra en espera de los resolutive judiciales principalmente.

**SOMOS HISTORIA,  
TRANQUILIDAD, PASIÓN,  
COMPAÑÍA, CORAZÓN**

**GUÍA PARA CADA UNA DE  
LAS PERSONAS QUE  
RECORREN NUESTROS  
CAMINOS**

# Aeropuerto Internacional de Toluca

**Periodo de Concesión:**

Septiembre de 2005 - Septiembre de 2055

**Concedente:**

Secretaría de Comunicaciones y Transportes

**Inversión al 31 diciembre 2020:**

\$4,164 millones de pesos

**Participación de ALEATICA:**

49%

**Servicios:**

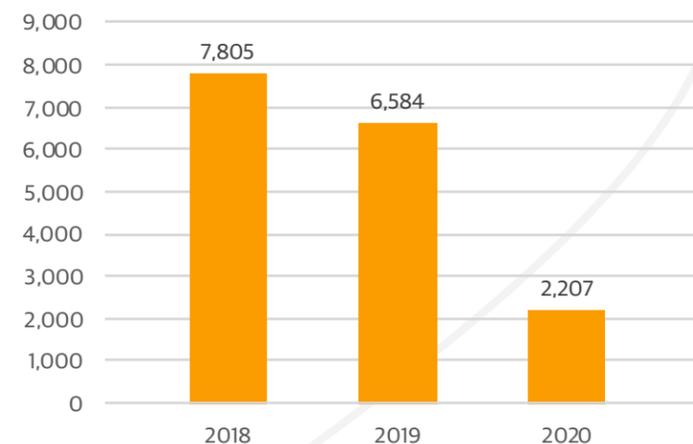
Aeroportuarios, complementarios y comerciales.

(1) Inversión al 100%.

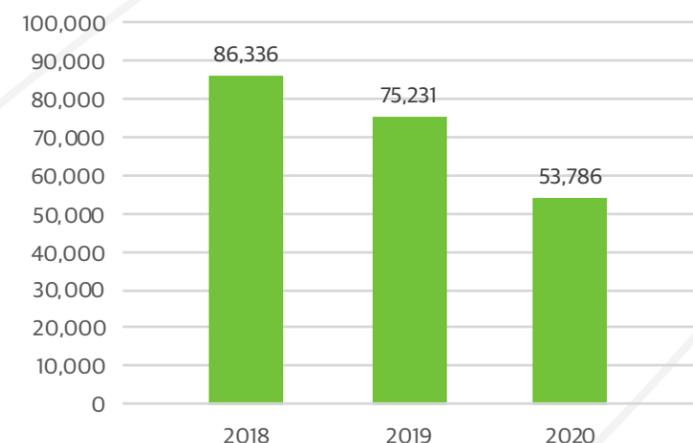
• Actualmente la Entidad se encuentra en proceso de evaluación y negociación con el Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México, S.A. de C.V. (GACM) para la potencial venta de la participación de la Entidad en el Aeropuerto Internacional de Toluca. Con fecha 25 de febrero de 2020 la Entidad recibió propuesta formal de compra por parte de GACM, la cual aceptó posteriormente sujeto al cumplimiento de ciertos términos y condiciones comunes para este tipo de operaciones. El 10 de junio de 2020 el GACM confirmó el interés en continuar el proceso de negociación e informó que dicho proceso resentirá retrasos debido a las dificultades que implica la contingencia existente del COVID-19. La transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones corporativas, gubernamentales y de terceros que sean necesarias.



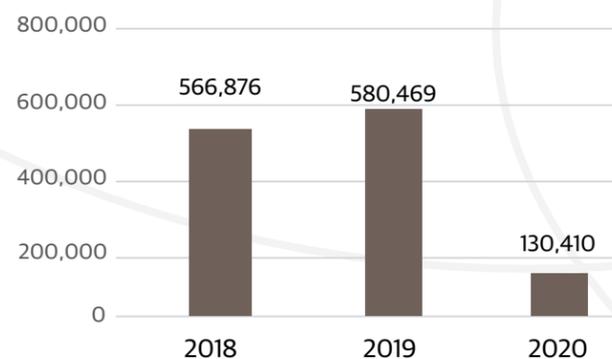
**Operaciones comerciales**



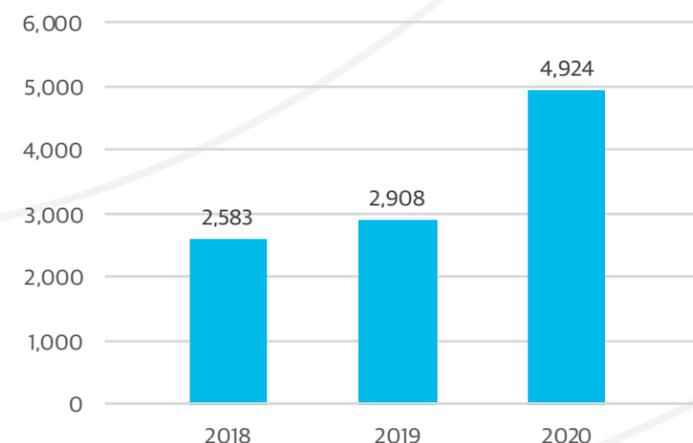
**Operaciones de aviación general**



**Pasajeros comerciales**



**Operaciones Aviación de Carga**



## Análisis y Discusión de Resultados

2020 fue un año atípico para ALEATICA dado el impacto negativo en sus operaciones por las restricciones de movilidad asociadas las medidas sanitarias de la pandemia del COVID-19. Por ello, los ingresos totales disminuyeron 28.3% a \$6,749.6 millones, comparado con \$9,415.3 millones registrados en 2019. A su vez, los ingresos por cuotas de peaje disminuyeron 21.9% pasando de \$7,683.2 millones en 2019 a \$6,004.4 millones en 2020.

Esto derivó en que la utilidad de operación se redujo 25.2%, al pasar de \$3,565.5 millones en 2019 a \$2,668.1 millones. Esta variación se explica principalmente por la reducción en ingresos ya que el margen operativo se incrementó de 37.9% en 2019 a 39.5% en 2020.

Asimismo, la UAFIDA decreció de \$5,671.5 millones en 2019 a \$4,038.9 millones, con una ligera contracción en el margen UAFIDA que pasó de 60.2% en 2019 a 59.8% en 2020.

Finalmente, dada la presión operativa y un cambio contable que se describe a mayor detalle en los estados financieros a continuación, en el 2020 la pérdida neta consolidada alcanzó los \$887.9 millones, \$789.5 millones más que los \$98.4 millones de pérdida neta registrados en 2019.

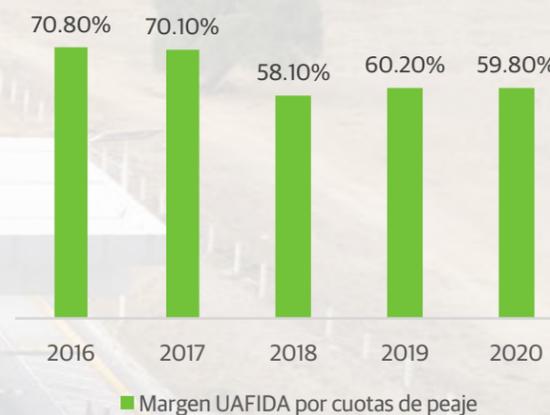
A nivel concesión, los ingresos por cuotas de peaje del Circuito Exterior Mexiquense alcanzaron los \$3,949.0 millones, 12.8% menores a los \$4,530.4 millones registrados en 2019. Los ingresos por cuotas de peaje del Viaducto Bicentenario alcanzaron los \$535.9 millones, 48.4% menores a los \$1,037.7 millones registrados en 2019. Los ingresos por cuotas de peaje de la Autopista Amozoc-Perote alcanzaron los \$971.6 millones, 7.1% menores a los \$1,046.3 millones registrados en 2019. Los ingresos por cuotas de peaje de la Autopista Urbana Norte alcanzaron los \$547.9 millones, 48.7% menores a los \$1,068.8 millones registrados en 2019.

Estos ingresos por peaje se derivan de un Tráfico Equivalente Promedio Diario en el Circuito Exterior Mexiquense de 289,829 vehículos para el año (un decremento de 17.3% vs. los 350,559 vehículos registrados en 2019) y una cuota promedio por vehículo de \$37.29 (vs la cuota de \$35.39 registrada en 2019).

En lo que respecta al Viaducto Bicentenario, la intensidad media diaria de tráfico disminuyó 48.8% (al pasar de 33,291 vehículos en 2019 a 17,052 en 2020) y la cuota promedio por IMD vehicular del año fue de \$31.04 contra los \$30.46 registrados en el 2019.

Por su parte, La Autopista Amozoc-Perote registró una disminución en el tráfico equivalente promedio diario de 14.8% (al pasar de 46,511 vehículos en 2019 a 39,614 vehículos en 2020) y un aumento en la cuota promedio por vehículo de 9.7% (pasando de \$61.63 en 2019 a \$67.60 en 2020).

Finalmente, la Autopista Urbana Norte registró una intensidad media diaria de tráfico de 27,919 vehículos, 52.0% menor a los 58,103 alcanzados en el 2019, y una cuota promedio por IMD vehicular de \$33.92, 15.7% mayor a la de \$29.31 registrada en 2019.



## GLOSARIO

Accionista de Control	Magenta Infraestructura, S.L.
Acreeedores OPI	Significa los otorgantes de la Deuda Preferente OPI, en el entendido que, en la Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles emitidos por OPI, una vez que ocurra el Refinanciamiento de los Certificados Bursátiles emitidos por OPI (o la amortización de una parte de las Notas Cupón Cero con los recursos netos que obtenga CONMEX de la emisión de los Certificados Bursátiles emitidos por OPI), los tenedores de los Certificados Bursátiles emitidos por OPI serán considerados Acreeedores Preferentes OPI.
Aeropuerto de Toluca	Aeropuerto Internacional de Toluca.
Agente de Garantías OPI	Significa Banco MONEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, MONEX Grupo Financiero.
AMAIT	Administradora Mexiquense del Aeropuerto Internacional de Toluca, S.A. de C.V.
ASA	Aeropuertos y Servicios Auxiliares, un organismo descentralizado del Gobierno Federal.
Autopista Atizapán-Atlaconulco	El tramo de 77 kilómetros de autopista de peaje conocido como Autopista Atizapán-Atlaconulco ubicado en el Estado de México.
Autopista Amozoc-Perote	El tramo de 104.9 kilómetros de autopista conocido como carretera Amozoc-Perote y el tramo de 17.6 kilómetros de autopista conocido como Libramiento de Perote.
Autopista Urbana Norte	Según lo requiera el contexto, Autopista Urbana Norte, S.A. de C.V., titular de la Concesión para la Autopista Urbana Norte, o bien, el viaducto elevado de 9.8 kilómetros ubicado en el Ciudad de México conocido como Autopista Urbana Norte.
Autovías Concesionadas	Autovías Concesionadas, S.A. de C.V., titular de la Concesión para el Libramiento Norte de Puebla. La cual cedió la Concesión del Viaducto Elevado de Puebla a Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V.
Banco Inbursa	Banco Inbursa S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Inbursa
BANOBRAS	Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C.
BMV	Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.
CDPQ	Caisse de dépôt et placement du Québec.
Circuito Exterior Mexiquense	Aproximadamente 155 km de autopistas de peaje que integran el Sistema Carretero del Oriente del Estado de México.
Circular Única de Emisoras	Significa las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores", publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 19 de marzo de 2003, según las mismas han sido modificadas de tiempo en tiempo, o cualquier otra disposición que las modifique o sustituya.
CNBV	Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

COFIDES	Entidad Española de Financiación del Desarrollo, COFIDES, S.A.
Coinversión en AMAIT	Coinversión formada por Administradora de Acciones de Toluca, S.A. de C.V., subsidiaria de la Entidad, el Gobierno del Estado de México y ASA, para administrar la Concesión del Aeropuerto de Toluca a través de AMAIT.
Entidad	ALEATICA, S.A.B. de C.V.
Concesión	Según lo requiera el contexto en singular o plural, respecto de un determinado proyecto concesionado, el Título de Concesión que establece los derechos y las obligaciones aplicables a dicho proyecto, o las autopistas de peaje concesionadas a la Entidad o alguna de sus subsidiarias.
Concesión para el Aeropuerto de Toluca	Concesión para la administración, operación, construcción y explotación del Aeropuerto de Toluca, otorgada por el Gobierno Federal a AMAIT (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para el Circuito Exterior Mexiquense	Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Circuito Exterior Mexiquense, otorgada en febrero de 2003 por el Gobierno del Estado de México, a través de la SCEM, a CONMEX, una subsidiaria de la Entidad (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para el Libramiento Norte Puebla	Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Libramiento Norte de Puebla, otorgada por el Estado de Puebla a Autovías Concesionadas, una subsidiaria de la Entidad, en marzo de 2008 (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para el Viaducto Bicentenario	Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Viaducto Bicentenario, otorgada por el Gobierno del Estado de México, a través de la SCEM, a Viaducto Bicentenario, en mayo de 2008 (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para la Autopista Amozoc-Perote	Concesión otorgada por el Gobierno Federal para (i) la construcción, operación, explotación, conservación y mantenimiento del tramo de 104.9 kilómetros de autopista conocido como Carretera Amozoc-Perote; y (ii) la operación, explotación, conservación y mantenimiento del tramo de 17.6 kilómetros de autopista conocido como o Libramiento de Perote, que en conjunto integran la Autopista Amozoc-Perote (Según la misma sea modificada de tiempo en tiempo)
Concesión para la Autopista Atizapán-Atlaconulco	Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento de la autopista Atizapán-Atlaconulco, otorgada por el Gobierno Federal, a través de la SCT, a Concesionaria AT-AT, en abril de 2014 (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para la Autopista Urbana Norte	Concesión para el diseño, construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento de un tramo de aproximadamente 9.8 kilómetros de autopista elevada de peaje, otorgada por el Gobierno del Ciudad de México, a Autopista Urbana Norte, una subsidiaria de la Entidad, en julio de 2010 (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesión para la Supervía Poetas	Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento de la Supervía Poetas, otorgada a CVR Poetas (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Concesionaria AT-AT	Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V., titular de la Concesión para la Autopista Atizapán-Atlaconulco, una subsidiaria de la Entidad.
CONMEX	Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V., titular de la Concesión para el Circuito Exterior Mexiquense (según la misma sea modificada de tiempo en tiempo).
Conservación MM	Conservación MM, S.A. de C.V.
Contrato EPC	Contrato de Ingeniería, Procura y Construcción de la Autopista de Altas Especificaciones Atizapán-Atlaconulco, en el Estado de México, de fecha 10 de octubre de 2016.
CPVM	Constructora de Proyectos Viales de México, S.A. de C.V., subsidiaria del Grupo OHL.
CVR Poetas	Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V., conocida como Supervía Poetas.
Deloitte	Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C. Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited.

Emisoras	Significa, conjuntamente, la Entidad, OPI y CONMEX.
FONADIN	Fondo Nacional de Infraestructura.
GANA	Grupo Autopistas Nacionales, S.A., titular de la Concesión para la Autopista Amozoc-Perote.
Gobierno de la Ciudad de México o GCDMX	El Gobierno de la Ciudad de México, que abarca la Ciudad de México.
Gobierno del Estado de México	El Gobierno del Estado de México o GEM
Gobierno Federal	Gobierno Federal de los Estados Unidos Mexicanos.
Grupo OHL	OHL y sus filiales.
IASB	El Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (International Accounting Standards Board).
IETU	Impuesto Empresarial a Tasa Única.
IFM Investors	IFM Global Infrastructure Fund.
IFRS	Las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Standards) expedidas por la IASB.
Intensidad Media Diaria o IMD	Intensidad Media Diaria vehicular, que es la medida de tráfico en algunas de las Concesiones de la Entidad y se define como la suma de kilómetros recorridos diariamente por la totalidad de los usuarios de la autopista, dividido por el total de kilómetros en operación de dicha autopista. Esta medida representa el número de usuarios que hipotéticamente habrían recorrido el total de kilómetros en operación de dicha autopista.
Indeval	S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.
Infraiber	Tecnología Aplicada Infraiber, S.A. de C.V.
Ingresos por Peaje	Significa todos los ingresos de la Emisora derivados del uso del Circuito Exterior Mexiquense, por el público en general u otras personas (excepto por ingresos futuros relativos a la Fase IV), incluyendo el IVA sobre los mismos, ya sean pagados la Emisora, al operador o cualquier otra persona.
INPC	Índice Nacional de Precios al Consumidor.
INVEX	Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero
ISR	Impuesto Sobre la Renta.
IVA	Impuesto al Valor Agregado.
Latina México	Latina México, S.A. de C.V., una sociedad cuyo objeto consiste en realizar actividades de construcción y que se encuentra encargada de realizar trabajos de mantenimiento mayor en algunos de los proyectos de la Entidad; cuyo capital, en un 99.99%, es propiedad de la Entidad.
Ley de Aeropuertos	Ley de Aeropuertos, publicada en el Diario Oficial de la Federación el 22 de diciembre de 1995. según la misma ha sido modificada de tiempo en tiempo.
Ley Anticorrupción	Ley General de Responsabilidades Administrativas según la misma ha sido modificada de tiempo en tiempo.

Liberación de Derecho de Vía	Cualquier acto jurídico en virtud del cual se haya obtenido el derecho de uso de inmuebles para la construcción y operación de un determinado proyecto concesionado, ya sea que se obtenga contra el pago de una indemnización, en caso de mediar una expropiación, o mediante el pago del precio de compra, en caso de mediar una compraventa.
Libramiento Elevado de Puebla	Según lo requiera el contexto, Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V., titular de la Concesión para el Libramiento Elevado de Puebla, o bien, el tramo de 15.3 kilómetros de autopista de peaje conocida como "Libramiento Elevado de Puebla", ubicado en el estado de Puebla.
LMV	Ley del Mercado de Valores
Magenta Infraestructura	Magenta Infraestructura, S.L.
MONEX	Banco MONEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, MONEX Grupo Financiero
OHL	Obrascón Huarte Laín, S.A.
OMCDMX	Oficialía Mayor de la Ciudad de México. Actualmente esta dependencia se fusionó con la Secretaría de Finanzas de la Ciudad de México.
OPCEM	OPCEM, S.A. de C.V.
OPI	Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V.
OPCOM	Operadora Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V.
Operación IFM	Referirse al acuerdo con IFM Investor a través del cual este incrementó su participación en un 24.01% en OPI.
OTM	OTM Servicios de Pago, S.A. de C.V.
Pesos	Moneda nacional en curso en los Estados Unidos Mexicanos.
PIB	Producto Interno Bruto.
PINFRA	Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V.
Reporte Anual	Significa, el presente Reporte Anual correspondiente a ALEATICA, por el periodo del 1 de enero de 2020 al 31 de diciembre de 2020.
RNV	Registro Nacional de Valores que mantiene la CNBV.
RSC	Responsabilidad Social Corporativa.
SAASCAEM	Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Auxiliares y Conexos del Estado de México.
SCEM	Secretaría de Comunicaciones del Estado de México.
SCT	Secretaría de Comunicaciones y Transportes Federal.
Supervía Poetas SOSCDMX	El tramo de 5 kilómetros de autopista de peaje ubicada en el sur poniente de la Ciudad de México, conocido como Supervía Poetas y 2 kilómetros del Viaducto Elevado Luis Cabrera. Secretaría de Obras y Servicios de la Ciudad de México.

TIIE	Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio.
TPDA	Tráfico promedio diario anualizado.
Tráfico Equivalente Diario Promedio	<p>Tráfico equivalente medio diario y es el resultado de dividir el número de vehículos equivalentes acumulado de un periodo (mes o año) entre los días del mes correspondiente o entre 365 días.</p> <p>Cada automóvil representa un vehículo equivalente y cada vehículo comercial (camión o autobús) representa un número de vehículos equivalentes igual a la relación entre la tarifa que le sea aplicable a cada vehículo comercial y la correspondiente a un automóvil.</p>
TCAEM	Tribunal de lo Contencioso Administrativo del Estado de México
UAFIDA	Utilidad antes de Financiamiento e Impuestos, más la Depreciación y Amortización
Viaducto Bicentenario	Según lo requiera el contexto, Viaducto Bicentenario, S.A. de C.V., titular de la Concesión para el Viaducto Bicentenario, o el viaducto elevado de 32.2 km conocido como Viaducto Bicentenario en el Estado de México.

# **Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

## **(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)**

**Estados financieros consolidados por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 e Informe de los auditores independientes del 21 de abril de 2021**

# **Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

## **(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)**

### **Informe de los auditores independientes y estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Informe de los auditores independientes.....	1
Estados consolidados de posición financiera.....	5
Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales.....	6
Estados consolidados de cambios en el capital contable.....	8
Estados consolidados de flujos de efectivo.....	9
Notas a los estados financieros consolidados.....	11

# **Informe de los auditores independientes al Consejo de Administración y Accionistas de Aleatica, S. A. B. de C. V.**

## **Opinión**

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Aleatica, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (la "Emisora"), que comprenden los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, los estados consolidados de resultados y de otros resultados integrales, los estados consolidados de cambios en el capital contable y los estados consolidados de flujos de efectivo correspondientes a los años que terminaron en esas fechas, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la posición financiera consolidada de la Emisora al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por los años que terminaron en esas fechas, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") como son interpretadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión") (ver Nota 0).

## **Fundamentos de la Opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría ("NIA"). Nuestras responsabilidades bajo esas normas se explican más ampliamente en la sección de *Responsabilidades de los Auditores Independientes sobre la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes de la Emisora de conformidad con el *Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores* ("Código de Ética del IESBA") y con el emitido por el *Instituto Mexicano de Contadores Públicos* ("Código de Ética del IMCP"), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA y con el Código de Ética del IMCP. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

## **Párrafos de énfasis**

Como se menciona en la Nota 23 la Emisora inició un juicio contencioso administrativo federal (juicio de nulidad) que busca la nulidad del oficio que se menciona en la sección de *Responsabilidades de la Administración y del gobierno de la Emisora sobre los estados financieros consolidados*. Nuestro informe no se modifica con respecto a este asunto.

Como se menciona en la Nota 1 de los estados financieros consolidados, la Emisora ha descrito los efectos de la pandemia por coronavirus (COVID-19) en las operaciones del negocio. Nuestro informe no se modifica con respecto a este asunto.

## **Cuestiones Clave de Auditoría**

Las Cuestiones Clave de Auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2020. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados tomados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estas cuestiones. Hemos determinado que la cuestión que se describe a continuación es la Cuestión Clave de Auditoría que se debe comunicar en nuestro informe.

### *Indicios de deterioro del Activo intangible por inversión en concesiones*

La Inversión en Concesiones es el principal activo de la Emisora y representa el 82.98 % de los activos totales al 31 de diciembre de 2020, por lo que hemos identificado la evaluación de indicios de deterioro, así como la recuperación de la inversión a través de flujos futuros de efectivo, como una cuestión clave de auditoría.

Nuestros procedimientos incluyeron, entre otros:

- a) Evaluamos la existencia de posibles indicios de deterioro en la Inversión en Concesiones que pudiesen requerir modificar el monto de la inversión registrada en los estados financieros consolidados.
- b) La Emisora preparó con el apoyo de expertos independientes especializadas proyecciones de flujos futuros de efectivo que soportan la recuperación de su inversión en el plazo de vigencia de las Concesiones. Confirmamos la independencia de los especialistas con relación a la Emisora.
- c) Efectuamos pruebas sobre las proyecciones financieras preparadas por los especialistas de la Emisora incluyendo los supuestos utilizados. Con el apoyo de especialistas de nuestro equipo de auditoría probamos el modelo financiero incluyendo las proyecciones de flujos futuros de efectivo, la tasa de descuento aplicada y los supuestos que sirvieron de base para la determinación de las proyecciones financieras.
- d) Verificamos que el periodo de amortización empleado para la determinación de la amortización es razonable conforme al plazo de vigencia de las Concesiones.

Los resultados de nuestras pruebas fueron satisfactorios.

## **Otra información**

La Administración de la Entidad es responsable de la otra información. La otra información comprenderá la información que será incorporada en el Reporte Anual que la Entidad está obligada a preparar conforme al Artículo 33, Fracción I, inciso b) del Título Cuarto, Capítulo Primero de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras y a Otros Participantes del Mercado de Valores en México y al Instructivo que acompaña esas disposiciones (las Disposiciones). El Reporte Anual se espera esté disponible para nuestra lectura después de la fecha de este informe de auditoría.

Nuestra opinión de los estados financieros consolidados no cubre la otra información y nosotros no expresamos ninguna forma de seguridad sobre ella.

En relación con nuestra auditoría de los estados financieros consolidados, nuestra responsabilidad será leer la otra información, cuando esté disponible, y cuando lo hagamos, considerar si la otra información ahí contenida es inconsistente en forma material con los estados financieros consolidados o nuestro conocimiento obtenido durante la auditoría, o que parezca contener un error material. Cuando leamos el Reporte Anual emitiremos la leyenda sobre la lectura del reporte anual, requerida en el Artículo 33 Fracción I, inciso b) numeral 1.2. de las Disposiciones. Si basado en el trabajo que hemos realizado, concluimos que hay error material en la Otra información, tendríamos que reportar ese hecho.

### ***Responsabilidades de la Administración y del gobierno de la Emisora sobre los estados financieros consolidados***

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados adjuntos de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, como son interpretadas por la Comisión mediante oficio número 153/10026231/2021 de fecha 24 de febrero de 2021 (el "Oficio") (ver Nota 0), en el que la Comisión instruyó a la Emisora realizar ciertas acciones y medidas correctivas sobre su información financiera, y del control interno que la Administración determine necesario para permitir la preparación de los estados financieros consolidados libres de error material, debido a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Emisora de continuar como empresa en funcionamiento, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Emisora en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Emisora o detener sus operaciones o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Emisora son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Emisora.

### ***Responsabilidad de los Auditores Independientes sobre la auditoría de los estados financieros consolidados***

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA, siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyen en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros consolidados.

Como parte de una auditoría ejecutada de conformidad con las NIA, ejercemos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. Nosotros también:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material de los estados financieros consolidados, debidos a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos, y obtenemos evidencia de auditoría que es suficiente y apropiada para proporcionar las bases para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debido a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas, o la elusión del control interno.

- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con el fin de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Emisora.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración, adoptando las acciones y medidas correctivas sobre la información financiera de la Emisora en los términos del Oficio.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la Administración, de la norma contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Emisora para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Emisora deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos relevantes de un modo que logran la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Comunicamos a los responsables del gobierno de la Emisora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de la realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Emisora una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás cuestiones de las que, en su caso, se podría esperar razonablemente que afectaran nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicaciones con los responsables del gobierno de la Emisora, determinamos que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de los estados financieros consolidados del ejercicio 2020 y que son, en consecuencia, las Cuestiones Clave de Auditoría. Describimos esas cuestiones en este informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que una cuestión no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de la misma.

**Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.**  
**Afiliada a una Firma Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited**



**C.P.C. Erik Padilla Curiel**  
 21 de abril de 2021

**Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)

**Estados consolidados de posición financiera**

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 (Nota O.)  
(En miles de pesos)

Activos	Notas	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Activo circulante:				
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	5	\$ 7,650,536	\$ 8,157,549	\$ 10,422,538
Cuentas por cobrar por servicios	6	271,923	376,093	287,097
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	17,800	303,720	294,673
Impuestos por recuperar	7	562,943	434,493	425,740
Instrumentos financieros derivados	17	-	715	-
Otras cuentas por cobrar y otros activos	8	306,238	240,932	260,442
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	1,400,000	1,400,000	-
Total de activo circulante		10,209,440	10,913,502	11,690,490
Activo a largo plazo:				
Fondos en Fideicomisos a largo plazo y efectivo restringido	5	3,702,364	3,573,544	3,424,967
Activo intangible por inversión en concesiones	9	102,772,963	102,126,527	100,546,690
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones		(17,070,539)	(15,806,914)	(13,803,887)
Activo intangible por inversión en concesiones, neto		85,702,424	86,319,613	86,742,803
Anticipos a proveedores por obra		49,961	60,141	1,012,849
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	896,328	801,167	746,838
Mobiliario, equipo y otros activos, neto		75,262	83,753	41,768
Derechos de uso por arrendamientos, neto	11	185,842	213,941	-
Instrumentos financieros derivados	17	-	-	631,685
Inversión en acciones en negocios conjuntos	10	2,246,206	2,531,779	4,407,014
Otros activos, neto		205,170	138,143	140,663
Total de activo a largo plazo		93,063,557	93,722,081	97,148,587
Total de activos		\$ 103,272,997	\$ 104,635,583	\$ 108,839,077

Pasivos y capital contable	Notas	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Pasivo circulante:				
Porción circulante de deuda a largo plazo	14	\$ 1,647,541	\$ 1,753,519	\$ 1,895,874
Contratos de arrendamiento, corto plazo	12	39,371	55,622	-
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	13	1,572,712	1,892,521	1,906,718
Provisión para mantenimiento mayor	15	886,308	556,313	704,386
Cuentas por pagar a partes relacionadas	19	275	38,739	562,383
Total de pasivo circulante		4,146,207	4,296,714	5,069,361
Pasivo a largo plazo:				
Contratos de arrendamiento, largo plazo	12	156,741	166,119	-
Deuda a largo plazo	14	37,545,832	36,221,654	35,929,381
Instrumentos financieros derivados	17	1,051,936	346,215	-
Provisión para mantenimiento mayor	15	436,495	511,081	461,435
Obligaciones por beneficios al retiro	16	108,552	90,544	63,653
ISR por consolidación fiscal y participación integrable		252,943	339,276	487,785
Impuestos a la utilidad diferidos	21	4,871,145	5,837,522	6,724,912
Total de pasivo largo plazo		44,423,644	43,512,411	43,667,166
Total de pasivos		48,569,851	47,809,125	48,736,527
Capital contable:	18			
Capital social		15,334,502	15,334,502	15,334,502
Prima en colocación y recolocación de acciones		10,270,547	10,270,547	10,270,547
Resultados acumulados		15,507,852	17,277,119	20,298,367
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		(258,834)	(72,954)	249,566
Efecto por beneficios definidos a empleados		(20,493)	(12,694)	(1,440)
Participación controladora		40,833,574	42,796,520	46,151,542
Participación no controladora		13,869,572	14,029,938	13,951,008
Total de capital contable		54,703,146	56,826,458	60,102,550
Total de pasivos y capital contable		\$ 103,272,997	\$ 104,635,583	\$ 108,839,077

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

**Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
**(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)**

**Estados consolidados de resultados y otros resultados integrales**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 (Nota O.)

(En miles de pesos, excepto utilidad por acción)

	Notas	2020	2019	2018
Ingresos:				
Ingresos por cuotas de peaje		\$ 6,004,389	\$ 7,683,223	\$ 7,076,389
Ingresos por construcción		634,609	1,579,838	1,028,254
Ingresos por servicios y otros		<u>110,552</u>	<u>152,229</u>	<u>140,424</u>
Total ingresos		6,749,550	9,415,290	8,245,067
Costos y gastos:				
Costos de construcción		634,609	1,579,838	1,028,254
Costos y gastos de operación	20a	1,645,647	1,648,297	1,863,223
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación		1,370,867	2,106,010	2,073,533
Gastos generales y de administración	20b	415,429	362,549	539,967
Otros gastos, neto		<u>14,935</u>	<u>153,060</u>	<u>23,776</u>
		4,081,487	5,849,754	5,528,753
Costos financieros		4,539,730	4,468,432	4,925,363
Ingresos financieros		(652,846)	(1,050,594)	(1,100,776)
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta		2,364	(37,439)	(24,725)
Efecto de valuación de instrumentos financieros	17	<u>1</u>	<u>6,008</u>	<u>302</u>
		3,889,249	3,386,407	3,800,164
Participación en los resultados de negocios conjuntos	10	<u>(250,438)</u>	<u>(54,181)</u>	<u>(229,177)</u>
(Pérdida) utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad por operaciones continuas		(1,471,624)	124,948	(1,313,027)
Impuestos (beneficio) a la utilidad	21	<u>(583,770)</u>	<u>(192,138)</u>	<u>(661,350)</u>
(Pérdida) utilidad neta consolidada del año por operaciones continuas		(887,854)	317,086	(651,677)
Operación discontinua:				
(Pérdida) utilidad de operación discontinua	10	<u>-</u>	<u>(415,433)</u>	<u>25,095</u>
Pérdida neta consolidada del año		(887,854)	(98,347)	(626,582)

	Notas	2020	2019	2018
Componentes de otros resultados integrales, netos de impuestos a la utilidad:				
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:				
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		(397,271)	(634,461)	177,042
Impuestos diferidos por efecto de valuación de instrumentos financieros derivados		<u>119,181</u>	<u>190,338</u>	<u>(53,113)</u>
		<u>(278,090)</u>	<u>(444,123)</u>	<u>123,929</u>
Partidas que no se reclasificarán a la utilidad o pérdida:				
Efecto de valuación de beneficios definidos a empleados		(13,356)	(19,176)	8,182
Impuestos diferidos por efecto de valuación de beneficios definidos a empleados		<u>4,007</u>	<u>5,753</u>	<u>(2,455)</u>
		<u>(9,349)</u>	<u>(13,423)</u>	<u>5,727</u>
Pérdida integral consolidada		<u>\$ (1,175,293)</u>	<u>\$ (555,893)</u>	<u>\$ (496,926)</u>
Pérdida neta consolidada del año atribuible a:				
Participación controladora		\$ (932,327)	\$ (421,233)	\$ (553,007)
Participación no controladora		<u>44,473</u>	<u>322,886</u>	<u>(73,575)</u>
		<u>\$ (887,854)</u>	<u>\$ (98,347)</u>	<u>\$ (626,582)</u>
Pérdida integral consolidada del año atribuible a:				
Participación controladora		\$ (1,125,871)	\$ (755,007)	\$ (454,422)
Participación no controladora		<u>(49,422)</u>	<u>199,114</u>	<u>(42,504)</u>
		<u>\$ (1,175,293)</u>	<u>\$ (555,893)</u>	<u>\$ (496,926)</u>
Pérdida básica por acción ordinaria:				
Pérdida neta participación controladora de operaciones continuas y operaciones discontinuas		<u>\$ (0.5382)</u>	<u>\$ (0.2432)</u>	<u>\$ (0.3193)</u>
Pérdida neta participación controladora de operaciones continuas		<u>\$ (0.5382)</u>	<u>\$ (0.0033)</u>	<u>\$ (0.3337)</u>
Pérdida neta participación controladora sin acciones de recompra de operaciones continuas y operaciones discontinuas		<u>\$ (0.5451)</u>	<u>\$ (0.2460)</u>	<u>\$ (0.3230)</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación		<u>1,732,185,269</u>	<u>1,732,185,269</u>	<u>1,732,185,269</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación sin acciones de recompra		<u>1,710,248,323</u>	<u>1,712,338,896</u>	<u>1,712,338,896</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

(Concluye)

**Estados consolidados de cambios en el capital contable**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 (Nota O.)  
(En miles de pesos)

	Notas	Prima en				Resultados acumulados	Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados	Efecto por beneficios definidos a empleados	Participación controladora	Participación no controladora	Total de capital contable
		Capital social suscrito y pagado	Colocación de acciones	Recolocación de acciones recompradas							
Saldos al inicio de 2018		\$ 15,334,502	\$ 10,270,165	\$ 382	\$ 21,631,551	\$ 155,200	\$ (12,583)	\$ 47,379,217	\$ 14,093,440	\$ 61,472,657	
Dividendos decretados a la participación no controladora	18.g,h,i.	-	-	-	-	-	-	-	(99,869)	(99,869)	
Dividendos decretados	18.j	-	-	-	(770,552)	-	-	(770,552)	-	(770,552)	
Reserva a empleados por beneficios al retiro		-	-	-	(9,625)	-	6,924	(2,701)	(59)	(2,760)	
Pérdida integral consolidada:											
Pérdida consolidada del año		-	-	-	(553,007)	-	-	(553,007)	(73,575)	(626,582)	
Efecto de beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	4,219	4,219	1,508	5,727	
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos		-	-	-	-	94,366	-	94,366	29,563	123,929	
Pérdida integral consolidada del año		-	-	-	(553,007)	94,366	4,219	(454,422)	(42,504)	(496,926)	
Saldos al 31 de diciembre de 2018		15,334,502	10,270,165	382	20,298,367	249,566	(1,440)	46,151,542	13,951,008	60,102,550	
Dividendos pagados a la participación no controladora	18.b	-	-	-	-	-	-	-	(70,881)	(70,881)	
Dividendos decretados a la participación no controladora	18.c	-	-	-	-	-	-	-	(49,303)	(49,303)	
Dividendos decretados y pagados	18.a	-	-	-	(2,600,015)	-	-	(2,600,015)	-	(2,600,015)	
Pérdida integral consolidada:											
Pérdida consolidada del año		-	-	-	(421,233)	-	-	(421,233)	322,886	(98,347)	
Efecto de beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	(11,254)	(11,254)	(2,169)	(13,423)	
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos		-	-	-	-	(322,520)	-	(322,520)	(121,603)	(444,123)	
Pérdida integral consolidada del año		-	-	-	(421,233)	(322,520)	(11,254)	(755,007)	199,114	(555,893)	
Saldos al 31 de diciembre de 2019		15,334,502	10,270,165	382	17,277,119	(72,954)	(12,694)	42,796,520	14,029,938	56,826,458	
Dividendos pagados a la participación no controladora	18.b	-	-	-	-	-	-	-	(110,944)	(110,944)	
Dividendos decretados y pagados	18.a	-	-	-	(769,427)	-	-	(769,427)	-	(769,427)	
Recompra de acciones propias		-	-	-	(67,513)	-	-	(67,513)	-	(67,513)	
Efecto de beneficios a empleados de negocios conjuntos		-	-	-	-	-	(135)	(135)	-	(135)	
Pérdida integral consolidada:											
Pérdida consolidada del año		-	-	-	(932,327)	-	-	(932,327)	44,473	(887,854)	
Efecto de beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	(7,664)	(7,664)	(1,685)	(9,349)	
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos		-	-	-	-	(185,880)	-	(185,880)	(92,210)	(278,090)	
Pérdida integral consolidada del año		-	-	-	(932,327)	(185,880)	(7,664)	(1,125,871)	(49,422)	(1,175,293)	
Saldos al 31 de diciembre de 2020		\$ 15,334,502	\$ 10,270,165	\$ 382	\$ 15,507,852	\$ (258,834)	\$ (20,493)	\$ 40,833,574	\$ 13,869,572	\$ 54,703,146	

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

**Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)

**Estados consolidados de flujos de efectivo**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 (Nota O.)

(En miles de pesos)

(Método indirecto)

	2020	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
(Pérdida) utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad por operaciones continuas	\$ (1,471,624)	\$ 124,948	\$ (1,313,027)
Participación en los resultados de negocios conjuntos	250,438	54,181	229,177
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización	1,299,599	2,040,993	2,073,533
Amortización de activo por derechos de uso	71,268	65,017	-
Provisión para mantenimiento mayor	582,853	355,485	538,031
Intereses devengados a favor en negocios conjuntos	(51,256)	(81,833)	(132,838)
Intereses devengados a favor	-	-	(6,793)
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	-	(25,140)	(2,176)
Intereses devengados a cargo	4,539,730	4,468,432	4,925,363
Efecto de valuación de instrumentos financieros	1	6,008	300
	<u>5,221,009</u>	<u>7,008,091</u>	<u>6,311,570</u>
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	(20,297)	(36,950)	104,439
Aumento en impuestos por recuperar	(128,450)	(8,751)	(15,345)
Disminución (aumento) en otras cuentas por cobrar y otros activos	38,862	(69,485)	(7,884)
(Disminución) aumento en cuentas por pagar a proveedores			
impuestos y gastos acumulados	(258,807)	(131,871)	391,206
Disminución en mantenimiento mayor	(327,444)	(453,912)	(339,355)
Aumento (disminución) en beneficios a empleados	8,524	13,467	(8,251)
Impuestos a la utilidad pagados	(431,940)	(548,482)	(2,026,225)
Flujos netos de efectivo generados de actividades de operación	<u>4,101,457</u>	<u>5,772,107</u>	<u>4,410,155</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(95,787)	(86,607)	(64,902)
Reembolso de aportaciones de capital social en negocios conjuntos	-	-	1,020,000
Inversión en bonos emitidos por negocios conjuntos	-	-	(250,000)
Reembolso en bonos emitidos por negocios conjuntos	-	3,006	-
Dividendos cobrados en negocios conjuntos	35,000	-	135,150
Inversión en concesiones y anticipo a subcontratistas de obra	(320,714)	(265,065)	(1,020,913)
Préstamos otorgados a negocios conjuntos	-	-	(83,640)
Intereses cobrados a negocios conjuntos	-	-	38,331
Cobro de préstamos otorgados a negocios conjuntos	-	-	991,224
Venta de la Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	246,994	-	-
Intereses por Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	4,107	22,615	13,117
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	<u>(130,400)</u>	<u>(326,051)</u>	<u>778,367</u>
	<u>3,971,057</u>	<u>5,446,056</u>	<u>5,188,522</u>

	2020	2019	2018
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Reducción de Aportaciones para Futuros Aumentos de Capital de la participación no controladora	-	(523,968)	(803,649)
Pagos por arrendamiento	(71,309)	(59,821)	-
Dividendos pagados a la participación no controladora	(110,944)	(70,881)	(99,869)
Dividendos pagados	(769,427)	(2,600,015)	(770,552)
Recompra de acciones	(67,513)	-	-
Pago de instrumentos financieros derivados (forwards)			(62,733)
Liquidación de contrato deuda COFIDES	-	(578,441)	-
Financiamientos pagados por certificados bursátiles	(101,061)	-	-
Financiamientos pagados por certificados bursátiles fiduciarios	(103,440)	(88,404)	(81,040)
Financiamientos bancarios pagados	(6,950,743)	(1,055,831)	(818,953)
Financiamientos bancarios obtenidos	6,623,381	-	291,823
Gastos de la deuda	(264,939)	-	(13,497)
Intereses pagados	<u>(2,533,255)</u>	<u>(2,585,107)</u>	<u>(2,615,553)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(4,349,250)</u>	<u>(7,562,468)</u>	<u>(4,974,023)</u>
Disminución neta de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos, a corto y largo plazo	(378,193)	(2,116,412)	214,499
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos al principio del año, a corto y largo plazo	<u>11,731,093</u>	<u>13,847,505</u>	<u>13,633,006</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos al final del año, a corto y largo plazo	<u>\$ 11,352,900</u>	<u>\$ 11,731,093</u>	<u>\$ 13,847,505</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados.

(Concluye)

# **Aleatica, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

(Subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L.)

## **Notas a los estados financieros consolidados**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018  
(En miles de pesos, excepto cuando se indique lo contrario)

### **O. Nota a los estados financieros de la compañía**

Durante los años 2014 a 2016, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") solicitó información y emitió diversos oficios en relación con el tratamiento contable que Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias ("Aleatica" o la "Entidad") estaba dando a los reconocimientos de inversión firmados por los entes concedentes en algunos de sus activos, que incluyen cláusulas con el derecho a la recuperación de la inversión total o el capital invertido, más una tasa interna de retorno, conforme a lo que se establece en cada uno de los Títulos de Concesión correspondientes. Todo ello ha sido publicado por la Entidad en sus estados financieros y en sucesivos Eventos Relevantes publicados de forma adecuada, incluyendo un régimen transitorio con información complementaria para conocimiento público. En febrero de 2017 se presentó ante la CNBV por parte de la Entidad una propuesta de presentación más explicativa de la información incluida en los citados reconocimientos. La Comisión tomó nota de ello y la Entidad lo divulgó al Público en un Evento Relevante Correspondiente.

Desde entonces se ha venido utilizando esta mecánica y publicando trimestral y anualmente de esta forma y con base en la información financiera de la Entidad así presentada, se realizaron en 2017 y 2018 ofertas de adquisición de acciones. Adicionalmente, y como ejercicio de transparencia, la Entidad publicó sus títulos de Concesión en <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/>.

El 24 de febrero de 2021, la CNBV instruyó a la Entidad la implementación de ciertas acciones y medidas correctivas que implican un cambio en el registro de las cuentas "Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje", "Porción del activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje" y "Déficit a cargo de la concedente"; ello, derivado de la interpretación que la CNBV hace, respecto de la incondicionalidad del derecho a recuperar la inversión más el rendimiento pactado previsto en los títulos de concesión de Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. ("CONMEX"), Viaducto Bicentenario, S. A. de C. V. ("VIADUCTO") y Autopista Urbana Norte, S. A. de C. V. ("AUNORTE") una vez finalizado el plazo de vigencia de las concesiones (plazo original más prórrogas).

La Administración de la Entidad, el Consejo de Administración y sus accionistas basados en la opinión de diversos asesores externos en materia legal, no comparten la interpretación legal actual de la CNBV y, en consecuencia, se han implementado diversas acciones legales necesarias para defender y preservar lo que considera sus derechos, incluida la interposición de una demanda que inició un juicio contencioso administrativo federal (juicio de nulidad) que busca la nulidad del oficio de fecha 24 de febrero de 2021 emitido por la CNBV.

No obstante, lo anterior, la Entidad se encuentra en la mejor disposición de aclarar este tema con la CNBV y dada su obligación de cumplimiento de las instrucciones y acciones que reciba de este Organismo, hasta en tanto no se obtenga una resolución definitiva administrativa o judicial que suspenda o deje sin efectos las referidas acciones y medidas correctivas, los presentes estados

financieros se elaboran conforme a lo instruido por la citada CNBV; en este sentido, el día 12 de abril de 2021, la Entidad informó a CNBV sobre el cumplimiento a lo instruido por esa autoridad.

Es importante señalar que la mera forma de registro instruida por la CNBV no tiene un impacto económico adverso en la marcha de la Entidad, dado que no afecta a la generación de flujo de caja de la misma, no genera obligaciones de pago adicionales y no afecta a la capacidad de la Entidad para cumplir con todas sus obligaciones bajo financiamientos. Además, la forma de registro no afecta los derechos contractuales de la Entidad bajo los títulos de concesión correspondientes.

## **1. Actividades, evento importante y operaciones sobresalientes**

**Actividades** - Aleatica, subsidiaria de Magenta Infraestructura, S.L., fue constituida en México el 31 de marzo de 2005. Tiene como actividad principal mantener inversión en acciones de empresas dedicadas al diseño, operación, construcción y explotación de proyectos de infraestructura carretera, aeroportuaria y portuaria, así como la celebración de actos o contratos relacionados con las actividades anteriores (Notas 9 y 10).

La Entidad con domicilio en Boulevard Manuel Ávila Camacho n° 5, Toreo Parque Central, Torre A, piso 12, Colonia Lomas de Sotelo, C.P. 53390, Naucalpan de Juárez, Estado de México, es una sociedad anónima bursátil, cuyas acciones cotizan en la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV"), representando al 31 de diciembre de 2020 el 13.84% sin considerar las acciones de tesorería de la Entidad.

### **Eventos importantes Impacto del COVID-19**

El 11 de marzo de 2020 el brote de enfermedad por el coronavirus "COVID-19" fue declarado pandemia por la Organización Mundial de la Salud ("OMS"). Como respuesta a esta situación, la OMS recomendó el distanciamiento social como una de las medidas de prevención. Adicionalmente, el 31 de marzo de 2020, la Secretaría de Salud del Gobierno Federal Mexicano publicó un decreto suspendiendo todas las actividades no esenciales en México hasta el 30 de abril de 2020. El 21 de abril, dicha suspensión fue extendida hasta el 30 de mayo. Posteriormente, la determinación de la apertura de actividades y levantamiento de la restricción de movilidad fue delegada a los gobiernos estatales.

El Gobierno de México aplicó diversas medidas para controlar la propagación del COVID-19 en el país. Estas medidas incluyeron acciones extraordinarias como limitar la asistencia a fuentes de trabajo, la suspensión temporal de actividades no esenciales del sector público, social y privado. Esto ocasionó una importante disminución en la movilidad de personas como efecto secundario.

La Entidad seguirá teniendo afectaciones conforme continúen las restricciones sanitarias dictadas por el Gobierno Estatal y Federal y su duración se siga prolongando. Hasta el momento, la mayor afectación se concentra en el tráfico de vehículos ligeros mientras que el tráfico de vehículos pesados muestra una afectación menor puesto que las cadenas de distribución de productos esenciales mantienen sus actividades.

La reducción del uso de vías de cuota resultó en una pérdida de ingresos de peaje de aproximadamente 21.9% a diciembre 2020, en comparación con 2019. Como consecuencia de estas restricciones y de otras condiciones fuera de control de la Entidad, los resultados de operación de la Entidad son volátiles y están sujetos a cambios inesperados. Aún no se conoce el efecto total

de los avisos y restricciones de actividades, los cuales podrían seguir afectando los niveles de usuarios de las concesiones de la Entidad incluso después de que éstos se hayan eliminado.

Asimismo, entre el 23 de abril y el 15 de junio de 2020, se instauró el programa "Hoy No Circula" en la Ciudad de México y el Área Metropolitana para todos los vehículos sin importar el holograma de verificación. El objetivo de esto era reducir la movilidad más y evitar una mayor cantidad de contagios. Como resultado, se ocasionó una disminución adicional del uso de las vías de cuota. En consecuencia, se generó una disminución adicional de los Ingresos por Peaje.

La reapertura de actividades dependerá de un sistema de semáforo regional decretado por la Secretaría de Salud de México en el que se evalúa semanalmente el riesgo epidemiológico de la COVID-19. Con ello se determina qué tipo de actividades se pueden hacer en cada región del país. Este semáforo funciona como un sistema de monitoreo que permite transitar hacia una nueva normalidad mientras se evitan mayores contagios. Empezó su función oficialmente el 1 de junio del 2020, y tiene cuatro colores: rojo "riesgo máximo", naranja "riesgo alto", amarillo "riesgo medio" y verde "riesgo bajo". Cada uno implica diferentes restricciones de movilidad para la población.

De acuerdo con el decreto del 14 de mayo del 2020, la reapertura de actividades sociales, educativas y económicas dependerá a partir del 1 de junio de la situación de municipio y entidad. Por ello, se deberá acatar lo establecido en el semáforo por región.

Al 31 de diciembre 2020, los principales Estados en las que se encuentran las vías concesionarias de la Compañía se encuentran en los siguientes semáforos: Ciudad de México "rojo", Estado de México "rojo" y Estado de Puebla "rojo".

El tráfico medio diario por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 es de 374,413 vehículos por día, que representa una disminución de 23.3% respecto al mismo periodo del año inmediato anterior en el que se registró un tráfico medio diario de 488,464 vehículos.

La variación en el tráfico medio diario en las principales vías concesionarias de la Entidad por los años que terminaron al 31 de diciembre de 2020 y 2019, expresado en vehículos por día, se integra de la siguiente manera:

Vía concesionada	2020	2019	Variación %
Circuito Exterior Mexiquense <sup>(1)</sup>	289,829	350,559	(17.3)%
Viaducto Bicentenario	17,052	33,291	(48.8)%
Autopista Amozoc-Perote <sup>(1)</sup>	39,614	46,511	(14.8)%
Autopista Urbana Norte <sup>(1)</sup>	27,919	58,103	(52.0)%

(1) Hubo incremento de tarifa en el periodo enero-marzo 2020.

El impacto del COVID-19 en el desempeño operacional y financiero de la Entidad para 2021 dependerá de acontecimientos futuros, incluyendo la duración y la propagación del brote y el impacto del COVID-19 en el uso de las vías de cuota. Estos factores son todavía muy inciertos y no pueden predecirse. La Entidad espera que el uso de las vías aumente en medida que se levanten las restricciones de circulación y de permanencia en el hogar. Sin embargo, a la fecha del presente informe, la Entidad no puede cuantificar si el COVID-19 seguirá teniendo un efecto materialmente adverso en los resultados de la Entidad o en el desempeño financiero para el ejercicio del 2021.

De acuerdo con la evolución de lo anteriormente descrito, la Entidad podría hacer ajustes en su operación y proyectos de inversión con el objetivo de limitarlas solo a actividades esenciales para la operación, mantenimiento del activo, y la seguridad de los clientes, así como la de optimizar sus flujos de efectivo. Adicionalmente, a la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, el Fideicomiso de operación mantiene fondos de reserva para cubrir, en su caso, el pago de ciertos compromisos de corto plazo.

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, la Entidad cuenta con un protocolo de actuación y está implementando las medidas sanitarias necesarias para salvaguardar la seguridad de sus clientes, empleados y contratistas. Asimismo, se encuentra en un proceso de evaluación continua para identificar y definir las medidas necesarias para mitigar los riesgos financieros y operacionales derivados de esta contingencia.

Se espera que la Entidad continúe con afectaciones en su información financiera y operación derivadas de la contingencia sanitaria actual.

### ***Celebración de un nuevo Contrato de Ingeniería, Procura y Construcción "Contrato EPC" de la autopista Atizapán-Atlacomulco con la constructora Latina México.***

El 15 de septiembre de 2020, en seguimiento al Evento Relevante publicado el 8 de abril de 2019 en relación con: (i) la rescisión del Contrato de Ingeniería, Procura y Construcción de la Autopista de Altas Especificaciones Atizapán - Atlacomulco, en el Estado de México (la "Autopista AT-AT"); (ii) los trabajos de construcción en la Autopista AT-AT en términos del Título de Concesión; y (iii) las comunicaciones sostenidas con la Secretaría de Comunicaciones y Transportes ("SCT") para la continuidad de dichos trabajos de construcción, Aleatica informó al mercado que: Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V. ("AT-AT"), una subsidiaria de Aleatica, ha celebrado un nuevo Contrato de Ingeniería, Procura y Construcción de la Autopista AT-AT ("Contrato EPC") con la empresa constructora Latina México, S.A. de C.V. ("Latina México").

Latina México es también una sociedad subsidiaria de Aleatica con experiencia en construcción, , y realizará la ejecución de los trabajos de la Autopista AT-AT con base en el programa de construcción autorizado por la SCT. Con la celebración del Contrato EPC, AT-AT continuará con los trabajos de construcción de la Autopista AT-AT, a través de Latina México, y aquellos subcontratistas adicionales que participen en el proyecto.

## ***Celebración de la séptima modificación al Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Sistema Carretero del Oriente del Estado de México.***

En relación con el Título de Concesión, otorgado por la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México (la "Secretaría") en favor de la Entidad, la Entidad, con fecha 31 de julio de 2020, celebró con la Secretaría, la Séptima Modificación al Título de Concesión (la "Séptima Modificación"), con la participación del Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM").

Considerando las condiciones actuales de operación y el nivel de madurez del proyecto, 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.

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

- (i) ***Reconocimiento de inversión y régimen tarifario:*** La Secretaría, el SAASCAEM y la Entidad, con el apoyo de asesores 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.

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.

La Secretaría y la Entidad acordaron una modificación al régimen tarifario prevista en el Título de Concesión, adaptándolo a la estructura de tráfico del proyecto, acordando un nuevo balance entre las tarifas de los vehículos ligeros y los vehículos pesados.

- (ii) ***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.

De igual forma, como parte de la mejora de la autopista, se aprobaron algunas nuevas inversiones y obras adicionales. 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 la Entidad 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 que la Entidad considere el potencial desarrollo de conexiones con autopistas/aeropuertos.

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

***Firma de una carta de intención (la "Carta de Intención") con el Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México, S.A. de C.V. ("GACM") para vender la participación accionaria que posee en el Aeropuerto Internacional de Toluca.***

El 14 de agosto de 2019, Aleatica informó que su subsidiaria Administradora de Acciones de Toluca, S.A. de C.V. ("AAToluca") suscribió con Grupo Aeroportuario de la Ciudad de México, S.A. de C.V. ("GACM"), en acuerdo con la Secretaría de Comunicaciones y Transportes ("SCT") y la comparecencia del Gobierno del Estado de México y Aeropuertos y Servicios Auxiliares ("ASA"), una carta de intención en la que se establecen los criterios indicativos conforme a los cuales AAToluca y GACM conducirán la negociación sobre la venta de las acciones propiedad de AAToluca representativas del 49% del capital social de Administradora Mexiquense del Aeropuerto Internacional de Toluca, S.A. de C.V. ("AMAIT"). AMAIT es titular de la Concesión para la administración, operación y explotación del Aeropuerto Internacional de Toluca (la "Transacción Potencial").

La Transacción Potencial está sujeta, entre otras cosas, a un proceso de auditoría, a que las partes acuerden el precio de venta de las acciones y a la negociación, firma e implementación de los documentos definitivos necesarios para llevar a cabo la Transacción Potencial, incluyendo el correspondiente contrato de adquisición.

Con fecha 25 de febrero 2020 la Entidad recibió propuesta formal de compra por parte de GACM, la cual aceptó posteriormente. A la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados la transacción está sujeta al acuerdo, firma e implementación de los documentos definitivos necesarios para llevar a cabo la misma, incluyendo el correspondiente contrato de compraventa. Así mismo la transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones corporativas, gubernamentales y de terceros que sean necesarias, ver Nota 10.

A la fecha de este informe la Entidad informó que dicho proceso resentirá retrasos debido a las dificultades que implica la contingencia existente del COVID-19, por lo que, una vez que se cuenten con las condiciones necesarias, se retomarán las negociaciones con el Gobierno Federal para concretar la Transacción Potencial.

***Pago de ciertos créditos existentes contratados por su subsidiaria, Autopista Urbana Norte, S.A. de C.V. ("AUNORTE").***

El 2 de abril de 2020, Aleatica informó al público inversionista que, su subsidiaria, AUNORTE llevó a cabo el prepago de la totalidad de los créditos otorgados por ciertas entidades financieras durante la fase de la construcción del proyecto.

El prepago de dichos créditos por \$5,946,083 fue realizado principalmente con los recursos derivados de un nuevo contrato crédito firmado en marzo de 2020 por AUNORTE con diversas entidades financieras por una cantidad de hasta \$7,050,000 ("Contrato de Crédito").

Como es común en este tipo de proyectos de infraestructura, el Contrato de Crédito está garantizado, entre otras cosas, por (a) los derechos de cobro de los peajes y (b) las acciones

representativas del capital social de AUNORTE. Este nuevo crédito permite ajustar el perfil del financiamiento al nivel del desarrollo actual de AUNORTE.

### **Supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión" o "CNBV")**

Durante los años 2014 a 2016, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") solicitó información y emitió diversos oficios en relación con el tratamiento contable que Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias ("Entidad") estaba dando a los reconocimientos de inversión firmados por los entes concedentes en algunos de sus activos, que incluyen cláusulas con el derecho a la recuperación de la inversión total o el capital invertido, más una tasa interna de retorno, conforme a lo que se establece en cada uno de los Títulos de Concesión correspondientes. Todo ello ha sido publicado por la Compañía en sus estados financieros y en sucesivos Eventos Relevantes publicados de forma adecuada, incluyendo un régimen transitorio con información complementaria para conocimiento público. En febrero de 2017 se presentó ante la CNBV por parte de la Compañía una propuesta de presentación más explicativa de la información incluida en los citados reconocimientos. La Comisión tomó nota de ello y la Compañía lo divulgó al Público en un Evento Relevante Correspondiente.

Desde entonces se ha venido utilizando esta mecánica y publicando trimestral y anualmente de esta forma y con base en la información financiera de la Compañía así presentada, se realizaron en 2017 y 2018 ofertas de adquisición de acciones. Adicionalmente, y como ejercicio de transparencia, la Compañía publicó sus títulos de Concesión en <http://www.transparencia-aleatica.com.mx/>.

El 13 de noviembre de 2020 Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron tres oficios, incluido el oficio dirigido a la Entidad, mediante los cuales la CNBV realizó diversas observaciones y concedió un plazo de veinte días hábiles para realizar manifestaciones y aportar documentación e información tendiente a desvirtuar las observaciones contenidas en dichos oficios.

El 12 de enero de 2021, los Requerimientos fueron desahogados en tiempo y forma por las Compañías mediante escritos y anexos presentados vía electrónica.

El 24 de febrero de 2021, la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron oficios emitidos por la CNBV en los que se requieren ciertas medidas (ver Nota 0).

Las acciones y medidas instruidas por la CNBV que afectan a la emisión de estos estados financieros son las siguientes:

Elaborar en términos de la NIC1, los estados financieros consolidados de la Emisora 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; en particular, no registrar las cuentas "Ajuste por valuación del activo intangible" y "Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente".

## **2. Bases de presentación**

### **1) Adopción de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas**

#### **a. Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y modificadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso**

En el año en curso, la Entidad implementó una serie de IFRS nuevas y modificadas, emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad ("IASB" por sus siglas en inglés) las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir de los ejercicios que iniciaron en o después del 1 de enero de 2020.

#### **Impacto inicial por las concesiones aplicadas a las Rentas bajo IFRS 16 debido a temas relacionados con COVID-19**

En mayo de 2020, el IASB emitió la modificación a la IFRS 16, *Concesiones de Renta Relacionadas a COVID-19* que provee recursos prácticos para las concesiones de renta de los arrendatarios que ocurrieron como consecuencia directa del COVID-19, introduciendo así un expediente práctico para la IFRS 16. El expediente práctico permite a un arrendatario la elección de evaluar si una concesión de renta relacionada a COVID-19 es una modificación de arrendamiento. El arrendatario que haga esta elección deberá contabilizar cualquier cambio en los pagos de renta resultantes por la concesión de renta por COVID-19 aplicando la IFRS 16 como si el cambio no fuera una modificación al arrendamiento.

El expediente práctico aplica solo a las concesiones de renta que ocurren por consecuencia directa relacionada a COVID-19 y solo si las siguientes condiciones se cumplen:

- a) El cambio en los pagos por arrendamiento resulta en una consideración que sea sustancialmente la misma, o menor que, la consideración del arrendamiento inmediatamente anterior al cambio.
- b) Cualquier reducción en los pagos de arrendamiento solo afecta a los pagos debidos en o antes del 30 de junio de 2021 (una concesión de renta cumple esta condición si resulta en una reducción de pagos antes del 30 de junio de 2021 o incrementa los pagos de arrendamiento después del 30 de junio de 2021); y
- c) No hay un cambio sustantivo en alguna otra cláusula o condición del arrendamiento.

La adopción de las consideraciones antes mencionadas no tuvieron un impacto en los estados financieros consolidados debido a que la Entidad no tuvo concesiones de renta por consecuencia directa relacionada a COVID-19.

## **Impacto inicial de la aplicación de otras IFRS nuevas y modificadas que son efectivas para los ejercicios y periodos de reporte que comiencen a partir del 1 de enero de 2020**

En el presente año, la Entidad ha aplicado las modificaciones e interpretaciones a IFRS abajo mencionadas emitidas por el Comité que son efectivas por el periodo de reporte que empiece a partir del 1 de enero de 2020. La adopción no ha tenido algún impacto material en las revelaciones o en las cantidades de estos estados financieros consolidados.

*Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS* La Entidad ha adoptado las modificaciones incluidas en *Modificaciones a las referencias del Marco Conceptual en las IFRS* por primera vez en este año. Las modificaciones incluyen enmiendas derivadas a las normas afectadas que ahora se refieren al nuevo *Marco Conceptual*. No todas las modificaciones, sin embargo, actualizan dichos pronunciamientos con respecto a las referencias y frases del Marco Conceptual que se refieren al *Marco Conceptual* revisado. Algunos pronunciamientos solo se actualizan para indicar a que versión del *Marco Conceptual* hacen referencia (el *Marco Conceptual* del IASC adoptado por el IASB en 2001, el Marco Conceptual del IASB de 2010, o el nuevo y revisado *Marco Conceptual* de 2018) o para indicar las definiciones de las normas que no han sido actualizadas con las nuevas definiciones desarrolladas en el *Marco Conceptual revisado*.

Las normas que han tenido modificaciones son IFRS 2, IFRS 3, IFRS 6, IFRS 14, IAS 1, IAS 8, IAS 34, IAS 37, IAS 38, IFRIC 12, IFRIC 19, IFRIC 20, IFRIC 22, y SIC-32.

*Modificaciones a la IFRS 3 Definición de un negocio* La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IFRS 3 por primera vez en el año. Las modificaciones aclaran que mientras que los negocios usualmente tienen salidas, las salidas no son requeridas para un conjunto integrado de actividades o activos para que califiquen como un negocio. Para que se considere un negocio un conjunto de actividades o activos debe incluir, como mínimo, entradas y un proceso sustantivo que conjuntamente contribuyan a la creación de salidas.

La modificación elimina la evaluación de si los participantes del mercado son capaces de reemplazar alguna entrada o proceso y continuar con las salidas. Las modificaciones también introdujeron una guía adicional que ayuda a determinar si un proceso sustantivo ha sido adquirido.

Las modificaciones introdujeron una prueba de concentración opcional que permite una evaluación simplificada de si un conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio. Bajo la prueba de concentración opcional, el conjunto adquirido de actividades y activos no es un negocio si sustancialmente todos los valores razonables de los activos adquiridos son concentrados en un mismo activo identificable o grupo de activos similares.

Las modificaciones son aplicadas prospectivamente a todas las combinaciones de negocios o adquisición de activos para los cuales la fecha de adquisición es en o después del 1 de enero de 2020.

*Modificaciones a la IAS 1 y a la IAS 8 Definición de materialidad* La Entidad ha adoptado las modificaciones a la IAS 1 y la IAS 8 en el año. Las modificaciones hicieron la definición "material" en las IAS 1 más fácil de entender y no se pretende alterar el concepto subyacente de materialidad en las IFRS. El concepto de "oscurecer" la información material con información inmaterial ha sido incluido como parte de la nueva definición.

El umbral de la materialidad que influye en los usuarios ha sido cambiado de 'podrían influenciar' a 'razonablemente se espera que puedan influenciar'.

La definición de "material" en la IAS 8 ha sido reemplazada por una referencia a la definición en la IAS 1. Además, el IASB modificó otras normas y el Marco Conceptual para contener una definición de "material" para asegurar consistencia.

### **Normas IFRS nuevas y modificadas que aún no son efectivas**

En la fecha de autorización de estos estados financieros consolidados, la Entidad no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

IFRS 10 e IAS 28 (modificaciones)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Modificaciones a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Modificaciones a IFRS 3	Referencias al marco conceptual
Mejoras anuales a IFRS ciclo del 2018 - 2020	<i>Modificaciones a IFRS 1 Primera adopción de las Normas Internacionales de Información financiera, IFRS 9 Instrumentos Financieros, IFRS 16 Arrendamientos y la IAS 41 Agricultura</i>

La Administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros, excepto como se indica a continuación:

### **Modificaciones a IFRS 10 e IAS 28 Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto**

Las modificaciones a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan con situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las modificaciones establecen que las ganancias o pérdidas resultantes de la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de participación, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora sólo en la medida en que la

participación de los inversionistas no relacionados en esa asociada o empresa conjunta. Del mismo modo, las ganancias y pérdidas resultantes de la remediación de las inversiones retenidas en cualquier antigua subsidiaria (que se ha convertido en una asociada o un negocio conjunto que se contabiliza utilizando el método de capital) al valor razonable, se reconocen en el beneficio o pérdida de la controladora anterior, sólo en la medida de la participación de los inversionistas no relacionados en la nueva asociada o negocio conjunto.

La fecha de entrada en vigor de las modificaciones aún no ha sido fijada por el IASB; sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La Administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas modificaciones puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

### **Modificaciones a IAS Clasificación de Pasivos como Circulante y No-circulante**

Las modificaciones a IAS 1 afectan solo a la presentación de los pasivos como circulantes y no circulantes en el estado de posición financiera y no por el monto o tiempo en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las modificaciones aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en los derechos de la existencia al final del periodo de reporte, especifica que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad va a ejercer el derecho de aplazar la cancelación del pasivo, explicar que existen derechos si hay convenios que se deban cumplir al final del periodo de reporte, e introducir una definición del 'acuerdo' para dejar en claro que el acuerdo se refiere a la transferencia de efectivo de la contraparte, instrumentos de capital, otros activos o servicios.

Las modificaciones son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida.

### **Modificaciones a IFRS 3 - Referencia al Marco Conceptual**

Las modificaciones actualizan IFRS 3 para que se pueda referir al *Marco Conceptual* 2018 en lugar del Marco de 1989. También añadieron un requerimiento que, para obligaciones dentro del alcance de IAS 37, un comprador aplica la IAS 37 para determinar si la fecha de adquisición es una obligación presente o existe como resultado a partir de un evento pasado. Por gravámenes que estén dentro del alcance de IFRIC 21 *Gravámenes*, el comprador aplica IFRIC 21 para determinar si la obligación da lugar a un pasivo para pagar el gravamen que ocurrió en la fecha de adquisición.

Finalmente, las modificaciones agregan una declaración explícita que el comprador no reconocerá un activo contingente adquirido de una combinación de negocios.

Las modificaciones son efectivas para las combinaciones de negocios cuya fecha de adquisición sea en o después del periodo inicial del primer periodo anual iniciando en o después del 1 de enero de 2022. Con opción a aplicación anticipada si la entidad también aplica todas las otras referencias actualizadas (publicadas junto con el *Marco Conceptual*) al mismo tiempo o anticipadamente.

## **Modificaciones Anuales a las normas IFRS 2018-2020**

Las *Modificaciones Anuales* incluyen las modificaciones siguientes:

### *IFRS 9 Instrumentos Financieros*

La modificación aclara que al aplicar la prueba del '10%' para evaluar si se debe dar de baja un pasivo financiero, una entidad incluye solo las cuotas pagadas o recibidas entre la entidad (el prestatario) y el prestador, incluyendo cuotas pagadas o recibidas por la entidad o el prestador.

Las enmiendas son aplicadas prospectivamente a las modificaciones o cambios que ocurran en o después de la fecha que la entidad aplica por primera vez la enmienda.

La modificación es efectiva para periodos anuales que empiezan en o después del 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada.

### *IFRS 16 Arrendamientos*

Las modificaciones eliminan la figura del reembolso por mejoras a los arrendamientos.

La Administración no espera que la adopción de las modificaciones antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros.

## **3. Principales políticas contables**

### **a. Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS como las interpreta la CNBV (ver Nota 0).

### **b. Bases de preparación**

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por ciertos instrumentos financieros los cuales se valúan a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables incluidas más adelante.

#### **i. Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, la Entidad tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición. El valor razonable para propósitos de medición y / o revelación de estos estados financieros consolidados se determina de forma tal, las operaciones de arrendamiento que están dentro del alcance de la IFRS 16, y las valuaciones que tienen algunas similitudes con valor razonable, pero no es un valor razonable, tales como el valor en uso de la IAS 36.

Negocio en Marcha

Los estados financieros consolidados han sido preparados por la Administración asumiendo que la Entidad continuará operando como una empresa en funcionamiento.

Durante los primeros meses de 2020, apareció la enfermedad infecciosa COVID-19 causada por el coronavirus que fue declarado por la OMS como Pandemia Global el 11 de marzo de 2020. Su reciente expansión global ha motivado una serie de medidas de contención en las diferentes geografías donde opera la Entidad y se han tomado ciertas medidas sanitarias tanto por las autoridades mexicanas como por los distintos gobiernos donde opera la Entidad para detener la propagación de este virus. Derivado de la incertidumbre y duración de esta pandemia, la Entidad analizó las proyecciones financieras para determinar si el supuesto de continuar como un negocio en marcha le es aplicable.

c. **Bases de consolidación de estados financieros**

Los estados financieros consolidados incluyen los estados financieros de la Entidad y los de las entidades controladas por la Entidad y sus subsidiarias. El control se obtiene cuando la Entidad:

- Tiene el poder sobre la inversión;
- Está expuesta, o tiene los derechos, a los rendimientos variables derivados de su participación con dicha entidad y;
- Tiene la capacidad de afectar tales rendimientos a través de su poder sobre la entidad en la que invierte.

La Entidad reevalúa si tiene o no el control en una entidad si los hechos y circunstancias indican que hay cambios a uno o más de los tres elementos de control que se listaron anteriormente. Cuando la Entidad tiene menos de la mayoría de los derechos de voto de una participada, tiene poder sobre la misma cuando los derechos de voto son suficientes para otorgarle la capacidad práctica de dirigir sus actividades relevantes, de forma unilateral. La Entidad considera todos los hechos y circunstancias relevantes para evaluar si los derechos de voto de la Entidad en la participada son suficientes para otorgarle poder, incluyendo:

- El porcentaje de participación de la Entidad en los derechos de voto en relación con el porcentaje y la dispersión de los derechos de voto de los otros tenedores de los mismos;
- Los derechos de voto potenciales mantenidos por la Entidad, por otros accionistas o por terceros;
- Los derechos derivados de otros acuerdos contractuales,
- Cualquier hecho y circunstancia adicional que indiquen que la Entidad tiene, o no tiene, la capacidad actual de dirigir las actividades relevantes en el momento en que las decisiones deben tomarse, incluidas las tendencias de voto de los accionistas en las asambleas anteriores.

Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que se transfiere el control a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control. Las ganancias y pérdidas de las subsidiarias adquiridas o vendidas durante el año se incluyen en los estados consolidados de resultados y otros resultados integrales desde la fecha que la tenedora obtiene el control o hasta la fecha que se pierde, según sea el caso.

La utilidad y cada componente de los otros resultados integrales se atribuyen a las participaciones controladoras y no controladoras. El resultado integral de las subsidiarias se atribuye a las participaciones controladoras y no controladoras aún si da lugar a un déficit en éstas últimas.

Cuando es necesario, se realizan ajustes a los estados financieros de las subsidiarias para alinear sus políticas contables de conformidad con las políticas contables de la Entidad.

Todos los activos, pasivos, capital, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados a transacciones entre partes relacionadas se han eliminado por completo en la consolidación.

Las participaciones no controladoras en subsidiarias se identifican por separado del capital de la Entidad en ellas. Los intereses de los accionistas no controladores que son intereses de propiedad actuales que dan derecho a sus tenedores a una parte proporcional de los activos netos al momento de la liquidación pueden medirse inicialmente al valor razonable o a la parte proporcional de las partes no controladoras del valor razonable de la red identificable de la adquirida. bienes. La elección de la medida se realiza adquisición por adquisición. Otras participaciones no controladoras se miden inicialmente a su valor razonable. Posterior a la adquisición, el valor en libros de las participaciones no controladoras es la cantidad de esas participaciones en el reconocimiento inicial más la participación de las participaciones no controladoras en los cambios posteriores en el capital. Los resultados integrales totales se atribuyen a las participaciones no controladoras incluso si esto da lugar a que las participaciones no controladoras tengan un saldo negativo.

#### Cambios en las participaciones de la Entidad en las subsidiarias existentes

Los cambios en las inversiones en las subsidiarias de la Entidad que no den lugar a una pérdida de control se registran como transacciones de capital. El valor en libros de las inversiones y participaciones no controladoras de la Entidad se ajusta para reflejar los cambios en las correspondientes inversiones en subsidiarias. Cualquier diferencia entre el importe por el cual se ajustan las participaciones no controladoras y el valor razonable de la contraprestación

pagada o recibida se reconoce directamente en el capital contable y se atribuye a los propietarios de la Entidad.

Cuando la Entidad pierde el control de una subsidiaria, la ganancia o pérdida en la disposición se calcula como la diferencia entre (i) la suma del valor razonable de la contraprestación recibida y el valor razonable de cualquier participación retenida y (ii) el valor en libros anterior de los activos (incluyendo el crédito mercantil) y pasivos de la subsidiaria y cualquier participación no controladora. Los importes previamente reconocidos en otras partidas del resultado integral relativos a la subsidiaria se registran de la misma manera establecida para el caso de que se disponga de los activos o pasivos relevantes (es decir, se reclasifican a resultados o se transfieren directamente a otras partidas de capital contable según lo especifique/permita la IFRS aplicable). El valor razonable de cualquier inversión retenida en la subsidiaria a la fecha en que se pierda el control se considera como el valor razonable para el reconocimiento inicial, según la IAS 39 o, en su caso, el costo en el reconocimiento inicial de una inversión en una asociada o negocio conjunto.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la participación accionaria en el capital social de las principales subsidiarias se muestra a continuación:

Subsidiarias	Actividades	Porcentaje de participación directa e indirecta % 2020, 2019 y 2018	
		2020	2019 y 2018
Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y subsidiaria ("OPI y subsidiaria") <sup>(1) (3)</sup>	Tenedora del 99.99% de las acciones de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("Conmex")	51.00	51.00
Grupo Autopistas Nacionales, S.A. ("GANA")	Concesión de la autopista Amozoc- Perote	69.18	69.18
Viaducto Bicentenario, S.A. de C.V. ("VIADUCTO BICENTENARIO")	Concesión de la vía periférica elevada en el Estado de México	99.99	99.99
Autovías Concesionadas, S.A. de C.V. ("AUTOVIAS") <sup>(6)</sup>	Cedió la Concesión del Viaducto Elevado de Puebla a Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V.	99.99	99.99
Administradora de Acciones Toluca, S.A. de C.V. ("AATOLUCA") <sup>(7)</sup>	Posee inversión en la concesión del Aeropuerto de Toluca	99.99	99.99
Construcciones Amozoc Perote, S.A. de C.V. ("CAPSA")	Constructora	69.18	69.18
Operadora Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("OPCOM")	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas	99.99	99.99
Autopista Urbana Norte, S.A. de C.V. ("AUNORTE")	Concesión de la Vía Periferia Elevada	99.99	99.99
Latina México, S.A. de C.V. ("LATINA")	Constructora	99.99	99.99
Seconmex Administración, S.A. de C.V. ("SECONMEX")	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos	98.00	98.00
Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V.	Concesión de la autopista Atizapán-Atlacomulco en Estado de México	99.99	99.99
OPCEM, S.A.P.I. de C.V. <sup>(3)</sup>	Prestador de servicios de operación del CEM	51.00	51.00
Conservación MM, S.A. de C.V. <sup>(4)</sup>	Prestadora de servicios de operación de VIADUCTO BICENTENARIO y AUNORTE	99.99	99.99
Manop, S.A. de C.V.	Prestadora de servicios de operación de GANA	69.18	69.18
OTM Servicios de Pago, S.A. de C.V. <sup>(5)</sup>	Prestadora de servicios de operación de Televisión	99.99	99.99
Aleatica Administración, S.A. de C.V. <sup>(2)</sup>	Participa como accionista en toda clase de personas morales	99.99	99.99

- (1) Participación directa e indirecta de la Entidad en la Concesión del Circuito Exterior Mexiquense ("CEM").
- (2) Constituida el 4 de diciembre de 2019.
- (3) Con fecha 9 y 10 de mayo de 2018 IFM GIF a través de sus subsidiarias, transmitió su participación de 49% en el capital de OPI y OPCEM a Caisse de Dépôt et Placement du Québec ("CDPQ") y a su Cesionaria Fideicomiso 2893 "Fideicomiso 2893". CDPQ y los inversionistas del Fideicomiso 2893 son inversionistas institucionales con inversiones de largo plazo.
- (4) Constituida el 23 de abril de 2018.
- (5) Constituida el 24 de octubre de 2018.
- (6) El 14 de enero de 2019, se cambió su razón social a Autovías Concesionadas, S.A. de C.V.
- (7) El 26 de marzo de 2019, se cambió su razón social a Administradora de Acciones Toluca, S.A. de C.V.

Un resumen de la información financiera consolidada de OPI con su subsidiaria CONMEX, que tiene una participación no controladora significativa se detalla a continuación.

OPI y Subsidiaria	2020	2019	2018
Activos circulantes	\$ <u>2,750,743</u>	\$ <u>2,017,703</u>	\$ <u>1,378,479</u>
Activos no circulantes	\$ <u>52,487,015</u>	\$ <u>52,997,386</u>	\$ <u>54,087,184</u>
Pasivos circulantes	\$ <u>1,643,152</u>	\$ <u>1,742,534</u>	\$ <u>2,493,980</u>
Pasivos no circulantes	\$ <u>31,054,295</u>	\$ <u>30,370,432</u>	\$ <u>30,155,607</u>
Capital atribuible a los accionistas	\$ <u>22,540,311</u>	\$ <u>22,902,123</u>	\$ <u>22,816,076</u>
Ingresos	\$ <u>3,972,972</u>	\$ <u>4,554,218</u>	\$ <u>4,345,615</u>
Gastos	\$ <u>1,762,910</u>	\$ <u>1,907,275</u>	\$ <u>2,169,400</u>
Costo financiero	\$ <u>2,588,398</u>	\$ <u>2,410,834</u>	\$ <u>2,975,011</u>
Impuestos a la utilidad	\$ <u>(204,726)</u>	\$ <u>(98,233)</u>	\$ <u>(414,737)</u>

OPI y Subsidiaria	2020	2019	2018
Utilidad neta del año	\$ <u>(173,610)</u>	\$ <u>334,342</u>	\$ <u>(384,059)</u>
Otros resultados integrales	\$ <u>(188,202)</u>	\$ <u>(248,295)</u>	\$ <u>60,363</u>
Utilidad integral del año	\$ <u>(361,812)</u>	\$ <u>86,047</u>	\$ <u>(323,696)</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación, neto	\$ <u>2,841,363</u>	\$ <u>3,656,902</u>	\$ <u>3,605,296</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión, neto	\$ <u>(19,241)</u>	\$ <u>(4,988)</u>	\$ <u>(102,357)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento, neto	\$ <u>(1,945,398)</u>	\$ <u>(2,983,543)</u>	\$ <u>(3,454,390)</u>
Flujos de efectivo, neto	\$ <u>4,600,555</u>	\$ <u>3,723,831</u>	\$ <u>3,055,460</u>

La conciliación de la información financiera que se resumió anteriormente del valor en libros de la participación no controladora en OPI, se reconoció en los estados financieros consolidados:

	2020	2019	2018
Activos netos de OPI	\$ 22,540,311	\$ 22,902,123	\$ 22,816,076
Proporción de la participación no controladora en OPI	<u>11,044,752</u>	<u>11,222,040</u>	<u>11,179,877</u>
Valor en libros de la participación controladora en OPI	\$ <u>11,495,559</u>	\$ <u>11,680,083</u>	\$ <u>11,636,199</u>

### **Subsidiarias**

Las subsidiarias sobre las que la Entidad tiene el poder de gobernar sus políticas operativas y financieras, generalmente por ser propietaria de más de la mitad de sus acciones con derecho de voto. La existencia y efectos de los derechos potenciales de voto que son actualmente ejercibles o convertibles se consideran al evaluar si la Entidad controla a otra entidad. Las subsidiarias se consolidan desde la fecha en que su control se transfiere a la Entidad, y se dejan de consolidar desde la fecha en la que se pierde el control.

Las políticas contables de las subsidiarias han sido modificadas cuando ha sido necesario, para asegurar que exista una consistencia con las políticas adoptadas por la Entidad.

## ***Inversiones en asociadas y negocios conjuntos***

Una asociada es una entidad sobre la cual la Entidad tiene influencia significativa. Influencia significativa es el poder de participar en decisiones sobre políticas financieras y de operación de la entidad en la que se invierte, pero no implica un control o control conjunto sobre esas políticas.

Un negocio conjunto es un acuerdo contractual mediante el cual las partes que tienen el control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del negocio conjunto. El control conjunto es el acuerdo contractual para compartir el control en un negocio, el cual existe cuando las decisiones sobre las actividades relevantes requieren la aprobación unánime de las partes que comparten el control.

Los resultados y los activos y pasivos de las asociadas o negocios conjuntos se incorporan a los estados financieros consolidados utilizando el método de participación, excepto si la inversión, o una porción de la misma, se clasifica como mantenida para su venta, en cuyo caso se contabiliza conforme a la IFRS 5 *Activos No Corrientes Mantenedidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*. Conforme al método de participación, las inversiones en asociadas o negocios conjuntos inicialmente se contabilizan en el estado consolidado de posición financiera al costo y se ajusta por cambios posteriores a la adquisición por la participación de la Entidad en la utilidad o pérdida y los resultados integrales de la asociada o negocio conjunto. Cuando la participación de la Entidad en las pérdidas de una entidad asociada o un negocio conjunto de la Entidad supera la participación de la Entidad en esa asociada o negocio conjunto (que incluye los intereses a largo plazo que, en sustancia, forman parte de la inversión neta de la Entidad en la asociada o negocio conjunto) la Entidad deja de reconocer su participación en las pérdidas. Las pérdidas adicionales se reconocen siempre y cuando la Entidad haya contraído alguna obligación legal o implícita o haya hecho pagos en nombre de la asociada o negocio conjunto.

Una inversión en una asociada o un negocio conjunto se registra utilizando el método de participación desde la fecha en que la participada se convierte en una asociada o un negocio conjunto. En la adquisición de la inversión en una asociada o negocio conjunto, el exceso en el costo de adquisición sobre la participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en la inversión se reconoce como crédito mercantil, el cual se incluye en el valor en libros de la inversión. Cualquier exceso de participación de la Entidad en el valor razonable neto de los activos y pasivos identificables en el costo de adquisición de la inversión, después de la re-evaluación, luego de su re-evaluación, se reconoce inmediatamente en los resultados del periodo en el cual la inversión se adquirió.

Los requerimientos de IAS 36 se aplican para determinar si es necesario reconocer una pérdida por deterioro con respecto a la inversión de la Entidad en una asociada o un negocio conjunto. Cuando es necesario, se prueba el deterioro del valor en libros total de la inversión (incluyendo el crédito mercantil) de conformidad con IAS 36 *Deterioro de Activos* como un único activo, comparando su monto recuperable (mayor entre valor en uso y valor razonable menos costo de venta) contra su valor en libros. Cualquier pérdida por deterioro reconocida forma parte del valor en libros de la inversión. Cualquier reversión de dicha pérdida por deterioro se reconoce de conformidad con IAS 36 en la medida en que dicho monto recuperable de la inversión incrementa posteriormente.

La Entidad discontinúa el uso del método de participación desde la fecha en que la inversión deja de ser una asociada o un negocio conjunto, o cuando la inversión se clasifica como mantenida para la venta. Cuando la Entidad mantiene la participación en la antes asociada o negocio conjunto la inversión retenida se mide a valor razonable a dicha fecha y se considera como su valor razonable al momento del reconocimiento inicial de conformidad con IFRS 9. La diferencia entre el valor contable de la asociada o negocio conjunto en la fecha en que el método de la participación se discontinuó y el valor razonable atribuible a la participación retenida y la ganancia por la venta de una parte del interés en la asociada o negocio conjunto se incluye en la determinación de la ganancia o pérdida por disposición de la asociada o negocio conjunto. Adicionalmente, la Entidad contabiliza todos los montos previamente reconocidos en otros resultados integrales en relación a esa asociada o negocio conjunto con la misma base que se requeriría si esa asociada o negocio conjunto hubiese dispuesto directamente los activos o pasivos relativos. Por lo tanto, si una ganancia o pérdida previamente reconocida en otros resultados integrales por dicha asociada o negocio conjunto se hubiere reclasificado al estado consolidado de resultados al disponer de los activos o pasivos relativos, la Entidad reclasifica la ganancia o pérdida del capital al estado consolidado de resultados (como un ajuste por reclasificación) cuando la asociada o negocio conjunto se discontinúa.

La Entidad sigue utilizando el método de participación cuando una inversión en una asociada se convierte en una inversión en un negocio conjunto o una inversión en un negocio conjunto se convierte en una inversión en una asociada. No existe una revaluación a valor razonable sobre dichos cambios en la participación.

Cuando la Entidad reduce su participación en una asociada o un negocio conjunto pero la Entidad sigue utilizando el método de la participación, la Entidad reclasifica a resultados la proporción de la ganancia o pérdida que había sido previamente reconocida en otros resultados integrales en relación a la reducción de su participación en la inversión si esa utilidad o pérdida se hubieran reclasificado al estado consolidado de resultados en la disposición de los activos o pasivos relativos.

Cuando la Entidad lleva a cabo transacciones con su asociada o negocio conjunto, la utilidad o pérdida resultante de dichas transacciones con la asociada o negocio conjunto se reconocen en los estados financieros consolidados de la Entidad sólo en la medida de la participación en la asociada o negocio conjunto que no se relacione con la Entidad.

- d. **Fondos en Fideicomisos** - La Entidad presenta a largo plazo en el estado consolidado de posición financiera, el efectivo depositado en los Fondos para reservas para el pago de servicio de la deuda que no será utilizado dentro de los 12 meses siguientes al final del período reportado. Aquellos fondos que serán utilizados en el ejercicio siguiente o cuyas disposiciones son sin restricciones, se clasifican en el corto plazo.
- e. **Otros activos financieros** - Las inversiones en instrumentos de deuda administrados bajo un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que sean únicamente pagos de principal e intereses sobre saldo insoluto, generalmente se miden a costo amortizado al final de los períodos contables posteriores.

Inicialmente se valúan y se registran al valor razonable. En relación con los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición de las inversiones se suman o reducen del valor razonable de los activos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial.

Las inversiones de bonos de deuda bursátil que la Entidad tiene contraídos se valúan subsecuentemente al costo amortizado usando el método de interés efectivo, menos cualquier deterioro. Los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva. Los rendimientos que se generan se reconocen en los resultados conforme se devengan, como parte del ingreso por intereses.

- f. **Inversión en concesiones** - La Entidad reconoce contablemente las inversiones realizadas en proyectos de infraestructura de acuerdo con la CINIIF 12 Acuerdo de concesiones ("CINIIF 12") y la instrucción de la Comisión (ver Nota O).

La CINIIF 12 se refiere al registro por parte de operadores del sector privado involucrados en proveer activos y servicios de infraestructura al sector público sustentados en acuerdos de concesión, clasificando los activos en activos financieros, activos intangibles o una combinación de ambos.

Conforme a la CINIIF 12, la Entidad registra la inversión en concesiones en dos rubros basados en la naturaleza económica y características de los Títulos de Concesión como sigue:

- 1 Títulos de Concesión con cláusula de rendimiento: se registran como activos intangibles y establecen que la inversión en infraestructura y el rendimiento establecido en los propios Títulos de Concesión, serán recuperados a través de flujos futuros de peaje. Se valúan a costo y se amortiza, mediante la aplicación de la proporción de aforo vehicular ocurrido. La proporción de aforo vehicular se determina en base al valor neto de la inversión, entre el aforo vehicular esperado de acuerdo con los años de concesión otorgados según corresponda en cada concesión. Los títulos de concesión registrados como activos intangibles están sujetos a pruebas de deterioro anualmente.

Para la determinación del monto identificado como activo intangible, conforme a la IAS 38 "Activos Intangibles", se consideraron a la fecha del 1 de enero 2017 el costo de la inversión en infraestructura recuperable a través de flujos de peaje y la porción del activo intangible recuperable a través de flujos de peaje.

- 2 Títulos de Concesión sin cláusula de rendimiento: se registran como activos intangibles y establecen que la recuperación de la inversión en infraestructura será recuperada solamente a través de flujos futuros de peaje. Se valúa a costo y se amortiza de acuerdo con el método de línea recta, con base en los años remanentes de la concesión otorgados según corresponda en cada concesión. Se considera el valor residual de los activos y estos están sujetos a pruebas de deterioro anualmente

La CINIIF 12 establece para los Títulos de Concesión, que los activos de infraestructura no deben ser reconocidos como propiedades y equipo por el operador.

Los ingresos y los costos relacionados con la construcción o las mejoras se reconocen en los ingresos y costos durante la fase de construcción. El costo por interés devengado durante el período de construcción se capitaliza en el caso de concesiones clasificadas como activos intangibles.

Los ingresos por construcción se reconocen conforme al método del grado de avance, bajo este método, el ingreso es identificado con los costos incurridos para alcanzar la etapa de avance para la terminación de la concesión, resultando en el registro de ingresos y costos atribuibles a la proporción de trabajo terminado al cierre de cada año. Para la construcción de las vías que tiene concesionadas, la Entidad y sus subsidiarias, en general, subcontratan a partes relacionadas o compañías constructoras independientes; por medio de los subcontratos de construcción celebrados, las constructoras son las responsables de la ejecución, terminación y calidad de las obras. Los precios de contratación con las empresas subcontratistas son a precios de mercado por lo que la Entidad no reconoce en sus estados consolidados de resultados un margen de utilidad por la ejecución de dichas obras. Los subcontratos de construcción no eximen a la Entidad de sus obligaciones adquiridas con respecto a los Títulos de Concesión. Por aquellas obras que son realizadas directamente por la Entidad se reconocen márgenes de utilidad en su construcción.

- g. **Anticipos a proveedores por obra** - Corresponden a erogaciones efectuadas para trabajos que se recibirán en el futuro por concepto de inversión en obra, cuya característica básica es el que esta no le transfiere aun a la Entidad los riesgos y beneficios inherentes a los bienes y servicios que está por adquirir o recibir.
- h. **Subvenciones oficiales y ayudas gubernamentales** - No se reconocen hasta que exista una seguridad razonable de que la Entidad cumplirá con las condiciones correspondientes de IAS 20, "Contabilización de las subvenciones del gobierno e información a revelar sobre ayudas gubernamentales" y que las subvenciones se recibirán.

Las aportaciones recibidas del gobierno se presentan disminuyendo el valor por el que se ha contabilizado el activo correspondiente, es decir el Activo intangible por concesiones.

Dichas aportaciones del gobierno se reconocen como ingresos a lo largo de los períodos necesarios para enfrentarlos con la amortización del activo intangible por concesiones con que se compensa, sobre una base sistemática.

- i. **Mobiliario, equipo y otros activos** - Se reconocen al costo de adquisición menos depreciación y cualquier pérdida acumulada por deterioro. El costo incluye erogaciones que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. La depreciación se calcula conforme al método de línea recta con base en la vida útil, como sigue:

	Porcentaje anual %
Equipo de cómputo	30
Equipo de transporte	25
Mobiliario y equipo de oficina	10
Maquinaria	10
Equipo de señalización	10
Equipo de energía eléctrica	10
Gastos de instalación en locales arrendados	10

La vida útil estimada, y el método de depreciación se revisan al final de cada año, y el efecto de cualquier cambio en la estimación registrada se reconoce sobre una base prospectiva.

Un elemento de mobiliario y equipo y otros activos se da de baja cuando se vende o cuando no se espere obtener beneficios económicos futuros que deriven del uso continuo del activo. La utilidad o pérdida que surge de la venta o retiro de una partida de mobiliario y equipo y otros activos se calcula como la diferencia entre los recursos que se reciben por la venta y el valor en libros del activo, y se reconoce en resultados.

j. **Arrendamientos**

- ***La Entidad como arrendatario***

La Entidad evalúa si un contrato contiene un arrendamiento en su origen. La Entidad reconoce un activo por derechos de uso y un pasivo por arrendamiento correspondiente respecto a todos los contratos de arrendamiento en los que sea arrendatario, exceptuando los arrendamientos de corto plazo (12 meses o menos) y los de activos de bajo valor (como tabletas electrónicas, computadoras personales y objetos pequeños de mobiliario de oficina y teléfonos). Para estos arrendamientos, la Entidad reconoce los pagos de renta como un gasto operativo bajo el método de línea recta a través del periodo de vigencia del arrendamiento, a menos que otro método sea más representativo del patrón del tiempo en que los beneficios económicos proveniente del consumo de los activos arrendados.

El pasivo por arrendamiento es medido inicialmente al valor presente de los pagos de renta que no sean pagados en la fecha de inicio, descontado por la tasa implícita en el contrato. Si esta tasa no puede ser fácilmente determinada, la Entidad utiliza tasas incrementales.

Los pagos de renta incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento consisten en:

- Pagos de renta fijos (incluyendo pagos fijos en sustancia), menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido;
- Pagos de renta variables que dependen de un índice o tasa, inicialmente medidos usando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- El monto esperado a pagarse por el arrendatario bajo garantías de valor residual;
- El precio de ejercicio de opciones de compra, si el arrendatario está razonablemente certero de ejercitar las opciones; y
- Pagos por penalizaciones resultantes de la terminación del arrendamiento, si el periodo del arrendamiento refleja el ejercicio de una opción de terminación del arrendamiento.

El pasivo por arrendamiento se presenta como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

El pasivo por arrendamiento es medido subsecuentemente con el aumento del valor en libros para reflejar los intereses devengados por el pasivo por arrendamiento (usando el método de interés efectivo) y reduciendo el valor en libros para reflejar los pagos de renta realizados.

La Entidad reevalúa el pasivo por arrendamiento (y realiza el ajuste correspondiente al activo por derechos de uso relacionado) siempre que:

- El plazo del arrendamiento es modificado o hay un evento o cambio significativo en las circunstancias del arrendamiento resultando en un cambio en la evaluación del ejercicio de opción de compra, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento es medido descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada.
- Los pagos de renta se modifican como consecuencia de cambios en índices o tasa o un cambio en el pago esperado bajo un valor residual garantizado, en cuyos casos el pasivo por arrendamiento se revalúa descontando los pagos de renta actualizados utilizando la misma tasa de descuento (a menos que el cambio en los pagos de renta se deba a un cambio en una tasa de interés variable, en cuyo caso se usa una tasa de descuento actualizada).
- Un contrato de arrendamiento se modifique y la modificación del arrendamiento no se contabilice como un arrendamiento separado, en cuyo caso el pasivo por arrendamiento se revalúa basándose en el plazo del arrendamiento del arrendamiento modificado, descontando los pagos de renta actualizados usando una tasa de descuento actualizada a la fecha de entrada en vigor de la modificación.

La Entidad no realizó ninguno de los ajustes mencionados.

Los activos por derechos de uso consisten en la medición inicial del pasivo por arrendamiento correspondiente, los pagos de renta realizados en o antes de la fecha de inicio, menos cualquier incentivo por arrendamiento recibido y cualquier costo inicial directo. La valuación subsecuente es el costo menos la depreciación acumulado y pérdidas por deterioro.

Si la Entidad incurre en una obligación surgida de costos de dismantelar y remover un activo arrendado, restaurar el lugar en el cual está localizado o restaurar el activo subyacente a la condición requerida por los términos y condiciones del arrendamiento, se debe reconocer una provisión medida conforme a IAS 37. En la medida en que los costos se relacionen a un activo por derechos de uso, los costos son incluidos en el activo por derechos de uso relacionado, a menos que dichos costos se incurran para generar inventarios.

Los activos por derechos de uso se deprecian sobre el período que resulte más corto entre el periodo del arrendamiento y la vida útil del activo subyacente. Si un arrendamiento transfiere la propiedad del activo subyacente o el costo del activo por derechos de uso refleja que la Entidad planea ejercer una opción de compra, el activo por derechos de uso se depreciará sobre la vida útil. La depreciación comienza en la fecha de inicio del arrendamiento.

Los activos por derechos de uso son presentados como un concepto separado en el estado consolidado de posición financiera.

La Entidad aplica IAS 36 para determinar si un activo por derechos de uso está deteriorado y contabiliza cualquier pérdida por deterioro identificada como se describe en la política de 'Mobiliario, equipo y otros activos'.

Los arrendamientos con rentas variables que no dependen de un índice o tasa, no son incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento y del activo por derechos de uso. Los pagos relacionados son reconocidos como un gasto en el periodo en el que sucede el evento o condición que desencadena los pagos y son incluidos en el concepto de "Costos y gastos de operación" en el estado consolidado de resultados (Notas 11 y 12).

- k. **Costos por préstamos** - Los costos por préstamos atribuibles directamente a la adquisición, construcción o producción de activos calificables, los cuales requieren de un periodo de tiempo substancial hasta que están listos para su uso o venta, se adicionan al costo de esos activos durante ese tiempo hasta el momento en que estén listos para su uso o venta.

El ingreso que se obtiene por la inversión temporal de fondos de préstamos específicos pendientes de ser utilizados en activos calificables se deduce de los costos por préstamos elegibles para ser capitalizados.

Todos los otros costos por préstamos se reconocen en los resultados durante el período en que se incurren.

- l. **Deterioro activos tangibles e intangibles** - Al final del período, la Entidad revisa los valores en libros de sus activos tangibles e intangibles a fin de determinar si existen indicios de que estos activos han sufrido alguna pérdida por deterioro. Si existe algún indicio, se calcula el monto recuperable del activo a fin de determinar el alcance de la pérdida por deterioro (de haber alguna). Cuando no es posible estimar el monto recuperable de un activo individual, la Entidad estima el monto recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece dicho activo. Cuando se puede identificar una base razonable y consistente de distribución, los activos corporativos también se asignan a las unidades generadoras de efectivo individuales, o de lo contrario, se asignan a la Entidad más pequeño de unidades generadoras de efectivo para los cuales se puede identificar una base de distribución razonable y consistente.

Los activos intangibles con una vida útil indefinida o todavía no disponibles para su uso, se sujetan a pruebas para efectos de deterioro al menos cada año, y siempre que exista un indicio de que el activo podría haberse deteriorado.

El monto recuperable es el mayor entre el valor razonable menos el costo de venderlo y el valor de uso. Al evaluar el valor de uso, los flujos de efectivo futuros estimados se descuentan a su valor presente utilizando una tasa de descuento antes de impuestos que refleje la evaluación actual del mercado respecto al valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo para el cual no se han ajustado las estimaciones de flujos de efectivo futuros.

Si se estima que el monto recuperable de un activo (o unidad generadora de efectivo) es menor que su valor en libros, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se reduce a su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen inmediatamente en resultados.

Posteriormente, cuando una pérdida por deterioro se revierte, el valor en libros del activo (o unidad generadora de efectivo) se incrementa al valor estimado revisado a su monto recuperable, de tal manera que el valor en libros incrementado no exceda el valor en libros que se habría determinado si no se hubiera reconocido una pérdida por deterioro para dicho activo (o unidad generadora de efectivo) en años anteriores. La reversión de una pérdida por deterioro se reconoce inmediatamente en resultados.

- m. **Otros activos** - Incluyen principalmente costos incurridos por proyectos de telepeaje y otros. Los costos erogados en estos activos, que den origen a beneficios económicos futuros y que cumplan con ciertos requisitos para su reconocimiento, se capitalizan y se amortizan de

acuerdo a su vida útil. Las erogaciones que no cumplen con dichos requisitos se registran en resultados en el ejercicio en que se incurren.

- n. **Provisiones** - Se reconocen cuando la Entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que la Entidad tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

- o. **Provisión para mantenimiento mayor** - La Entidad crea la provisión de mantenimiento mayor de tramos carreteros, en función a la estimación del costo del siguiente mantenimiento mayor de forma lineal desde el último efectuado, con el fin de cumplir con la obligación contractual de que al término de la concesión los activos de la misma se reviertan al gobierno en condiciones óptimas para su operación.

La Entidad efectúa un análisis sobre los conceptos de mantenimiento mayor que realizará en el período de 12 meses siguiente a la fecha de los estados financieros, cuantificando los costos estimados a incurrir, los cuales son presentados en el corto plazo.

El importe que se reconoce en esta provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del período sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

- p. **Beneficios a empleados**

#### **Beneficios a empleados por terminación y retiro**

Las aportaciones a los planes de beneficios al retiro de contribuciones definidas se reconocen como gastos al momento en que los empleados han prestado los servicios que les otorgan el derecho a las contribuciones.

En el caso de los planes de beneficios definidos, que incluyen prima de antigüedad y pensiones, su costo se determina utilizando el método de crédito unitario proyectado, con valuaciones actuariales que se realizan al final de cada año sobre el que se informa. Las remediones, que incluyen las ganancias y pérdidas actuariales, se reflejan de inmediato en el estado consolidado de posición financiera con cargo o crédito que se reconoce en otros resultados integrales en el período en el que ocurren. Las remediones reconocidas en otros resultados integrales se reflejan de inmediato en las utilidades acumuladas y no se reclasifica a resultados. Costo por servicios pasados se reconoce en resultados en el período de la modificación al plan. Los resultados del plan definido se reconocerán cuando el acuerdo ocurra.

Los intereses netos se calculan aplicando la tasa de descuento al inicio del período de la obligación el activo o pasivo por beneficios definidos.

Los costos por beneficios definidos se clasifican de la siguiente manera:

- Costo por servicio (incluido el costo del servicio actual, costo de los servicios pasados, así como las ganancias y pérdidas por reducciones o liquidaciones).
- Los gastos o ingresos por interés netos.
- Remediciones.

La Entidad presenta los dos primeros componentes de los costos por beneficios definidos como un gasto o un ingreso según la partida. Las ganancias y pérdidas por reducción del servicio se reconocen como costos por servicios pasados.

Las obligaciones por beneficios al retiro reconocidas en el estado consolidado de posición financiera representan las pérdidas y ganancias actuales en los planes por beneficios definidos de la Entidad. Cualquier ganancia que surja de este cálculo se limita al valor presente de cualquier beneficio económico disponible de los reembolsos y reducciones de contribuciones futuras al plan.

#### Beneficios a los empleados a corto plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a sueldos y salarios, vacaciones anuales, ausencias compensadas, vacaciones y prima vacacional.

Los pasivos reconocidos por los beneficios a los empleados a corto plazo se valúan al importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio.

#### Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU)

La PTU se registra en los resultados del año en que se causa y se presenta en el rubro de costos y gastos de operación en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

Como resultado de la Ley del Impuesto Sobre la Renta de 2014, al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

- q. **Impuestos a la utilidad** - La Entidad está sujeta a las disposiciones de la Ley del Impuesto sobre la Renta ("LISR").

El gasto por impuestos a la utilidad representa la suma de los impuestos a la utilidad causados y los impuestos a la utilidad diferidos.

En marzo de 2014, Aleatica, S.A.B. de C.V. presentó escrito a través del cual da aviso de que opta por tributar conforme al Régimen Opcional para Grupos de Sociedades a que se refiere el Capítulo VI del Título II de la LISR, por lo que a partir de esa fecha la Entidad tributa en este nuevo régimen.

## 1. Impuestos a la utilidad causados

El impuesto causado calculado corresponde al impuesto sobre la renta ("ISR") y se registra en los resultados del año en que se causa.

El impuesto causado es pagadero sobre la base gravable del año. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles. Los pasivos de la Entidad por los impuestos causados son calculados usando las tasas de impuestos que se han decretado al final del periodo de reporte.

Una provisión es reconocida para esos motivos en los que la determinación del impuesto es incierta, pero es considerada probable de que exista una futura salida de fondos para una autoridad fiscal. Las provisiones son valuadas a la mejor cantidad que se espera se vuelva pagadera. La evaluación está basada en el juicio de expertos en fiscal apoyada por las experiencias previas de la Entidad en ese tipo de actividades y en algunos casos basados en la consulta de un especialista independiente de impuestos.

## 2. Impuestos a la utilidad diferidos

Los impuestos a la utilidad diferidos se reconocen sobre las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar el resultado fiscal, la tasa correspondiente a estas diferencias y en su caso se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El activo o pasivo por impuesto a la utilidad diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales. Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que la Entidad disponga de utilidades fiscales futuras contra las que pueda aplicar esas diferencias temporales deducibles.

Estos activos y pasivos no se reconocen si las diferencias temporales surgen del crédito mercantil o del reconocimiento inicial (distinto al de la combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta el resultado fiscal ni el contable.

Se reconoce un pasivo por impuestos diferidos por diferencias temporales gravables asociadas con inversiones en subsidiarias y asociadas, y participaciones en negocios conjuntos, excepto cuando la Entidad es capaz de controlar la reversión de la diferencia temporal y cuando sea probable que la diferencia temporal no se revertirá en un futuro previsible. Los activos por impuestos diferidos que surgen de las diferencias temporales asociadas con dichas inversiones y participaciones se reconocen únicamente en la medida en que resulte probable que habrá utilidades fiscales futuras suficientes contra las que se utilicen esas diferencias temporales y se espera que éstas se revertirán en un futuro cercano.

El valor en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada periodo sobre el que se informa y se debe reducir en la medida que se estime probable que no habrá utilidades gravables suficientes para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas y leyes fiscales que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del periodo sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que la Entidad espera, al final del periodo sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

### 3. Impuestos causados y diferidos

Los impuestos causados y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente. Cuando surgen del reconocimiento inicial de una combinación de negocios el efecto fiscal se incluye dentro del reconocimiento de la combinación de negocios.

- r. **Fondo de recompra y venta de acciones propias** - Las acciones propias adquiridas se presentan como una disminución del fondo de recompra de acciones que se incluye en el estado consolidado de posición financiera en el renglón de utilidades acumuladas y se valúan a su costo de adquisición.

En el caso de venta de acciones del fondo de recompra, el importe obtenido en exceso o en déficit de su costo histórico es reconocido dentro de la prima en colocación y recolocación de acciones.

- s. **Reconocimiento de ingresos por cuotas de peajes y por servicios** - Los ingresos por peaje se reconocen al momento en que se presta el servicio al cliente, el cual se detona al momento del cruce por parte del usuario en la Vía Concesionada. La Entidad satisface la obligación de desempeño permitiendo el cruce de la misma.

La base del cargo (cobro) se determina en función a la cuota vigente al momento del cruce ya sea en efectivo o si es por inter-operabilidad dentro de las siguientes 24/48 horas vía transferencia electrónica.

De las cuotas por aforo vehicular que se perciben en las concesiones de GANA y CONMEX, una parte de las mismas son propiedad de Caminos y Puentes Federales ("CAPUFE"), las cuales no se reconocen como ingresos propios de la Entidad. Dichas cuotas propiedad de CAPUFE por los años terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 ascendieron a \$372,652, \$594,231 y \$551,508, respectivamente.

- Ingresos por colocación de TAG

Ingresos derivados de la colocación de dispositivos denominados TAG para el cruce en autopistas.

El ingreso por colocación de TAG, incluye una sola obligación de desempeño a satisfacer y por lo tanto a reconocer, en un mismo punto en el tiempo, siendo cuando la Entidad le otorga el uso del dispositivo TAG al usuario.

- Ingresos por uso de TAG

Ingresos derivados del cobro de la tarifa por cada cruce realizado en las autopistas de los clientes mediante el uso de un dispositivo electrónico denominado TAG.

La Entidad, actúa como agente en dicha transacción, ya que es un intermediario entre el usuario y la autopista, por lo que solo reconoce la comisión en un punto en el tiempo; es decir, en cuanto el usuario utilice la vialidad a través del dispositivo TAG.

- t. **Utilidad por acción** - La utilidad básica y diluida por acción ordinaria se calcula dividiendo la utilidad neta consolidada de la participación controladora entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio. La Entidad tiene acciones recompradas, por tal motivo la utilidad por acción diluida no es igual a la utilidad básica por acción ordinaria.

- u. **Instrumentos financieros** - Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando la Entidad se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos y pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

- v. **Activos financieros**

Todas las compras o ventas regulares de activos financieros se reconocen y se dan de baja en una fecha de negociación. Las compras o ventas regulares son compras o ventas de activos financieros que requieren la entrega de activos dentro del plazo establecido por la regulación o prácticas habituales en el mercado.

Todos los activos financieros reconocidos se miden posteriormente en su totalidad, ya sea a costo amortizado o valor razonable, según la clasificación de los activos financieros.

#### *Clasificación de activos financieros*

Instrumentos de deuda que cumplan con las siguientes condicionales se miden subsecuentemente a costo amortizado:

- Si el activo financiero se mantiene en un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros con el objetivo de obtener flujos contractuales de efectivo; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar en fechas específicas a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e interés sobre el monto del principal.

Instrumentos de deuda que cumplan las siguientes condiciones se miden subsecuentemente a valor razonable a través de otros resultados integrales:

- El activo financiero es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo se cumple al obtener flujos contractuales de efectivo y vendiendo activos financieros; y
- Los términos contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas específicas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal y del interés sobre el monto pendiente del principal.

Por defecto, todos los otros activos financieros son medidos subsecuentemente a valor razonable a través de resultados.

A pesar de lo anterior, la Entidad puede hacer la siguiente elección /designación irrevocable en el reconocimiento inicial de un activo financiero:

- Puede elegir irrevocablemente presentar cambios subsecuentes en el valor razonable de una inversión de capital en otros resultados integrales si se cumplen ciertos criterios; y
- Podrá designar irrevocablemente un instrumento de deuda que cumpla los criterios de costo amortizado o de valor razonable a través de otros resultados integrales si al hacerlo elimina o reduce significativamente una asimetría contable.

(i) *Costo amortizado y método de interés efectivo*

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un instrumento de deuda y para asignar los ingresos por intereses durante el período relevante.

Para los activos financieros que no fueron comprados u originados por activos financieros con deterioro de crédito (por ejemplo, los activos que tienen deterioro de crédito en el reconocimiento inicial), la tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente las entradas futuras de efectivo esperadas (incluidas todas las comisiones y puntos pagados o recibidos que forma parte integrante de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) excluyendo las pérdidas crediticias esperadas, a lo largo de la vida esperada del instrumento de deuda o, en su caso, un período más corto, al importe en libros bruto del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial. Para los activos financieros con deterioro crediticio comprados u originados, una tasa de interés efectiva ajustada por crédito se calcula descontando los flujos de efectivo futuros estimados, incluidas las pérdidas crediticias esperadas, al costo amortizado del instrumento de deuda en el reconocimiento inicial.

El costo amortizado de un activo financiero es el monto al cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos los reembolsos del principal, más la amortización acumulada utilizando el método de interés efectivo de cualquier diferencia entre ese monto inicial y el monto de vencimiento, ajustado por cualquier pérdida. El valor bruto en libros de un activo financiero es el costo amortizado de un activo financiero antes de ajustar cualquier provisión para pérdidas.

Los ingresos por interés se reconocen usando el efecto de interés efectivo para los instrumentos de deuda medidos subsecuentemente a costo amortizado y a valor razonable a través de otros resultados integrales. Para los activos financieros comprados u originados distintos de los activos financieros con deterioro de crédito,

los ingresos por intereses se calculan aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto de un activo financiero, excepto para los activos financieros que posteriormente han sufrido deterioro de crédito. Para los activos financieros que posteriormente se han deteriorado el crédito, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al costo amortizado del activo financiero. Si en periodos de reporte posteriores el riesgo crediticio en el instrumento financiero con deterioro crediticio mejora, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio, los ingresos por intereses se reconocen aplicando la tasa de interés efectiva al valor en libros bruto del activo financiero.

Para los activos financieros adquiridos u originados que tengan deterioro crediticio, la Entidad reconoce los ingresos por intereses aplicando la tasa de interés efectiva ajustada por crédito al costo amortizado del activo financiero a partir de su reconocimiento inicial. El cálculo no vuelve a la base bruta, incluso si el riesgo crediticio del activo financiero mejora posteriormente, de modo que el activo financiero ya no tiene deterioro crediticio.

Los ingresos por interés son reconocidos en resultados y se incluyen como "Ingresos financieros".

(ii) *Activos financieros a valor razonable a través de resultados*

Los activos financieros que no cumplen con los criterios para ser medidos al costo amortizado o valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i)) se miden a valor razonable a través de resultados. Específicamente:

- Las inversiones en instrumentos de capital se clasifican como a valor razonable a través de resultados, a menos que la Entidad designe una inversión de capital que no se mantiene para negociar ni una contraprestación contingente que surja de una combinación de negocios como a valor razonable a través de otros resultados integrales en el reconocimiento inicial.
- Los instrumentos de deuda que no cumplen con los criterios de costo amortizado o con los criterios de valor razonable a través de otros resultados integrales (ver (i)) se clasifican con valor razonable a través de resultados. Además, los instrumentos de deuda que cumplen con los criterios de costo amortizado o los criterios valor razonable a través de otros resultados integrales pueden designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento (denominada "disparidad contable") que surgiría de la medición activos o pasivos o el reconocimiento de las ganancias y pérdidas sobre ellos en diferentes bases. La Entidad no ha designado ningún instrumento de deuda con valor razonable a través de resultados.

Los activos financieros a valor razonable a través de resultados integrales se miden a valor razonable al final de cada período de reporte, con cualquier ganancia o pérdida de valor razonable reconocida en utilidad o pérdida en la medida en que no sean parte de una relación de cobertura. La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida

incluye cualquier dividendo o interés ganado en el activo financiero y se incluye en la partida de "pérdida (ganancia) cambiaria, neta".

#### *Ganancias y pérdidas cambiarias*

El valor en libros de los activos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final de cada período sobre el que se informa. Específicamente;

- Para activos financieros medidos al costo amortizado que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en "pérdida (ganancia) cambiaria, neta";
- Para instrumentos de deuda medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales que no son parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias en el costo amortizado del instrumento de deuda se reconocen en resultados en "pérdida (ganancia) cambiaria, neta";
- Para activos financieros medidos a valor razonable a través de resultados que no forman parte de una relación de cobertura designada, las diferencias cambiarias se reconocen en resultados en "pérdida (ganancia) cambiaria, neta"; y
- Para instrumentos de capital medidos a valor razonable a través de otros resultados integrales, las diferencias cambiarias se reconocen en otro resultado integral en la reserva de revaluación de inversiones.

#### *Deterioro de activos financieros*

La Entidad reconoce pérdidas crediticias esperadas de por vida para las cuentas por cobrar comerciales. Las pérdidas crediticias esperadas en estos activos financieros se estiman utilizando una matriz de provisión basada en la experiencia histórica de pérdidas crediticias de la Entidad, ajustada por factores que son específicos de los deudores, las condiciones económicas generales y una evaluación tanto de la dirección actual como de la previsión de condiciones en la fecha de reporte, incluyendo el valor temporal del dinero cuando sea apropiado.

Para todos los demás instrumentos financieros, la Entidad reconoce la pérdida crediticia esperada de por vida cuando ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial. Sin embargo, si el riesgo crediticio en el instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad mide la provisión para pérdidas para ese instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada a 12 meses.

La pérdida crediticia esperada de por vida representa las pérdidas crediticias esperadas que resultarán de todos los eventos de incumplimiento posibles durante la vida útil esperada de un instrumento financiero. En contraste, la pérdida crediticia esperada a 12 meses representa la parte de la pérdida esperada de por vida que se espera que resulte de los eventos predeterminados en un instrumento financiero que sean posibles dentro de los 12 meses posteriores a la fecha del informe.

(i) *Incremento significativo en el riesgo de crédito*

Al evaluar si el riesgo de crédito en un instrumento financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial, la Entidad compara el riesgo de que ocurra un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de reporte con el riesgo de un incumplimiento en el instrumento financiero en la fecha de inicio de reconocimiento. Al realizar esta evaluación, la Entidad considera información tanto cuantitativa como cualitativa que sea razonable y fundamentada, incluida la experiencia histórica y la información prospectiva que está disponible sin costo o esfuerzo innecesario. La información prospectiva considerada incluye las perspectivas futuras de las industrias en las que operan los deudores de la Entidad, obtenidas de informes de expertos económicos, analistas financieros, organismos gubernamentales, grupos de expertos pertinentes y otras organizaciones similares, así como la consideración de varias fuentes externas de información real e información económica proyectada relacionada con las operaciones centrales de la Entidad.

En particular, la siguiente información se toma en cuenta al evaluar si el riesgo de crédito ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial:

- Un deterioro significativo existente o esperado en la calificación externa (si existe) o interna del instrumento financiero;
- Deterioro significativo en indicadores de mercado externos de riesgo de crédito para un instrumento financiero específico, por ejemplo, un aumento significativo en el diferencial de crédito, permuta de incumplimiento crediticio para el deudor, o el periodo de tiempo o el alcance al cual el valor razonable de un activo financiero es menor que su costo amortizado;
- Cambios adversos existentes o esperados en las condiciones económicas, financieras o de negocios que se espera que causen una disminución significativa en la capacidad del deudor de cumplir su obligación de deuda;
- Un deterioro significativo actual o esperado en los resultados operativos del deudor;
- Aumentos significativos en el riesgo de crédito en otros instrumentos financieros del mismo deudor;
- Un cambio adverso existente o esperado en las condiciones regulatorias, económicas o tecnológicas del deudor que resulta en una disminución significativa de la capacidad del deudor de cumplir sus obligaciones.

Independientemente del resultado de la evaluación anterior, la Entidad supone que el riesgo de crédito en un activo financiero ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial cuando los pagos contractuales tienen un vencimiento de más de 30 días, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable que demuestre lo contrario.

A pesar de lo anterior, la Entidad asume que el riesgo de crédito en un instrumento financiero no ha aumentado significativamente desde el reconocimiento inicial si se determina que el instrumento financiero tiene un riesgo crediticio bajo en la fecha de reporte. Se determina que un instrumento financiero tiene un riesgo de crédito bajo si:

- (1) El instrumento financiero tiene un riesgo de incumplimiento bajo,
- (2) El deudor tiene una notoria capacidad de cumplir sus obligaciones de flujos contractuales de efectivo en el corto plazo, y
- (3) Cambios adversos en condiciones económicas y de negocios en el largo plazo pueden reducir la habilidad de que el deudor pueda cumplir con sus obligaciones contractuales de efectivo, pero no sucederá necesariamente.

La Entidad considera que un activo financiero tiene bajo riesgo de crédito cuando el activo tiene una calificación crediticia externa de "grado de inversión" de acuerdo a la definición globalmente aceptada, o en caso de que no haya una calificación externa disponible, que el activo tenga una calificación interna "realizable". Realizable significa que la contraparte tiene una fuerte posición financiera y no hay montos pasados pendientes.

Para los contratos de garantía financiera, la fecha en que la Entidad se convierte en parte del compromiso irrevocable se considera la fecha del reconocimiento inicial a los efectos de evaluar el deterioro del instrumento financiero. Al evaluar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio desde el reconocimiento inicial de los contratos de garantía financiera, la Entidad considera los cambios en el riesgo de que el deudor especificado incurra en impago del contrato.

La Entidad monitorea regularmente la efectividad de los criterios utilizados para identificar si ha habido un aumento significativo en el riesgo crediticio y los revisa según corresponda para asegurar que los criterios sean capaces de identificar un aumento significativo en el riesgo crediticio antes de que el monto se haya vencido.

(ii) *Definición de incumplimiento*

La Entidad considera que lo siguiente constituye un evento de incumplimiento para fines de administración de riesgo de crédito interno, ya que la experiencia histórica indica que los activos financieros no son recuperables cuando cumplen con cualquiera de los siguientes criterios:

- Cuando el deudor incumple los convenios financieros;
- La información desarrollada internamente u obtenida de fuentes externas indica que es improbable que el deudor pague a sus acreedores, incluida la Entidad, en su totalidad (sin tener en cuenta ninguna garantía que tenga la Entidad).

Independientemente del análisis anterior, la Entidad considera que el incumplimiento ha ocurrido cuando un activo financiero tiene más de 90 días de vencimiento, a menos que la Entidad tenga información razonable y confiable para demostrar que un criterio de incumplimiento más atrasado es más apropiado.

(iii) *Activos financieros con deterioro crediticio*

Un activo financiero tiene deterioro crediticio cuando se han producido uno o más eventos que tienen un impacto perjudicial en los flujos de efectivo futuros estimados de ese activo financiero. La evidencia de que un activo financiero tiene deterioro crediticio incluye datos observables sobre los siguientes eventos:

- (a) dificultad financiera significativa por parte del emisor o del deudor;

- (b) el incumplimiento de un contrato, como un incumplimiento o un evento vencido;
- (c) los prestamistas del deudor, por razones económicas o contractuales relacionadas con la dificultad financiera del deudor, le otorgan al deudor una concesión que los prestamistas no considerarían de otra manera;
- (d) es cada vez más probable que el deudor entre en bancarrota o alguna otra reorganización financiera; o
- (e) la extinción de un Mercado funcional para el activo financiero por sus dificultades financieras.

(iv) *Política de bajas*

La Entidad da de baja un activo financiero cuando hay información que indique que el deudor se encuentra en una dificultad financiera grave y no existe una perspectiva realista de recuperación, por ejemplo, cuando el deudor ha sido colocado en liquidación o ha entrado en un proceso de quiebra, o en el caso de cuentas por cobrar comerciales, cuando los montos vencen a más de dos años, lo que ocurra antes. Los activos financieros dados de baja aún pueden estar sujetos a actividades de cumplimiento bajo los procedimientos de recuperación de la Entidad, teniendo en cuenta el asesoramiento legal cuando sea apropiado. Cualquier recuperación realizada se reconoce en resultados.

(v) *Medición y reconocimiento de pérdidas crediticias esperadas*

La medición de las pérdidas crediticias esperadas es una función de la probabilidad de incumplimiento, la pérdida dada el incumplimiento (es decir, la magnitud de la pérdida si existe un incumplimiento) y la exposición en el incumplimiento. La evaluación de la probabilidad de incumplimiento y la pérdida dada por defecto se basa en datos históricos ajustados por información prospectiva como se describe anteriormente. En cuanto a la exposición al incumplimiento, para los activos financieros, esto está representado por el valor en libros bruto de los activos en la fecha de reporte; para los contratos de garantía financiera, la exposición incluye el monto establecido en la fecha de reporte, junto con cualquier monto adicional que se espera obtener en el futuro por fecha de incumplimiento determinada en función de la tendencia histórica, la comprensión de la Entidad de las necesidades financieras específicas de los deudores, y otra información relevante a futuro.

Para los activos financieros, la pérdida crediticia esperada se estima como la diferencia entre todos los flujos de efectivo contractuales que se deben a la Entidad de acuerdo con el contrato y todos los flujos de efectivo que la Entidad espera recibir, descontados a la tasa de interés efectiva original.

Para un contrato de garantía financiera, donde la Entidad está obligada a realizar pagos solo en caso de incumplimiento por parte del deudor de acuerdo con los términos del instrumento que está garantizado, la previsión de pérdida esperada es el pago esperado para reembolsar al titular por una pérdida de crédito en la que incurre menos cualquier monto que la Entidad espera recibir del tenedor, el deudor o cualquier otra parte.

Si la Entidad ha medido la provisión para pérdidas para un instrumento financiero en una cantidad igual a la pérdida crediticia esperada de por vida en el período del informe anterior, pero determina en la fecha de presentación actual que ya no se cumplen las

condiciones para la pérdida crediticia esperada de por vida, la Entidad mide el margen de pérdida en una cantidad igual a pérdida crediticia esperada a 12 meses en la fecha de reporte actual, excepto por los activos para los cuales se utilizó el enfoque simplificado.

La Entidad reconoce una pérdida o pérdida por deterioro en el resultado de todos los instrumentos financieros con un ajuste correspondiente a su valor en libros a través de una cuenta de provisión para pérdidas.

#### *Baja de activos financieros*

La Entidad da de baja un activo financiero solo cuando los derechos contractuales de los flujos de efectivo del activo expiran, o cuando transfiere el activo financiero y sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad del activo a otra entidad. Si la Entidad no transfiere ni retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad y continúa controlando el activo transferido, la Entidad reconoce su interés retenido en el activo y un pasivo asociado por los montos que deba pagar. Si la Entidad retiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios de la propiedad de un activo financiero transferido, la Entidad continúa reconociendo el activo financiero y también reconoce un préstamo garantizado por los ingresos recibidos.

Al darse de baja de un activo financiero medido al costo amortizado, la diferencia entre el valor en libros del activo y la suma de la contraprestación recibida y por cobrar se reconoce en resultados. Además, al darse de baja de una inversión en un instrumento de deuda clasificado como valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones se reclasifica a utilidad o pérdida. En contraste, en la baja de una inversión en un instrumento de capital que la Entidad eligió en el reconocimiento inicial para medir a valor razonable a través de otros resultados integrales, la ganancia o pérdida acumulada previamente acumulada en la reserva de revaluación de inversiones no se reclasifica a utilidad o pérdida, sino que se transfiere a resultados acumulados.

#### w. **Pasivos financieros y capital**

##### Clasificación como deuda o capital

Los instrumentos de deuda y de capital se clasifican como pasivos financieros o como capital de acuerdo con el contenido de los acuerdos contractuales y las definiciones de un pasivo financiero y un instrumento de capital.

##### Instrumentos de capital

Un instrumento de capital es cualquier contrato que evidencie un interés residual en los activos de una entidad después de deducir todos sus pasivos. Los instrumentos de capital emitidos por la Entidad se reconocen a los ingresos recibidos, netos de los costos directos de emisión.

La recompra de los instrumentos de capital propios de la Entidad se reconoce y se deduce directamente en el capital. No se reconoce ninguna ganancia o pérdida en utilidad o pérdida en la compra, venta, emisión o cancelación de los instrumentos de capital propios de la Entidad.

## Pasivos financieros

Todos los pasivos financieros se miden subsecuentemente a costo amortizado utilizando el método de interés efectivo o a valor razonable a través de resultados.

Sin embargo, los pasivos financieros que surgen cuando una transferencia de un activo financiero no califica para la baja o cuando se aplica el enfoque de participación continua, y los contratos de garantía financiera emitidos por la Entidad, se miden de acuerdo con las políticas contables específicas que se detallan a continuación.

### *Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados*

Los pasivos financieros se clasifican a valor razonable a través de resultados cuando el pasivo financiero es (i) contraprestación contingente de una adquirente en una combinación de negocios, (ii) se mantiene para negociar o (iii) se designa como valor razonable a través de resultados.

Un pasivo financiero se clasifica como mantenido para negociar si:

- Se ha adquirido principalmente con el fin de recomprarlo a corto plazo; o
- En el reconocimiento inicial, es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que la Entidad gestiona conjuntamente y tiene un patrón real reciente de toma de ganancias a corto plazo; o
- Es un derivado, a excepción de lo derivado que son un contrato de garantía financiera o un instrumento de cobertura designado y efectivo.

Un pasivo financiero que no se tenga para negociar o la consideración contingente de una adquirente en una combinación de negocios puede designarse como valor razonable a través de resultados en el momento del reconocimiento inicial si:

- Dicha designación elimina o reduce significativamente una inconsistencia de medición o reconocimiento que de otro modo surgiría; o
- El pasivo financiero forma parte de una Entidad de activos financieros o pasivos financieros o ambos, que se gestiona y su desempeño se evalúa sobre la base del valor razonable, de acuerdo con la gestión de riesgos documentada o la estrategia de inversión de la Entidad, y la información sobre la agrupación es proporcionado internamente sobre esa base; o
- Forma parte de un contrato que contiene uno o más derivados implícitos, y la IFRS 9 permite que todo el contrato combinado se designe como valor razonable a través de resultados.

Los pasivos financieros a valor razonable a través de resultados se miden a valor razonable, y las ganancias o pérdidas que surgen de los cambios en el valor razonable se reconocen en resultados en la medida en que no forman parte de una relación de cobertura designada. La ganancia o pérdida neta reconocida en utilidad o pérdida incorpora cualquier interés pagado en el pasivo financiero.

Sin embargo, para los pasivos financieros que se designan a valor razonable a través de resultados, la cantidad de cambio en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a los cambios en el riesgo de crédito de ese pasivo se reconoce en otro resultado integral, a menos que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo de crédito del pasivo en otros ingresos comprensivos crearían o ampliarían un desajuste contable en resultados. El monto restante del cambio en el valor razonable del pasivo se reconoce en resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo financiero que se reconocen en otro resultado integral no se reclasifican posteriormente a resultados. En su lugar, se transfieren a ganancias retenidas una vez que se da de baja el pasivo financiero.

Pasivos financieros medidos subsecuentemente a costo amortizado.

Los pasivos financieros que no son (i) consideración contingente de un adquirente en una combinación de negocios, (ii) mantenidos para negociar, o (iii) designados como valor razonable a través de resultados, se miden posteriormente al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

El método de interés efectivo es un método para calcular el costo amortizado de un pasivo financiero y para asignar gastos de intereses durante el período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa que descuenta exactamente los pagos en efectivo futuros estimados (incluidos todos los cargos y puntos pagados o recibidos que forman parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y otras primas o descuentos) durante la vida esperada del pasivo financiero, o (cuando sea apropiado) un período más corto, al costo amortizado de un pasivo financiero.

#### *Ganancias y pérdidas cambiarias*

Para los pasivos financieros que están denominados en una moneda extranjera y se miden al costo amortizado al final de cada período de reporte, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se determinan con base en el costo amortizado de los instrumentos. Estas ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en la partida "pérdida (ganancia) cambiaria, neta" en resultados para pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada. Para aquellos que están designados como un instrumento de cobertura para una cobertura de riesgo de moneda extranjera, las ganancias y pérdidas en moneda extranjera se reconocen en otro resultado integral y se acumulan en un componente separado del patrimonio.

El valor razonable de los pasivos financieros denominados en una moneda extranjera se determina en esa moneda extranjera y se convierte al tipo de cambio al final del período sobre el que se informa. Para los pasivos financieros que se miden como a valor razonable a través de resultados, el componente de moneda extranjera forma parte de las ganancias o pérdidas del valor razonable y se reconoce en utilidad o pérdida para los pasivos financieros que no forman parte de una relación de cobertura designada.

#### *Baja de pasivos financieros*

La Entidad da de baja los pasivos financieros si, y solo si, las obligaciones de la Entidad se cumplen, cancelan o han expirado. La diferencia entre el importe en libros del pasivo financiero dado de baja y la contraprestación pagada y pagadera se reconoce en resultados.

Cuando la Entidad intercambia con el prestamista existente un instrumento de deuda en otro con términos sustancialmente diferentes, dicho intercambio se contabiliza como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero. De manera similar, la Entidad considera la modificación sustancial de los términos de un pasivo existente o parte de él como una extinción del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo. Se asume que los términos son sustancialmente diferentes si el valor presente descontado de los flujos de efectivo bajo los nuevos términos, incluyendo cualquier tarifa pagada neta de cualquier tarifa recibida y descontada utilizando la tasa efectiva original es al menos un 10% diferente de la actual descontada Valor de los flujos de efectivo remanentes del pasivo financiero original. Si la modificación no es sustancial, la diferencia entre: (1) el importe en libros de la responsabilidad antes de la modificación; y (2) el valor presente de los flujos de efectivo después de la modificación debe reconocerse en resultados como la ganancia o pérdida por modificación dentro de otras ganancias y pérdidas.

x. ***Instrumentos financieros derivados***

La Entidad obtiene financiamientos bajo diferentes condiciones; cuando estos son a tasa variable, con la finalidad de reducir su exposición a riesgos de volatilidad en tasas de interés, contrata "SWAP" y/o "CAP", y para reducir su exposición a riesgos en tipo de cambio contrata "FORWARD" que convierten su perfil de pago de intereses, y/o tipo de cambio, de variables a fijos. La negociación con instrumentos derivados se realiza sólo con instituciones de reconocida solvencia y se han establecido límites para cada institución. La política de la Entidad es la de no realizar operaciones con propósitos de especulación con instrumentos financieros derivados.

La Entidad reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con instrumentos financieros derivados en el estado consolidado de posición financiera a valor razonable, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con base en precios de mercados reconocidos y cuando no cotizan en un mercado, se determina con base en técnicas de valuación aceptadas en el ámbito financiero.

Cuando los derivados son contratados con la finalidad de cubrir riesgos y cumplen con todos los requisitos de cobertura, se documenta su designación al inicio de la operación de cobertura, describiendo el objetivo, características, reconocimiento contable y como se llevará a cabo la medición de la efectividad, aplicables a esa operación.

Los derivados designados como cobertura reconocen los cambios en valuación de acuerdo al tipo de cobertura de que se trate: (1) cuando son de valor razonable, las fluctuaciones tanto del derivado como de la partida cubierta se valúan a valor razonable y se reconocen en resultados; (2) cuando son de flujo de efectivo, la porción efectiva se reconoce temporalmente en la utilidad integral y se recicla a resultados cuando la partida cubierta los afecta; la porción inefectiva se reconoce de inmediato en resultados.

En las operaciones de cobertura con opciones compradas "CAP", que establecen un techo a la tasa variable de la deuda, se considera como la parte efectiva de la cobertura al valor intrínseco de las opciones o importe que excede el techo fijado, la Entidad, para efectos de medición de efectividad, optó por excluir el valor del dinero en el tiempo (valor extrínseco) de las opciones, cuya fluctuación en valuación se reconoce en resultados.

La Entidad suspende la contabilidad de cobertura cuando el derivado ha vencido, ha sido vendido, es cancelado o ejercido, cuando el derivado no alcanza una alta efectividad para

compensar los cambios en el valor razonable o flujos de efectivo de la partida cubierta, o cuando la Entidad decide cancelar la designación de cobertura.

Al suspender la contabilidad de cobertura en el caso de coberturas de flujo de efectivo, las cantidades que hayan sido registradas en el capital contable como parte de la utilidad integral, permanecen en el capital hasta el momento en que los efectos de la transacción pronosticada o compromiso en firme afecten los resultados. En el caso de que ya no sea probable que el compromiso en firme o la transacción pronosticada ocurra, las ganancias o las pérdidas que fueron acumuladas en la cuenta de utilidad integral son reconocidas inmediatamente en resultados. Cuando la cobertura de una transacción pronosticada se muestre satisfactoria y posteriormente no cumpliera con la prueba de efectividad, los efectos acumulados en la utilidad o pérdida integral en el capital contable se llevarán de manera proporcional a los resultados en la medida que el activo o pasivo pronosticado afecte los resultados.

Todos los instrumentos financieros derivados, aunque son contratados con fines de cobertura, en los casos en que no llegaran a cumplir con todos los requisitos que exige la normatividad, para efectos contables, se designan como de negociación. La fluctuación en el valor razonable de esos derivados se reconoce en el estado consolidado de resultados.

- y. **Transacciones en monedas extranjeras** - Al preparar los estados financieros de cada entidad, las transacciones en moneda distinta a la moneda funcional de la Entidad (moneda extranjera) se reconocen utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas en que se efectúan las operaciones. Al final de cada periodo, las partidas monetarias denominadas en moneda extranjera se reconvierten a los tipos de cambio vigentes a esa fecha.

Las diferencias en tipo de cambio en partidas monetarias se reconocen en los resultados del periodo, excepto cuando surgen por:

- Préstamos denominados en monedas extranjeras relacionados con activos en construcción para uso productivo futuro, las cuales se incluyen en el costo de dichos activos cuando se consideran como un ajuste a los costos por intereses sobre dichos préstamos denominados en monedas extranjeras;
- Transacciones relacionadas con coberturas de riesgos de tipo de cambio; y
- Partidas monetarias por cobrar o por pagar a una operación extranjera cuya liquidación no está planeada ni es posible realizar el pago (formando así parte de la inversión neta en la operación extranjera), las cuales se reconocen inicialmente en otros resultados integrales y se reclasifican desde el capital contable a resultados en reembolso de las partidas monetarias.

Para fines de la presentación de los estados financieros consolidados, los activos y pasivos en moneda extranjera de la Entidad se expresan en pesos mexicanos, utilizando los tipos de cambio vigentes al final del periodo.

- z. **Activos y pasivos financieros denominados en UDIS** - La Entidad presenta en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales, como parte de los Costos o Ingresos financieros el efecto por valuación de la UDI de sus activos y pasivos financieros denominados en esta unidad de valor.

#### **4. Juicios contables críticos y fuentes clave para la estimación de incertidumbres**

En la aplicación de las políticas contables de la Entidad, las cuales se describen en la Nota 3, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos de los estados financieros consolidados. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos se revisan sobre una base regular. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

Las siguientes son las transacciones en las cuales la administración ha ejercido juicio profesional, en el proceso de la aplicación de las políticas contables y que tienen un impacto importante en los montos registrados en los estados financieros consolidados:

- La Administración ha determinado no reconocer en sus subsidiarias concesionarias un margen de utilidad en los ingresos y costos por construcción. Dado que el monto de dichos ingresos y costos es sustancialmente igual y no hay impacto en la utilidad de la Entidad.
- La Administración ha determinado reconocer el activo generado por las inversiones en concesiones y el rendimiento estipulado en los Títulos de Concesión cuya recuperación es mediante la operación de las propias concesiones y a través de los flujos futuros por cuotas de peaje, durante el plazo de concesión, las prórrogas otorgadas, así como las prórrogas a las que tiene derecho, cuando así lo establecen los propios Títulos de Concesión y las leyes aplicables.

Las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado consolidado de posición financiera, y que tienen un riesgo significativo de derivar un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el siguiente período financiero son como sigue:

- La Entidad tiene pérdidas fiscales por recuperar acumuladas, por las cuales ha evaluado su recuperabilidad concluyendo que es apropiado el reconocimiento de un activo por ISR diferido.
- La Entidad realiza valuaciones de sus instrumentos financieros derivados que son contratados para mitigar el riesgo de fluctuaciones en la tasa de interés. Las operaciones que cumplen los requisitos de acceso a la contabilidad de cobertura se han designado bajo el esquema de flujo de efectivo. La Nota 17 describe las técnicas y métodos de valuación de los instrumentos financieros derivados.
- La Entidad revisa la estimación de la vida útil y método de amortización sobre sus activos por inversión en infraestructura al final de cada período de reporte y el efecto de cualquier cambio en la estimación se reconoce de manera prospectiva. Adicionalmente, al final de cada período, la Entidad revisa los valores en libros de su inversión en concesiones a fin de determinar si existe un indicativo de que estos han sufrido alguna pérdida por deterioro.
- La administración realiza una estimación para determinar y reconocer la provisión para solventar los gastos de mantenimiento mayor de las vías concesionadas, que afecta los

resultados de los períodos que comprenden desde que las autopistas concesionadas están disponibles para su uso hasta que se realizan las obras de mantenimiento mayor.

- La Entidad revisa los valores en libros de su inversión en acción de asociada a fin de determinar si existe un indicativo que estas han sufrido alguna pérdida por deterioro.

## 5. Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos

Para propósitos de los estados consolidados de flujos de efectivo, el efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos incluyen efectivo y bancos e inversiones en instrumentos en el mercado de dinero. El efectivo y equivalentes de efectivo al final del período como se muestra en los estados consolidados de flujos de efectivo, puede ser conciliado con las partidas relacionadas en los estados consolidados de posición financiera al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 como sigue:

	2020	2019	2018
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 2,200,452	\$ 3,382,942	\$ 1,371,173
Equivalentes de efectivo (inversiones a la vista)	680,134	658,421	5,438,838
Efectivo por prepagos y post-pago <sup>(7)</sup>	200,818	167,841	246,035
Fondos en Fideicomisos (ingresos adicionales) <sup>(1A)</sup>	5,732	6,734	6,461
Efectivo restringido (carta de crédito) y garantías en efectivo <sup>(8)</sup>	1,352,104	1,352,104	1,350,000
Fondos en Fideicomisos <sup>(1)(2)(3)(4)(5)(6)</sup>	<u>6,913,660</u>	<u>6,163,051</u>	<u>5,434,998</u>
	11,352,900	11,731,093	13,847,505
Menos porción a largo plazo de fondos en Fideicomisos y efectivo restringido	<u>(3,702,364)</u>	<u>(3,573,544)</u>	<u>(3,424,967)</u>
Porción circulante de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	<u>\$ 7,650,536</u>	<u>\$ 8,157,549</u>	<u>\$ 10,422,538</u>

Los fondos en Fideicomisos se integran como sigue:

(1) **CONMEX:**

Los saldos de los Fideicomisos se integran como sigue:

	2020	2019	2018
Fondo de reserva de servicio de deuda	\$ 1,546,220	\$ 1,632,155	\$ 1,561,084
Fondo para mantenimiento mayor	232,443	183,627	149,387
Fondo concentrador (Invex 429)	1,250,245	672,172	602,614
Fondo concentrador (Ingresos adicionales) <sup>(A)</sup>	5,732	6,734	6,461
Fondo para liberación de derecho de vía	113	107	343
Fondo concentrador de servicio de la deuda de las Notas Cupón Cero (Invex 15580)	53,430	53,977	51,631
Fondo concentrador de excedente de efectivo (Invex 15575)	<u>6,864</u>	<u>6,602</u>	<u>5,964</u>
Total de fondos en Fideicomisos	3,095,047	2,555,374	2,377,484
Fideicomiso CPac (Concesionaria Pac, S.A. de C.V.)	<u>9,200</u>	<u>9,200</u>	<u>9,200</u>
Total de fondos en Fideicomisos	3,104,247	2,564,574	2,386,684
Fondo de reserva de servicio de deuda y liberación de derechos de vía a largo plazo	<u>(1,546,332)</u>	<u>(1,632,264)</u>	<u>(1,561,427)</u>
Total de fondos en Fideicomisos a corto plazo	<u>\$ 1,557,915</u>	<u>\$ 932,310</u>	<u>\$ 825,257</u>

(2) **VIADUCTO BICENTENARIO:**

Los saldos de los fondos en los citados Fideicomisos se integran como sigue:

	2020	2019	2018
Banco Invex Fideicomiso para el servicio de la deuda	\$ 169,313	\$ 373,657	\$ 335,591
Fondo para liberación de derecho de vía	<u>26</u>	<u>26</u>	<u>26</u>
Total fondos en Fideicomisos a corto plazo	<u>\$ 169,339</u>	<u>\$ 373,683</u>	<u>\$ 335,617</u>

(3) **GANA:**

Los saldos de los fondos en los citados Fideicomisos se integran como sigue:

	2020	2019	2018
Fondo de operación	\$ 947,499	\$ 1,033,130	\$ 764,108
Fondo de mantenimiento	252,991	244,251	226,954
Fondos en fideicomiso restringido INVEX			
hu(Certificados Bursátiles Fiduciarios)	191,235	178,638	168,169
Banco concentrador	655	855	20,307
Fondo de liberación de derecho de vía	15	14	11
Total fondos en Fideicomiso	<u>1,392,395</u>	<u>1,456,888</u>	<u>1,179,549</u>
Fondos de Fideicomiso HSBC a largo plazo	<u>(191,235)</u>	<u>(178,638)</u>	<u>(168,169)</u>
Total de fondos en Fideicomiso a corto plazo	<u>\$ 1,201,160</u>	<u>\$ 1,278,250</u>	<u>\$ 1,011,380</u>

(4) **AUNORTE:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2020	2019	2018
Fondo concentrador INVEX	\$ 40,378	\$ 207,050	\$ 83,162
Fondo de Fideicomiso INVEX	325,240	86,928	85,229
Fondo de mantenimiento mayor INVEX	74,184	9,760	15,359
Fondo de IVA generado INVEX	32,360	14,308	35
Fondo de Fideicomiso IXE	4	4	4
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	<u>\$ 472,166</u>	<u>\$ 318,050</u>	<u>\$ 183,789</u>

(5) **OPI:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2020	2019	2018
Fideicomiso concentrador Invex	\$ 387,200	\$ 166,621	\$ 166,621
Fideicomiso 2001 Invex fondo de reserva del servicio de la deuda	<u>557,816</u>	<u>357,645</u>	<u>357,645</u>
	945,016	524,266	524,266
Fondo de reserva de servicio de deuda a largo plazo	<u>(557,816)</u>	<u>(357,645)</u>	<u>(357,645)</u>
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	<u>\$ 387,200</u>	<u>\$ 166,621</u>	<u>\$ 166,621</u>

(6) **AT-AT:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2020	2019	2018
Fondo para liberación de derecho de vía	\$ 833,229	\$ 932,324	\$ 932,324
Fondo para liberación de derecho de vía a largo plazo	<u>(54,877)</u>	<u>(52,894)</u>	<u>(52,894)</u>
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	<u>\$ 778,352</u>	<u>\$ 879,430</u>	<u>\$ 879,430</u>

(7) **OPCOM:** Incluye efectivo recibido por concepto de prepagos por parte de los usuarios para la utilización de las vías concesionadas, que será pagado por OPCOM a las concesionarias cuando los usuarios utilicen dichas vías por \$62,213, \$16,278 y \$33,013 al 31 de diciembre de 2020, 2019, y 2018, respectivamente.

(8) Incluye efectivo restringido relacionado a la emisión de carta de crédito para garantizar el capital de riesgo en el proyecto de Atizapán-Atlacomulco por \$1,350,000 y garantías en efectivo.

## 6. Cuentas por cobrar por servicios

	2020	2019	2018
Por interoperabilidad	\$ 300,299	\$ 336,356	\$ 258,830
Por servicios de peaje	48,933	125,473	112,349
Terceros	7,723	196	-
	<u>356,955</u>	<u>462,025</u>	<u>371,179</u>
Reserva por pérdida esperada de interoperabilidad	(85,032)	(85,932)	(84,082)
	<u>\$ 271,923</u>	<u>\$ 376,093</u>	<u>\$ 287,097</u>

### Antigüedad de las cuentas por cobrar por interoperabilidad:

	2020	2019	2018
0-90 días	\$ 146,132	\$ 179,194	\$ 121,187
91-120 días	2,814	2,695	2,730
Más de 121 días	151,353	154,467	134,913
Total	<u>\$ 300,299</u>	<u>\$ 336,356</u>	<u>\$ 258,830</u>

### Antigüedad de las cuentas por cobrar por servicios de peaje:

	2020	2019	2018
0-90 días	\$ 48,933	\$ 59,410	\$ 63,631
91-120 días	-	6,736	5,818
Más de 121 días	-	59,327	42,900
Total	<u>\$ 48,933</u>	<u>\$ 125,473</u>	<u>\$ 112,349</u>

### El reconocimiento de la reserva para cuentas incobrables por interoperabilidad fue:

	2020	2019	2018
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 85,932	\$ 84,082	\$ 16,801
Cargo a resultados	2,950	10,359	73,218
Aplicación	(3,850)	(8,509)	(5,937)
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 85,032</u>	<u>\$ 85,932</u>	<u>\$ 84,082</u>

## 7. Impuestos por recuperar

	2020	2019	2018
ISR por recuperar	\$ 332,563	\$ 294,515	\$ 263,268
Impuesto al valor agregado por recuperar	<u>230,380</u>	<u>139,978</u>	<u>162,472</u>
	<u>\$ 562,943</u>	<u>\$ 434,493</u>	<u>\$ 425,740</u>

## 8. Otras cuentas por cobrar y otros activos

	2020	2019	2018
Pagos anticipados	\$ 256,081	\$ 186,327	\$ 122,682
Depósitos en garantía	9,821	10,000	9,984
Deudores diversos	3,024	11,947	5,805
Cuenta por cobrar a Constructora de Proyectos Viales de México, S.A. de C.V.	-	1,648	89,973
Otros	<u>37,312</u>	<u>31,010</u>	<u>31,998</u>
	<u>\$ 306,238</u>	<u>\$ 240,932</u>	<u>\$ 260,442</u>

## 9. Activo intangible por inversión en concesiones

Activo intangible por concesiones	2020	2019	2018
Obra civil terminada	\$ 47,032,940	\$ 47,005,217	\$ 45,244,654
Obra en proceso	4,383,393	3,772,406	4,043,044
Contraprestación inicial	1,827,949	1,827,949	1,827,949
Costo de préstamos capitalizados	3,333,607	3,325,881	3,235,969
Otros activos de inversión	310,462	310,462	310,462
Otros activos intangibles	<u>47,044,024</u>	<u>47,044,024</u>	<u>47,044,024</u>
	103,932,375	103,285,939	101,706,102
Aportaciones recibidas del Fideicomiso de Inversión en Infraestructura (FINFRA)	<u>(1,159,412)</u>	<u>(1,159,412)</u>	<u>(1,159,412)</u>
Activo intangible por concesiones	102,772,963	102,126,527	100,546,690
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	<u>(17,070,539)</u>	<u>(15,806,914)</u>	<u>(13,803,887)</u>
Activo intangible por inversión en concesiones, neto	\$ 85,702,424	\$ 86,319,613	\$ 86,742,803

A continuación, se presenta una integración del total de inversión por concesión:

Al 31 de diciembre de 2020	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Total
Activo intangible por concesiones	\$ 60,339,751	\$ 15,904,062	\$ 19,107,763	\$ 1,911,130	\$ 5,510,257	\$ 102,772,963
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	<u>(10,043,126)</u>	<u>(3,687,830)</u>	<u>(2,771,145)</u>	<u>(568,438)</u>	<u>-</u>	<u>(17,070,539)</u>
Total inversión en concesiones, neto	<u>\$ 50,296,625</u>	<u>\$ 12,216,232</u>	<u>\$ 16,336,618</u>	<u>\$ 1,342,692</u>	<u>\$ 5,510,257</u>	<u>\$ 85,702,424</u>
Al 31 de diciembre de 2019	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Total
Activo intangible por concesiones	\$ 60,320,510	\$ 15,895,579	\$ 19,101,214	\$ 1,899,304	\$ 4,909,920	\$ 102,126,527
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	<u>(9,353,375)</u>	<u>(3,403,501)</u>	<u>(2,512,611)</u>	<u>(537,427)</u>	<u>-</u>	<u>(15,806,914)</u>
Total inversión en concesiones, neto	<u>\$ 50,967,135</u>	<u>\$ 12,492,078</u>	<u>\$ 16,588,603</u>	<u>\$ 1,361,877</u>	<u>\$ 4,909,920</u>	<u>\$ 86,319,613</u>
Al 31 de diciembre de 2018	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Total
Activo intangible por concesiones	\$ 60,315,522	\$ 15,875,799	\$ 19,094,058	\$ 1,899,304	\$ 3,362,007	\$ 100,546,690
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	<u>(8,473,899)</u>	<u>(2,848,802)</u>	<u>(1,974,769)</u>	<u>(506,417)</u>	<u>-</u>	<u>(13,803,887)</u>
Total inversión en concesiones, neto	<u>\$ 51,841,623</u>	<u>\$ 13,026,997</u>	<u>\$ 17,119,289</u>	<u>\$ 1,392,887</u>	<u>\$ 3,362,007</u>	<u>\$ 86,742,803</u>

- (1) Con la Séptima Modificación al Título de Concesión de CONMEX, el régimen tarifario fue actualizado. Derivado de lo anterior, la Entidad estima que, con la implementación del nuevo esquema tarifario, la inversión en infraestructura y el rendimiento establecido en el propio Título de Concesión, serán recuperados prácticamente mediante el cobro del peaje (véase Nota 1). Los efectos de dicha modificación se encuentran sujetos a que se alcancen niveles de tráfico basados en diversos factores que a la fecha de este informe se están validando por un tercero independiente.

A continuación, se presenta una descripción de las concesiones de las subsidiarias de la Entidad:

## **I. CONMEX - Sistema Carretero del Oriente del Estado de México**

El 25 de febrero de 2003, Gobierno del Estado de México ("GEM"), en su carácter de concedente, otorgó una concesión a CONMEX ("Concesionario") para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento del Sistema Carretero del Oriente del Estado de México ("El Sistema Carretero o Vía Concesionada").

La vigencia original de la concesión conforme al Título de Concesión era de 30 años. Con fecha 14 de diciembre de 2012, se celebró la quinta modificación al Título de Concesión de la Entidad, ajustándose para dichos efectos el plazo de la vigencia de la concesión hasta el año 2051.

De conformidad con el artículo 17.42 del Código Administrativo del Estado de México, el plazo de vida de la concesión únicamente puede extenderse por un período máximo adicional al período originalmente otorgado. El Título de Concesión establece que el mínimo de recursos propios de financiación que CONMEX tendrá que aportar en el proyecto correspondiente al 20% de fondos propios, CONMEX puede realizar las combinaciones de recursos que mejor le parezcan siempre y cuando se cumplan los porcentajes descritos. Lo anterior implica que es posible que CONMEX se endeude y disminuya los recursos propios hasta dejarlos en el mínimo exigido por el Título de Concesión.

De conformidad con la cláusula tercera y octava del Título de Concesión si en la operación de la autopista, el flujo de vehículos resultará inferior al previsto en la proyección de aforos vehiculares, CONMEX tendrá el derecho de solicitar la ampliación del plazo de concesión con la finalidad de obtener la total recuperación de la inversión efectuada más el rendimiento estipulado en el propio Título de Concesión. Para tal efecto deberá presentar a la secretaria de infraestructura del Estado de México a través del Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM") los estudios correspondientes que respalden dicha circunstancia o bien si la concesionaria no puede operar el sistema parcial o totalmente por un plazo de un año por causas no imputables a la misma se ampliará el plazo de forma que se resarza el daño.

Conforme lo establece la cláusula decimonovena del Título de Concesión en su sexta modificación la tarifa máxima autorizada se incrementará automáticamente con base en el Índice Nacional de Precios al Consumidor ("INPC") en forma anual o cuando este registre un incremento mayor al 5% a partir del último ajuste.

Con fecha 31 de julio de 2020, CONMEX celebró la Séptima Modificación al Título de Concesión (la "Séptima Modificación"), con la participación del Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM").

Considerando las condiciones actuales de operación y el nivel de madurez del proyecto, 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.

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

- (i) Reconocimiento de inversión y régimen tarifario: La Secretaría, el SAASCAEM y la Entidad, con el apoyo de asesores 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.

- (ii) 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.

La Secretaría y la Entidad acordaron una actualización al régimen tarifario prevista en el Título de Concesión, adaptándolo a la estructura de tráfico del proyecto, acordando un nuevo balance entre las tarifas de los vehículos ligeros y los vehículos pesados.

- (iii) 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.

De igual forma, como parte de la mejora de la autopista, se aprobaron algunas nuevas inversiones y obras adicionales. 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 la Entidad 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 que la Entidad considere el potencial desarrollo de conexiones con autopistas/aeropuertos.

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

## **II. VIADUCTO BICENTENARIO - Viaducto Elevado**

Con fecha 21 de abril de 2008, el GEM, por conducto del SAASCAEM, en su carácter de concedente, otorgó concesión a VIADUCTO BICENTENARIO para la construcción, explotación, operación conservación y mantenimiento del Viaducto Bicentenario en los tramos: Periférico Manuel Ávila Camacho desde el Toreo de Cuatro Caminos en Naucalpan a Valle Dorado en Tlalnepantla (Km. 23+000 de la Autopista México-Querétaro) y del Km. 23+000 al Km. 44+000 de la Autopista México-Querétaro, en Tepetzotlán ("Vía Concesionada").

La vigencia de la Concesión es por 30 años.

De conformidad con el artículo 17.42 del Código Administrativo del Estado de México, el plazo de vida de la concesión únicamente puede extenderse por un período máximo adicional al período originalmente otorgado. El Título de Concesión establece que el mínimo de recursos

propios de financiación que Viaducto Bicentenario tendrá que aportar en el proyecto correspondiente al 20% de fondos propios, Viaducto Bicentenario puede realizar las combinaciones de recursos que mejor le parezcan, siempre y cuando se cumplan los porcentajes descritos. Lo anterior implica que es posible que Viaducto Bicentenario se endeude y disminuya los recursos propios hasta dejarlos en el mínimo exigido por el Título de Concesión.

Conforme lo establece la cláusula décima primera del Título de Concesión podrá aplicar en la operación de la concesión las cuotas de peaje que no excedan las tarifas máximas autorizadas. Las tarifas máximas autorizadas se incrementarán con base en el INPC en forma anual en el mes de enero conforme a una fórmula preestablecida en el propio Título de Concesión.

Si el incremento al INPC es mayor al 5% antes de que se cumpla un año desde la última actualización, la Concesionaria presentará al SAASCAEM un análisis que justifique la justificación anticipada de tarifas con el porcentaje de inflación acumulado, lo cual está sujeto a la aprobación del propio SAASCAEM.

### **III. GANA - Carretera de altas especificaciones Amozoc-Perote**

Con fecha 24 de noviembre de 2003, el Gobierno Federal, por conducto de la SCT, en su carácter de concedente, otorgó concesión a GANA para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento de la carretera de altas especificaciones de jurisdicción federal de 104.9 kilómetros de longitud, con origen en el entronque Amozoc III, ubicado en el kilómetro 137+455 de la autopista de cuota México-Orizaba y con terminación en el entronque Perote III, localizado en el kilómetro 104+971 de la carretera Amozoc-Perote, en los estados de Puebla, Tlaxcala y Veracruz ("Sistema Carretero o Vía Concesionada") y operar, conservar, explotar y mantener el Libramiento Perote, con una longitud de 17.6 kilómetros, con origen en el kilómetro 94+000 de la carretera federal Acatzingo-Zacatepec-Perote-Jalapa y terminación en el kilómetro 111+581 de la misma carretera, en el Estado de Veracruz ("Libramiento Perote"). En octubre de 2008 se concluyó la construcción de la totalidad de la Vía Concesionada.

El 20 de mayo de 2016, la SCT otorga la segunda modificación al Título de Concesión recibida por la GANA el 24 de junio de 2016. El plazo de la Concesión es: i) para la Vía Concesionada de 30 años, que expira en 2063 y, ii) para el Libramiento Perote de 20 años, que expira en 2043.

La Entidad se obliga a realizar los trabajos necesarios para la instalación y operación de los sistemas de telepeaje y de videovigilancia bajo las especificaciones técnicas que determina la SCT. Con fecha de junio de 2018 se concluyó la primera fase relacionada a los sistemas de telepeaje, la segunda fase se encuentra en obra correspondiente al centro de control, instalación de fibra óptica y video vigilancia.

Los términos establecidos en la Concesión son los que a continuación se señalan:

- a. Objeto - La concesión otorga el derecho a construir, operar, explotar, conservar, y mantener la Vía Concesionada; así como el derecho de operar, explotar, conservar y mantener el Libramiento Perote y establece las condiciones para que dichas actividades se lleven a cabo.
- b. Vigencia - El plazo actual de vigencia será de 60 años para el entronque Amozoc III y con terminación en el entronque Perote III y de 40 años para el Libramiento Perote de

la carretera Federal de Acatzingo-Zacatepec-Perote-Jalapa, contados a partir de la fecha de otorgamiento del Título de Concesión, los cuales fueron prorrogados por un período igual a la vigencia otorgada en la concesión original (para el entronque Amozoc III 30 años y para el Libramiento Perote 20 años.

- c. Tarifas - La Entidad se obliga a explotar la Concesión, conforme a las bases de regulación tarifaria contenidas en el Título de Concesión y a aplicar la tarifa promedio máxima, a efecto de que las tarifas específicas que establezca, den por resultado una tarifa promedio observada igual o menor que la TPM.
- d. Capital de riesgo - El 22 de noviembre de 2010, la SCT con oficio Núm. 3.4.105.665 de la Dirección General de Desarrollo Carretero aprobó los protocolos para la valuación en UDIS del capital de riesgo y la aplicación de la TIR de la propuesta y de la recuperación del capital de riesgo y sus rendimientos. Dicho importe será actualizado mensualmente conforme a lo establecido en el Título de Concesión y los procedimientos autorizados por la SCT.

"Capital de Riesgo" significa la cantidad establecida en la condición Quinta del Título de Concesión, que se aportó para la construcción de obras, o aquellas otras que aporte para el cumplimiento de sus obligaciones, cuya entrega, disposición, aplicación y pago se lleve a cabo en los términos y condiciones establecidos en el Título de Concesión.

#### **IV. AUTOVIAS - Viaducto Elevado de Puebla**

Con fecha 18 de agosto de 2014, el Gobierno del Estado de Puebla ("GEP") otorgó la concesión a AUTOVIAS, para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento del Viaducto Elevado sobre la autopista federal México-Puebla a partir del kilómetro 114+000 hasta el kilómetro 129+300 en la zona metropolitana de Puebla.

Posteriormente, se solicitó la autorización para ceder el Título de Concesión otorgado por el GEP a través del H. Organismo Público descentralizado de la Administración Pública "Carreteras de Cuota-Puebla, en favor de Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. ("LEP").

El Estado de Puebla autorizó a AUTOVIAS ceder el Título de Concesión en favor de LEP.

Aleatica ha suscrito con Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V., un acuerdo con la finalidad de establecer los términos y condiciones para el desarrollo del proyecto alterno antes mencionado, en el que Aleatica participa con el 51% y Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V., con el 49%, teniendo control conjunto sobre la operación de la Concesión.

#### **V. AUNORTE - Vía Periferia Elevada**

Con fecha 16 de julio de 2010, la Ciudad de México (antes Distrito Federal) "GCM", otorgó concesión a AUNORTE para la construcción, uso, aprovechamiento, explotación, operación y administración del bien de dominio público identificado como la Vía Periferia Elevada en la parte superior del Boulevard Manuel Ávila Camacho (Anillo Periférico), en el tramo comprendido entre el Distribuidor Vial San Antonio finalizando en el límite entre el Estado de México y la Ciudad de México, de 9.8 kilómetros ("Vía Concesionada").

La vigencia de la concesión es por 30 años.

De conformidad con la cláusula decimotercera del Título de Concesión, con el propósito de mantener el equilibrio y viabilidad financiera de la concesión, cada año las tarifas promedio base se ajustarán automáticamente con base en el INPC, de manera que la inflación no disminuya el valor de las tarifas promedio base en términos reales durante el tiempo de vigencia de la concesión. Para estos efectos, el 15 de enero de cada año el importe de las tarifas vigentes en ese momento se multiplicará por el factor de actualización que se obtenga de dividir el INPC vigente de ese momento entre el INPC vigente el 15 de enero del año inmediato anterior.

La dependencia auxiliar podrá autorizar ajustes antes de las fechas previstas para tal efecto en caso de que 1) hayan transcurrido por lo menos tres meses desde el último ajuste, y 2) el INPC haya registrado un incremento de más del 5% con respecto al INPC utilizado en la actualización previa siempre que exista causa justificada que presente mediante estudio la concesionaria.

El Título de Concesión establece un mínimo de recursos propios de financiación que la concesionaria tendrá que aportar en el proyecto equivalente al 20%.

## **VI. AT-AT - Autopista de altas especificaciones Atizapán-Atlacomulco**

Con fecha 25 de abril de 2014, el Gobierno Federal, por conducto de la SCT, en su carácter de concedente, otorgó concesión a AT-AT para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento de la Autopista de altas especificaciones Atizapán-Atlacomulco de jurisdicción federal de 77 kilómetros de longitud con origen en el kilómetro 19+620 del entronque Chiluca, ubicado en el kilómetro 14+500 de la autopista Chamapa Lechería y termina en el kilómetro 100+046 del entronque Atlacomulco, ubicado en la confluencia de las autopistas Atlacomulco-Maravatío, Libramiento Norte de la Ciudad de México y de la carretera Federal Atlacomulco Palmillas, en el Estado de México ("Vía Concesionada").

El 31 de marzo de 2016, la SCT por conducto de la D.G. de D.C., otorgó a AT-AT: "Autorización de Inicio de Construcción" de las obras de la Autopista Atizapán-Atlacomulco en el Estado de México, debiendo iniciar los trabajos el día 1 de abril de 2016 en el entronque Ixtlahuaca del Tramo 3, localizado aproximadamente en el kilómetro 76+200, conforme a la cláusula Quinta del Título de Concesión.

El plazo de vigencia será de 30 años contados a partir de la fecha de otorgamiento del Título de Concesión, prorrogables cuando por causas no imputables a la Entidad, se produjeran retrasos en la entrega del derecho de vía, programa de obras, imposibilidad de operar la carretera, o modificaciones al proyecto y/o atraso por desastres naturales que no se hayan podido prevenir conforme a prácticas prudentes de la industria, conflicto armado o restricciones al comercio que limite la disponibilidad de materiales e insumos para la construcción de la autopista. El plazo de prórroga será computado siempre que exceda de diez días consecutivos, al efecto la SCT y el Concesionario levantarán acta circunstanciada por cada evento con objeto de llevar la contabilidad de los días que, a juicio de la SCT, no serán tomados en cuenta en el cómputo de los 30 años de vigencia de la concesión.

Derivado de los retrasos en la entrega del derecho de la vía programada por la SCT, con fecha 11 de septiembre de 2017 la SCT autoriza a la Entidad programa de construcción de la

autopista, el cual consideraba como fecha programada de terminación de obra el 30 de junio de 2019; debido a que al cierre de 2018 aún había terrenos por liberar, se planteó una nueva reprogramación autorizada por la SCT para el 31 de julio de 2021 e inicio de operación el 1 de agosto del mismo año.

Al 31 de diciembre de 2020 se tiene liberado por acta de entrega/recepción de derecho de vía 75.68 kms., equivalente al 98.03% de los 77.209 kms. totales, quedando pendientes 1.52 kms. (1.97%). Las actas de entrega-recepción forman parte de un procedimiento administrativo que no incide en la posesión legal y administrativa, que se obtienen al celebrarse los contratos de promesa de compra y venta y convenios de ocupación previa.

Debido al retraso en la entrega del derecho de vía y definición de obras sociales con las comunidades adyacentes al proyecto, se replanteó el trazo de este para evitar el cruce por una zona de manantiales con lo que la longitud sufrió modificación quedando en 77.209 kilómetros, derivado de esto la Concesionaria realizó una nueva revalorización conforme al avance del desarrollo y autorización por parte de la SCT del Proyecto Ejecutivo y los posibles impactos de los cambios.

El 1 de julio de 2020 la Entidad solicitó a la SCT un programa de construcción actualizado para el 31 de octubre de 2022 e inicio de operación el 1 de noviembre del mismo año, como medida de mitigación al caso fortuito o de fuerza mayor que imposibilita a la Entidad dar cumplimiento a la ejecución de las obras, consistente en la omisión por parte de la SCT de la liberación del Derecho de Vía que le corresponde conforme al Título de Concesión.

El pasado 25 de febrero de 2020, la Concesionaria recibió de la Dirección General de Desarrollo Carretero, oficio por el que se autoriza la modificación del programa de construcción de la autopista, con la finalidad de que se concluyan la totalidad de las obras del proyecto, en un plazo no mayor a 24 meses contados a partir de que la Concesionaria reciba físicamente la superficie del Derecho de Vía.

## 10. Inversión en acciones de negocios conjuntos y activos no corrientes disponibles para la venta/operación discontinua

- a. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la inversión en acciones de negocios conjuntos se integra como sigue:

31 de diciembre de 2020				
Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
POETAS <sup>(2)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	1,439,030	\$ (198,537)

31 de diciembre de 2020

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
PONIENTE	Constructora.	50.00	12,752	(964)
PSVRP	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos.	50.00	4,680	705
OVRP	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas.	50.00	28,262	5,349
LEP <sup>(3)</sup>	Concesión del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	674,292	(59,971)
CLEP	Constructora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	77,372	326
OLEP	Operadora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	<u>9,818</u>	<u>2,654</u>
			<u>2,246,206</u>	<u>\$(250,438)</u>

31 de diciembre de 2019

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
POETAS <sup>(2)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	1,637,567	(111,442)
PONIENTE	Constructora.	50.00	13,716	(501)
PSVRP	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos.	50.00	3,974	1,124
OVRP	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas.	50.00	57,913	18,828
LEP <sup>(3)</sup>	Concesión del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	734,263	35,253
CLEP	Constructora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	74,854	(3,342)
OLEP	Operadora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	<u>9,492</u>	<u>5,899</u>
			<u>2,531,779</u>	<u>\$ (54,181)</u>

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
AMAIT <sup>(1)</sup>	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	1,821,055	\$ -
POETAS <sup>(2)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	1,749,009	(189,344)
PONIENTE	Constructora.	50.00	14,216	(27,545)
PSVRP	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos.	50.00	2,850	510
OVRP	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas.	50.00	39,085	9,705
LEP <sup>(3)(4)</sup>	Concesión del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	699,009	(27,986)
CLEP <sup>(5)</sup>	Constructora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	78,196	3,469
OLEP	Operadora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	<u>3,594</u>	<u>2,014</u>
			<u>4,407,014</u>	<u>\$ (229,177)</u>

#### 1) Activos no corrientes disponibles para la venta/operación discontinua

AMAIT se constituyó el 19 de diciembre de 2003 como una empresa de participación estatal mayoritaria del GEM, siendo su actividad principal administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos" ubicado en la Ciudad de Toluca (el "Aeropuerto") así como prestar servicios aeroportuarios, complementarios y comerciales para la explotación del Aeropuerto, para lo cual en septiembre de 2005, la SCT otorgó a AMAIT la concesión para administrar, operar y explotar y en su caso construir el Aeropuerto por un plazo de 50 años.

La inversión en AMAIT incluye el activo intangible que al 31 de diciembre de 2018 es de \$264,147, menos su amortización acumulada que al 31 de diciembre de 2018 fue de \$62,290.

Como se menciona en la Nota 1, el 14 de agosto de 2019, Aleatica a través de su subsidiaria AAToluca suscribió con GACM, en acuerdo con la SCT y la comparecencia del GEM y ASA, una carta de intención en la que se establecen los criterios indicativos conforme a los cuales AAToluca y GACM conducirán la negociación sobre la venta de

las acciones propiedad de AAToluca representativas del 49% del capital social de AMAIT, titular de la Concesión para la administración, operación y explotación del Aeropuerto Internacional de Toluca.

Al 31 de diciembre de 2019 la Entidad reconoció un ajuste al valor de la inversión en la asociada en el Aeropuerto Internacional de Toluca de acuerdo a la estimación más razonable del análisis realizado por sus asesores externos. Esta estimación se realizó conforme a la IFRS 5. La venta no afectó en forma adversa los flujos de la Entidad en 2019, ni es un activo estratégico que ponga en riesgo la continuidad del negocio. El ajuste al valor de la inversión reconocido fue por \$421,055.

Con fecha 25 de febrero 2020 la Entidad recibió propuesta formal de compra por parte de GACM, la cual aceptó posteriormente. A la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados la transacción está sujeta al acuerdo, firma e implementación de los documentos definitivos necesarios para llevar a cabo la misma, incluyendo el correspondiente contrato de compraventa. Al 31 de diciembre de 2020 la transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones corporativas, gubernamentales y de terceros que sean necesarias.

31 de diciembre de 2020

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
AMAIT "Activos no corrientes disponibles para la venta" <sup>(1)</sup>	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$ 1,400,000	\$ -

31 de diciembre de 2019

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
AMAIT <sup>(1)</sup>	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$ 1,400,000	\$ (415,433)

31 de diciembre de 2018

Entidades	Actividades	Porcentaje de participación %	Inversión en acciones	Participación en resultados
AMAIT <sup>(1)</sup>	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$ 1,821,055	\$ 25,095

- 2) Con fecha 6 de abril de 2010, el GDF, otorgó concesión a POETAS para la construcción del proyecto de infraestructura enfocado al uso, aprovechamiento, explotación y administración del bien de dominio público, identificado como la vía de comunicación urbana de peaje, con una longitud de 5 kilómetros, con origen en entronque con la avenida Centenario en la Alcaldía Álvaro Obregón, y terminando en el entronque con la avenida Luis Cabrera, en la Alcaldía Magdalena Contreras, en la Ciudad de México; y los entronques con las avenidas Luis Cabrera, Las Torres, Las Águilas y Centenario ("Vía Concesionada"). La vigencia de la Concesión es por 30 años.
- 3) El 18 de agosto de 2014 se constituyó LEP para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento del Viaducto Elevado sobre la Autopista Federal México-Puebla a partir del kilómetro 115 hasta el kilómetro 128+300 en la zona metropolitana de Puebla.

Aleatica ha suscrito con Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V., un acuerdo con la finalidad de establecer los términos y condiciones para el desarrollo del proyecto alterno LEP, en el que Aleatica participará con el 51% y Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V., con el 49%, teniendo el control conjunto sobre la operación de la concesión.

- 4) El 28 de mayo de 2018 la Entidad recibió un reembolso de su participación en el capital de LEP por \$1,020,000.
- 5) El 20 de diciembre de 2018, CLEP realizó una distribución de dividendos a la Entidad por \$135,150.

b. La información financiera relacionada con los negocios conjuntos de la Entidad se resume a continuación:

POETAS, PONIENTE, PSVRP, OVRP	2020	2019	2018
Activos circulantes	\$ 923,503	\$ 1,036,881	\$ 926,709
Activos no circulantes	\$ 9,888,716	\$ 10,076,187	\$ 10,426,579
Pasivos circulantes	\$ 424,701	\$ 160,139	\$ 931,703
Pasivos no circulantes	\$ 7,418,070	\$ 7,526,586	\$ 6,811,261
Capital contable	\$ 2,969,448	\$ 3,426,343	\$ 3,610,324
Ingresos	\$ 775,805	\$ 1,248,594	\$ 1,118,143
Costos y gastos generales	\$ 740,691	\$ 888,607	\$ 966,093
Costo financiero	\$ 553,531	\$ 578,493	\$ 623,145
Impuestos a la utilidad	\$ (137,301)	\$ (34,400)	\$ (88,280)
Utilidad neta del año	\$ (381,116)	\$ (184,106)	\$ (382,815)

La conciliación de información financiera que se resumió anteriormente del valor en libros de la participación en POETAS, PONIENTE, PSVRP y OVRP, se reconoció en estados financieros consolidados:

	2020	2019	2018
Activos netos del negocio conjunto	\$ 1,493,104	\$ 1,605,116	\$ 1,530,979
Proporción de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	<u>731,621</u>	<u>786,507</u>	<u>780,799</u>
Valor en libros de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	<u>\$ 761,483</u>	<u>\$ 818,609</u>	<u>\$ 780,799</u>

	2020	2019	2018
<b>LEP, CLEP y OLEP</b>			
Activos circulantes	<u>\$ 1,413,040</u>	<u>\$ 1,472,241</u>	<u>\$ 1,509,500</u>
Activos no circulantes	<u>\$ 9,148,739</u>	<u>\$ 9,323,710</u>	<u>\$ 9,366,369</u>
Pasivos circulantes	<u>\$ 4,699,630</u>	<u>\$ 4,814,699</u>	<u>\$ 4,917,236</u>
Pasivos no circulantes	<u>\$ 4,369,045</u>	<u>\$ 4,376,136</u>	<u>\$ 4,427,654</u>
Capital contable	<u>\$ 1,493,104</u>	<u>\$ 1,605,116</u>	<u>\$ 1,530,979</u>
Ingresos	<u>\$ 607,393</u>	<u>\$ 651,699</u>	<u>\$ 1,790,970</u>
Costos y gastos generales	<u>\$ 389,673</u>	<u>\$ 387,167</u>	<u>\$ 1,414,840</u>
Costo financiero	<u>\$ 483,739</u>	<u>\$ 483,442</u>	<u>\$ 319,212</u>
Impuestos a la utilidad	<u>\$ (150,266)</u>	<u>\$ (143,924)</u>	<u>\$ 17,422</u>
Utilidad neta del año	<u>\$ (115,753)</u>	<u>\$ (74,986)</u>	<u>\$ 39,496</u>

La conciliación de la información financiera que se resumió anteriormente del valor en libros de la participación en LEP, CLEP y OLEP, se reconoció en los estados financieros consolidados:

	2020	2019	2018
Activos netos del negocio conjunto	\$ 1,493,104	\$ 1,605,116	\$ 1,530,979
Proporción de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	<u>731,621</u>	<u>786,507</u>	<u>780,799</u>
Valor en libros de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	<u>\$ 761,483</u>	<u>\$ 818,609</u>	<u>\$ 780,799</u>

## 11. Entidad como arrendatario

La Entidad arrienda diversos activos, incluyendo edificios, vehículos y equipo de telepeaje.

Activos por derechos de uso	Edificios	Vehículos	Equipo de telepeaje y otros activos	Total
<b>Costo</b>				
Al inicio de 2019	\$ 126,350	\$ 28,886	\$ 113,389	\$ 268,625
Adiciones	<u>4,568</u>	<u>-</u>	<u>8,368</u>	<u>12,936</u>
Al 31 de diciembre de 2019	130,918	28,886	121,757	281,561
Adiciones	<u>4,436</u>	<u>33,659</u>	<u>7,587</u>	<u>45,682</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 135,354</u>	<u>\$ 62,545</u>	<u>\$ 129,344</u>	<u>\$ 327,243</u>

Activos por derechos de uso	Edificios	Vehículos	Equipo de telepeaje y otros activos	Total
<b>Depreciación acumulada</b>				
Al inicio de 2019	\$ -	\$ -	\$ -	\$ -
Cambio del periodo	<u>38,418</u>	<u>11,345</u>	<u>17,857</u>	<u>67,620</u>
Al 31 de diciembre de 2019	38,418	11,345	17,857	67,620
Cambio del periodo	<u>38,278</u>	<u>16,405</u>	<u>19,098</u>	<u>73,781</u>
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 76,696</u>	<u>\$ 27,750</u>	<u>\$ 36,955</u>	<u>\$ 141,401</u>

Activos por derechos de uso	Edificios	Vehículos	Equipo de telepeaje y otros activos	Total
<b>Valor en libros</b>				
Al 31 de diciembre de 2019	\$ 92,500	\$ 17,541	\$ 103,900	\$ 213,941
Al 31 de diciembre de 2020	<u>\$ 58,658</u>	<u>\$ 34,795</u>	<u>\$ 92,389</u>	<u>\$ 185,842</u>

Montos reconocidos en estado consolidado de resultados	2020	2019
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 71,268	\$ 65,107
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso capitalizados	2,513	2,513
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	18,474	18,289
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento capitalizado	136	342
Gasto relacionado a arrendamientos de activos de bajo valor	11,934	5,071

La Entidad tiene compromisos por \$39,371 y \$55,622 al 31 de diciembre de 2020 y 2019, respectivamente, por concepto de arrendamientos de corto plazo.

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a \$71,309 y \$59,821 para 2020 y 2019 respectivamente

## 12. Pasivos por arrendamiento

	2020	2019
Análisis de madurez:		
Año 1	\$ 43,968	\$ 71,712
Año 2	42,085	41,766
Año 3	35,310	35,876
Año 4	31,397	34,445
Año 5	30,680	30,896
Posteriores	28,567	59,228
	<u>212,007</u>	<u>273,923</u>
Menos: Intereses no devengados	<u>(15,895)</u>	<u>(52,182)</u>
	<u>\$ 196,112</u>	<u>\$ 221,741</u>
Analizado como:		
Corto plazo	\$ 39,371	\$ 55,622
Largo plazo	<u>156,741</u>	<u>166,119</u>
	<u>\$ 196,112</u>	<u>\$ 221,741</u>

La Entidad no enfrenta un riesgo de liquidez significativo respecto a sus pasivos por arrendamiento. Los pasivos por arrendamiento se monitorean.

### 13. Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados

	2020	2019	2018
Proveedores y acreedores	\$ 1,018,128	\$ 1,279,362	\$ 1,323,660
Acreedores (ingresos adicionales)	5,732	6,734	6,461
Impuestos por pagar	250,330	294,866	278,831
Impuestos a la utilidad por pagar	226,963	235,072	271,048
Gastos acumulados	57,986	51,979	25,607
PTU	<u>13,573</u>	<u>24,508</u>	<u>1,111</u>
	<u>\$ 1,572,712</u>	<u>\$ 1,892,521</u>	<u>\$ 1,906,718</u>

## 14. Deuda a largo plazo

a. La deuda a largo plazo se integra como sigue:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>CONMEX-</b>			
El 29 de agosto de 2014, CONMEX colocó certificados bursátiles cupón cero garantizados denominados en UDIS, por \$7,546,435 (equivalentes a 1,464,078,000 UDIS) con vencimiento en 2046, los cuales fueron colocados a descuento considerando que los mismos no pagan cupón e interés durante su vigencia. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 y 2018 los certificados bursátiles revaluados ascendían a \$9,671,099, \$9,368,650 y \$9,116,272 respectivamente (equivalentes a 1,464,078,000 UDIS), y su descuento \$5,766,853 (873,025,222 UDIS) y \$5,886,830 (919,959,485 UDIS) y \$5,998,230 (963,318,853 UDIS), respectivamente.	\$ 3,904,246	\$ 3,481,820	\$ 3,118,042
El 18 de diciembre de 2013, se colocaron Notas senior garantizadas ("UDI senior secured notes") por \$8,250,669 histórico (equivalente a 1,633,624,000 UDIS), con vencimiento en 2035, a tasa de interés fija del 5.95%. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, las notas revaluadas ascendían a \$10,791,050, \$10,453,576 y \$9,694,823 respectivamente, (equivalente a 1,633,624,000 UDIS), y su descuento \$1,069,288 (161,876,365 UDIS) \$1,154,410 (180,404,467 UDIS) y \$1,238,294 (198,870,670 UDIS), respectivamente.	9,721,762	9,299,165	8,933,678

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<p>El 18 de diciembre de 2013, se colocaron Notas senior garantizadas cupón cero ("Zero cupón UDI senior secured notes") por \$10,541,862 histórico (equivalentes a 2,087,278,000 UDIS) con vencimiento en 2046, los cuales no pagarán intereses durante su vigencia. Con fecha 29 de agosto de 2014 una parte de estas notas fueron refinanciadas con la emisión de certificados bursátiles cupón cero garantizadas denominadas en UDIS. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 las notas revaluadas ascendían a \$4,116,604, \$3,987,863 y \$3,880,436, respectivamente, (equivalentes a 623,200,000 UDIS) y su descuento ascendían \$2,884,708 (436,706,407 UDIS), \$2,922,630 (456,731,650 UDIS) y \$2,956,696 (474,846,891 UDIS), respectivamente.</p>	1,231,896	1,065,233	923,740
<p>El 18 de diciembre de 2013, CONMEX celebró un contrato de crédito con Goldman Sachs Bank USA, por \$6,465,000. Esta línea de crédito deberá pagarse en un plazo de 14 años (con vencimiento en 2027) devengando intereses sobre el saldo insoluto del crédito en una primera etapa en base en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio ("TIIE") a 91 días más 2.10 puntos porcentuales (del 18 de diciembre de 2013 al 15 de diciembre de 2027). A partir de enero de 2019 se realizan pagos mensuales al principal por \$287,692 por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 es de \$5,341,384, \$5,791,994 y 6,177,308, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 el descuento asciende a \$169,063, \$218,145 y \$270,471 respectivamente.</p>	5,172,321	5,573,849	5,906,837

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>OPI</b>			
El 31 de marzo de 2015, la Entidad a través de OPI emitió certificados bursátiles denominados en UDIS por 773,908,000 UDIS, equivalentes a \$4,100,000, a una tasa de interés del 6.95% y con vencimiento en 2035. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, los certificados bursátiles ascendían a \$5,009,874, \$4,952,242 y \$4,818,836 equivalentes a (773,907,526 UDIS), respectivamente.	5,009,874	4,952,242	4,818,836
<b>VIADUCTO BICENTENARIO</b>			
El 27 de noviembre de 2009, celebró contratos de apertura de crédito simple con BANOBRAS y FONADIN.			
<b>BANOBRAS (Crédito preferente A)</b>			
La cantidad de \$2,000,000 del crédito se destinaron al pago de la contraprestación inicial al GEM, el pago de las inversiones realizadas y por realizar en relación con la construcción del proyecto. Esta línea de crédito deberá pagarse en un plazo de 15 años mediante 60 exhibiciones y devenga intereses al 8.2550% más puntos base anuales (2.75%-4.5%). Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se han realizado amortizaciones por \$854,600, \$577,600 y \$372,400 respectivamente.	1,145,400	1,422,400	1,627,600
<b>FONADIN (crédito subordinado)</b>			
El importe máximo del crédito otorgado asciende a \$1,500,000. La cantidad de \$1,200,000 del crédito se destinó a cubrir parcialmente el pago de principal e intereses de los Créditos Preferentes, el pago de los costos del contrato derivado, el pago de las comisiones del crédito subordinado, la capitalización de los intereses del crédito subordinado devengados y no pagados y los gastos de estructuración del presente contrato, incluyendo sin limitar, los honorarios y gastos de los asesores de FONADIN. La cantidad de \$300,000 del crédito se destinará al pago de costos de la obra, estudios, permisos, escalatorias, equipo de control, así como otros gastos asociados a la construcción del proyecto.	-	-	-

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<p>Esta línea de crédito deberá pagarse en un plazo de 15 años mediante 60 exhibiciones a partir de marzo de 2014 conforme a la cláusula sexta del contrato, y devengando intereses con base en la TIE a 91 días más ciertos puntos porcentuales (en un rango de 2.75% a 4.5%) adicionales que varían durante la vigencia del financiamiento. El saldo por pagar al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 incluye intereses capitalizados por \$2,001,160, \$1,546,814 y \$1,096,603, respectivamente. A la fecha de este informe no se han realizado amortizaciones.</p>	3,501,161	3,046,815	2,596,603
<p>El 16 de marzo de 2010 se celebró un contrato de crédito simple con Banco Inbursa, S. A. (Inbursa), por el cual se le otorgó una línea de crédito de hasta \$2,000,000. Esta línea de crédito deberá pagarse en un plazo de 15 años mediante 60 exhibiciones tomando el saldo insoluto del crédito dispuesto a la fecha de los pagos, y devengando intereses con base en la tasa TIE a 91 días, más ciertos puntos porcentuales adicionales (en un rango de 2.75% a 4.5%), que varían durante la vigencia del financiamiento. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se han realizado amortizaciones por \$854,600, \$577,600 respectivamente.</p>	1,145,400	1,422,400	1,627,600
<p><b>AUNORTE</b></p> <p>El 11 de agosto de 2011 se celebró un contrato de apertura de crédito simple con BBVA Bancomer, S.A. y BANOBRAS por el cual le otorgaron una línea de crédito de hasta \$5,300,000.</p>	-	-	-

	<b>2020</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<p>Una vez finalizado el período de gracia se debe pagar la línea de crédito (suma principal insoluta) mediante 58 amortizaciones trimestrales consecutivas, a partir del 15 de marzo 2014 y hasta 15 de septiembre de 2028, y devengando intereses con base en la TIIE a 91 días, más el margen financiero (en un rango de 2.75% a 4%) que varían durante la vigencia del financiamiento. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se realizaron amortizaciones por \$1,217,000 y \$967,000, respectivamente. Con el crédito recibido el 27 de marzo de 2020, se liquidó este crédito.</p>	-	4,083,000	4,333,000
<p>El 11 de agosto de 2011, celebró contratos de apertura de crédito simple en el que participan como acreditante BANOBRAS en su carácter de institución fiduciaria en el Fideicomiso número "1936" denominado FONADIN y en carácter de banco agente BBVA Bancomer, S.A., este crédito se divide en dos tramos, (i) el tramo "A" por un importe máximo de \$690,000 y (ii) el tramo "B", hasta por un importe máximo de \$1,450,000. El plazo del crédito será hasta 20 años contados a partir de la primera disposición, y devengando intereses con base en la TIIE a 91 días, más 1.75% puntos base más el margen financiero (en un rango de 2.75% a 4%) que varían durante la vigencia del financiamiento. Al 31 de diciembre de 2019 del tramo "A" se ha dispuesto de la totalidad del crédito más las comisiones e intereses por \$1,091,299. La parte correspondiente al tramo "B", está destinado para el pago del servicio de la deuda y no fue dispuesto. Con fecha 27 de marzo de 2020, es crédito fue liquidado.</p>	-	1,781,299	1,511,930

**2020****2019****2018**

El 27 de marzo de 2020, la Entidad ha firmado un contrato para refinanciar la deuda con Banco Santander México, Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos y Banco Mercantil del Norte, S. A. por la cantidad de \$7,050,000,000. Con dichos recursos se ha prepagado la deuda anterior que a esa fecha ascendía a la cantidad de \$6,024,203,268. Con este nuevo financiamiento se han obtenido recursos monetarios y mejorado las condiciones de tasas de interés y modificando plazo de liquidación de principal con respecto a las condiciones de crédito. Con los excedentes de recursos por la cantidad de \$1,025,796,732, se ha dotado lo necesario para llegar al saldo objetivo del fondo de reserva restringido para servicio de la deuda durante el ejercicio 2020 por \$267,776,511, así como contar con los fondos necesarios para realizar el mantenimiento mayor. El refinanciamiento obtenido tiene un vencimiento de 5 años que se buscaría refinanciar. Es un contrato de crédito simple compuesto por un tramo en pesos y otro en UDIS con cobertura de tasas de referencia. La garantía de este crédito es por (a) los derechos de cobro de los peajes y (b) las acciones representativas del capital social de la Entidad

6,659,362

-

-

**GANA**

El 19 de abril de 2011, colocó Certificados Bursátiles Fiduciarios ("Certificados Bursátiles") en el mercado mexicano de deuda por \$1,700 millones o su equivalente en UDIS (370,225,400 UDIS) con una vigencia máxima de 20 años con una tasa de interés del 6.64%. Los recursos de los Certificados Bursátiles se utilizaron para refinanciar la deuda existente con relación a su concesión de la carretera de peaje Autopista Amozoc-Perote y Libramiento Perote, principalmente. El saldo al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 es de 276,172,554 UDIS 292,108,154 UDIS y 306,176,375 UDIS, respectivamente.

1,824,388

1,869,203

1,906,447

**2020**

**2019**

**2018**

**ALEATICA**

El 6 de marzo de 2012, se firmó un contrato de inversión con COFIDES en que esta última se comprometió a invertir hasta un máximo de €25 millones de euros, capital que desembolsó a medida que los fondos fueron necesarios para el desarrollo de la concesión, representando un porcentaje aproximado del 11% del capital de AUNORTE.

- - -

Aleatica abonó como precio el importe equivalente a la inversión desembolsada por COFIDES, de acuerdo a ciertas razones fijadas en el contrato de inversión referenciado a la evolución de los tráficós de AUNORTE. El plazo del pago es de 5 años a partir de la fecha de la primera aportación (el 27 de abril de 2012 se realizó la primera aportación). Al 31 de diciembre de 2013 COFIDES había realizado el total de aportaciones por un total de \$425,445 históricos, (€25 millones). El 26 de abril de 2017, este plazo venció.

El 27 de abril de 2017, se realizó una novación modificatoria al contrato de inversión con COFIDES, considerando que el proyecto de inversión se ha extendido significativamente respecto a las previsiones existentes, por lo que las partes acordaron ampliar hasta por un plazo de dos años con fecha de vencimiento el 26 de abril de 2019, sobre una tasa variable del índice de referencia EURIBOR más 4 puntos porcentuales. Con fecha 26 de abril de 2019 el saldo fue liquidado.

- - 586,728

**2020****2019****2018****AT-AT**

(1) Crédito Sindicado para la inversión del Proyecto (excluye IVA). El 25 de septiembre de 2017 se celebró un contrato de apertura de crédito simple con Santander, Inbursa y BANOBRAS, por una línea de crédito de hasta \$5,310 millones de pesos, destinado para financiar cualquier costo o gasto relacionado con la puesta en operación de la autopista (Construcción del Proyecto de Inversión). El plazo del crédito será hasta 20 años contados a partir de la primera disposición, y devenga intereses con base en la TIIE a 28 días, (en un rango de 2.75% a 4%) que varía durante la vigencia del financiamiento. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se han realizado disposiciones por \$245,096 y \$245,145 respectivamente.

245,096

245,145

245,145

## Crédito IVA

El 25 de septiembre de 2017 se celebró un contrato de apertura de crédito simple con Inbursa y BANOBRAS por una línea de crédito de hasta \$1,165,000, destinado para financiar IVA generado durante la construcción del Proyecto de Inversión. El plazo del crédito es hasta 20 años contados a partir de la primera disposición, y devenga intereses con base en la TIIE a 28 días, (en un rango de 2.75% a 4%) que varía durante la vigencia del financiamiento. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, se ha dispuesto de \$46,678, de los cuales se pagaron en el mismo ejercicio \$46,678 y \$36,560 respectivamente

-

-

10,118

	2020	2019	2018
Intereses por deuda bancaria y certificados bursátiles	221,458	246,294	261,045
Gastos de formalización de deuda-neto	<u>(589,021)</u>	<u>(513,692)</u>	<u>(582,094)</u>
	39,193,373	37,975,173	37,825,255
Porción circulante de la deuda a largo plazo	(1,712,114)	(1,764,861)	(1,141,858)
Porción circulante de intereses por deuda a largo plazo y certificados bursátiles	(223,050)	(246,294)	(246,517)
Porción circulante de COFIDES	-	-	(602,815)
Porción circulante de gastos de formalización de deuda y descuentos	<u>287,623</u>	<u>257,636</u>	<u>95,316</u>
	<u>\$ 37,545,832</u>	<u>\$ 36,221,654</u>	<u>\$ 35,929,381</u>

- (1) **AT-AT;** la deuda se encuentra garantizada por a) los derechos fideicomisarios bajo el Fideicomiso F/1760, b) contrato de prenda sobre acciones, c) contrato de prenda sin transmisión de posesión d) en su caso, la carta de crédito para la reserva del servicio de la deuda e) la carta de crédito y f) el contrato de apoyo.

Debido a ciertos incumplimientos a los contratos de crédito, con fecha 9 de junio y 22 de octubre de 2020 la Entidad presentó a banco Santander solicitud de dispensa hasta abril 2021 para concluir las negociaciones con la SCT e iniciar con el proceso de recalendarización del crédito, donde expone: 1) el derecho de vía pendiente de liberar por parte de la SCT, 2) aprobación por la SCT del nuevo programa de obra y 3) el reequilibrio financiero del proyecto. A la fecha de emisión de este informe los bancos se encuentran en proceso de autorización interna, por lo que el saldo pendiente de pago a largo plazo se clasifica en el corto plazo.

Mediante escrito de fecha 6 de marzo de 2020, banco Santander notificó a la Entidad respecto de ciertos incumplimientos a obligaciones establecidas en el contrato de crédito y le requirió información relacionada con los mismos. El 24 de marzo de 2020 la Entidad envió respuesta a la notificación en donde se informó, entre otras cosas, que los trabajos de construcción se encuentran suspendidos por distintas causas ajenas a la Entidad, derivadas principalmente por atrasos en la entrega del derecho de vía y atraso en la aprobación del nuevo contratista responsable de la ejecución de los trabajos de construcción, actividad a cargo de la SCT.

Con fecha 9 de junio de 2020, la Entidad presentó a banco Santander una solicitud de dispensa general respecto de los incumplimientos al contrato de crédito, incluyendo,

entre otros, la terminación anticipada del contrato de construcción y el estado en que se encuentra el proyecto por causas ajenas a la Entidad; una suspensión temporal de ciertas obligaciones debido a la situación y estado actual del proyecto, por el periodo comprendido desde la fecha de la solicitud de dispensa y hasta el 31 de octubre de 2020, fecha en que la Entidad consideraba que la SCT habría concluido la liberación del derecho de vía y otorgado las autorizaciones aplicables. Con fecha 2 de octubre de 2020 banco Santander envió a la Entidad respuesta a la solicitud de dispensa, eximiéndola respecto a ciertos incumplimientos a las obligaciones del contrato de crédito, sujeto a que a más tardar el 31 de octubre de 2020 los incumplimientos fueran subsanados.

Con fecha 22 de octubre de 2020 la Entidad solicitó a banco Santander una prórroga de 6 meses adicionales respecto del plazo previsto en la dispensa para subsanar y/o cumplir las distintas condiciones ahí señaladas, con la finalidad de que la Entidad pueda concluir las negociaciones que se encuentran pendientes con la SCT e iniciar con las instituciones acreedoras el proceso de recalendarización del contrato de crédito.

A la fecha, las instituciones Acreedoras han aprobado la Dispensa solicitada por la Concesionaria y está en proceso de formalización.

Con fecha 4 de febrero de 2021 la Concesionaria celebró contrato de mandato con Santander para iniciar con el proceso de reestructura de los contratos del financiamiento, consistente principalmente en el asesoramiento como banco estructurador y coordinador de las adecuaciones necesarias a los contratos del financiamiento para reflejar la situación actual del proyecto y que la Concesionaria pueda disponer de la totalidad del crédito que servirá para concluir las obras del proyecto. Se tiene previsto concluir la reestructura del crédito a más tardar en junio de 2021.

Los créditos a largo plazo contratados por algunas subsidiarias incluyen ciertas cláusulas restrictivas entre las que se encuentran la prohibición de fusionarse o escindirse sin previa autorización de las instituciones acreedoras, modificar su tenencia accionaria y estatutos sociales sin expreso consentimiento de las mismas, cambio de giro, disolución, garantizar con sus bienes algún financiamiento adicional, obligaciones sobre pago de impuestos, vender activos, limitaciones en el reparto de dividendos, así como mantener ciertas razones financieras. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, estas restricciones fueron cumplidas.

- b. Las tasas y tipos de cambio, vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, fueron como sigue:

	2018	2019	2020	13 de abril 2021
TIIE a 28 días	8.5956%	7.5555%	4.4842%	4.2885%
TIIE a 91 días	8.6347%	7.4465%	4.4660%	4.2515%
UDI	6.22663	6.39901	6.605597	6.774896
EURO	22.4921	21.2202	24.4160	23.8704
DÓLAR	19.6566	18.8642	19.8973	20.0735

- c. Los vencimientos del capital de la deuda a largo plazo, a valor nominal al 31 de diciembre de 2020, son como sigue:

<b>Año de vencimiento</b>	<b>Importe Valor Nominal</b>
2022	\$ 2,104,941
2023	2,400,083
2024	4,649,168
2025	7,189,578
Años posteriores	<u>31,392,824</u>
Total del pasivo a largo plazo	<u>\$ 47,736,594</u>

- d. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la Entidad tiene líneas de crédito, cuyos montos aún no dispuestos ascienden a \$5,376,209, \$5,293,313 y \$5,562,182, respectivamente.

e. Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento.

	01/01/2020	Financiamientos bancarios pagados	Financiamientos bancarios obtenidos	Intereses pagados	Intereses devengados actualización de principal e intereses en UDIS	Otros cambios	31/12/2020
Préstamos bancarios	\$ 17,313,615	\$ (6,950,743)	\$ 6,623,381	\$ (1,368,188)	\$ 1,981,657	\$ (105,999)	\$ 17,493,723
Certificados bursátiles	20,661,558	(204,501)	-	(1,165,067)	2,407,660	-	21,699,650
	<u>\$ 37,975,173</u>	<u>\$ (7,155,244)</u>	<u>\$ 6,623,381</u>	<u>\$ (2,533,255)</u>	<u>\$ 4,389,317</u>	<u>\$ (105,999)</u>	<u>\$ 39,193,373</u>

	01/01/2019	Financiamientos bancarios pagados	Intereses pagados	Intereses devengados actualización de principal e intereses en UDIS	31/12/2019
Préstamos bancarios	\$ 17,542,382	\$ (1,055,831)	\$ (1,455,719)	\$ 2,282,783	\$ 17,313,615
Certificados bursátiles	19,680,061	(88,404)	(1,129,388)	2,199,289	20,661,558
Documentos por pagar (COFIDES)	602,812	(578,441)	-	(24,371)	-
	<u>\$ 37,825,255</u>	<u>\$ (1,722,676)</u>	<u>\$ (2,585,107)</u>	<u>\$ 4,457,701</u>	<u>\$ 37,975,173</u>

	01/01/2018	Gastos de formalización	Financiamientos bancarios pagados	Financiamientos bancarios obtenidos	Intereses pagados	Intereses devengados actualización de principal e intereses en UDIS	31/12/2020
Préstamos bancarios	\$ 17,569,685	\$ (178,617)	\$ (818,953)	\$ 291,823	\$ (1,518,758)	\$ 2,197,202	\$ 17,542,382
Certificados bursátiles	18,124,835	-	(81,040)	-	(1,096,795)	2,733,061	19,680,061
Documentos por pagar (COFIDES)	603,972	-	-	-	-	(1,160)	602,812
	<u>\$ 36,298,492</u>	<u>\$ (178,617)</u>	<u>\$ (899,993)</u>	<u>\$ 291,823</u>	<u>\$ (2,615,553)</u>	<u>\$ 4,929,103</u>	<u>\$ 37,825,255</u>

**15. Provisión para mantenimiento mayor**

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 la provisión por mantenimiento mayor de las vías concesionadas se integra como sigue:

	OPI/CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANÁ	AUNORTE	Eliminaciones	Total
Saldo al 1/1/2018	\$ 330,340	\$ 343,485	\$ 22,337	\$ 270,983	\$ -	\$ 967,145
Adiciones	423,339	3,764	200,300	29,747	(119,119)	538,031
Aplicaciones	<u>(302,342)</u>	<u>(46,423)</u>	<u>(89,531)</u>	<u>(20,178)</u>	<u>119,119</u>	<u>(339,355)</u>
Saldo al 31/12/2018	451,337	300,826	133,106	280,552	-	1,165,821
Adiciones	261,602	3,764	194,232	23,388	(127,501)	355,485
Aplicaciones	<u>(399,954)</u>	<u>(32,001)</u>	<u>(109,048)</u>	<u>(40,410)</u>	<u>127,501</u>	<u>(453,912)</u>
Saldo al 31/12/2019	<u>312,985</u>	<u>272,589</u>	<u>218,290</u>	<u>263,530</u>	<u>-</u>	<u>1,067,394</u>
Adiciones	477,781	3,765	160,000	-	(58,693)	582,853
Aplicaciones	<u>(192,952)</u>	<u>(29,477)</u>	<u>(109,191)</u>	<u>(54,517)</u>	<u>58,693</u>	<u>(327,444)</u>
Saldo al 31/12/2020	<u>\$ 597,814</u>	<u>\$ 246,877</u>	<u>\$ 269,099</u>	<u>\$ 209,013</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ 1,322,803</u>

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018, la clasificación del corto y largo plazo de la provisión que tiene la Entidad por concepto de mantenimiento es la siguiente:

31 de diciembre 2020					
	OPI/CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANAN	AUNORTE	Total
Corto plazo	\$ 373,456	\$ 180,164	\$ 199,727	\$ 132,961	\$ 886,308
Largo plazo	\$ 224,358	\$ 66,713	\$ 69,372	\$ 76,052	\$ 436,495
Total	\$ 597,814	\$ 246,877	\$ 269,099	\$ 209,013	\$ 1,322,803

31 de diciembre 2019					
	OPI/CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANAN	AUNORTE	Total
Corto plazo	\$ 160,364	\$ 98,664	\$ 148,919	\$ 148,366	\$ 556,313
Largo plazo	\$ 152,621	\$ 173,925	\$ 69,371	\$ 115,164	\$ 511,081
Total	\$ 312,985	\$ 272,589	\$ 218,290	\$ 263,530	\$ 1,067,394

31 de diciembre 2018					
	OPI/CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANAN	AUNORTE	Total
Corto plazo	\$ 240,407	\$ 236,063	\$ 83,734	\$ 144,182	\$ 704,386
Largo plazo	\$ 210,930	\$ 64,763	\$ 49,372	\$ 136,370	\$ 461,435
Total	\$ 451,337	\$ 300,826	\$ 133,106	\$ 280,552	\$ 1,165,821

## 16. Obligaciones por beneficios al retiro

La Entidad reconoce obligaciones por beneficios definidos que cubre a todos los empleados que cumplan 65 años de edad.

Estas obligaciones cubren también primas de antigüedad, que consiste en un pago único de 12 días por cada año trabajando con base al último sueldo, limitado al doble del salario mínimo establecido por la ley. El pasivo y el costo anual de beneficios se calculan por actuario independiente conforme a las bases definidas en los planes, utilizando el método de crédito unitario proyectado.

Los supuestos principales usados para propósitos de las valuaciones actuariales son las siguientes:

	Valuaciónal		
	2020 %	2019 %	2018 %
Tasa(s) de descuento	8.50	9.00	11.25
Tasa de inflación a largo plazo	3.50	3.50	3.50
Tasa esperada de incremento salarial	4.75	4.75	4.75

Los importes reconocidos en los resultados de estos planes de beneficios definidos son:

2020			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 12,531	\$ 967	\$ 13,498
Intereses sobre la obligación	<u>7,238</u>	<u>536</u>	<u>7,774</u>
	<u>\$ 19,769</u>	<u>\$ 1,503</u>	<u>\$ 21,272</u>

2019			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 5,248	\$ 700	\$ 5,948
Intereses sobre la obligación	<u>6,212</u>	<u>463</u>	<u>6,675</u>
	<u>\$ 11,460</u>	<u>\$ 1,163</u>	<u>\$ 12,623</u>

2018			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Costo laboral del servicio actual	\$ 6,542	\$ 766	\$ 7,308
Intereses sobre la obligación	<u>6,161</u>	<u>411</u>	<u>6,572</u>
	<u>\$ 12,703</u>	<u>\$ 1,177</u>	<u>\$ 13,880</u>

El gasto del año se incluye en los costos y gastos de operación en el estado consolidado de resultados y otros resultados integrales.

El importe incluido en el estado consolidado de posición financiera que surge de la obligación de la Entidad respecto a sus planes de beneficios definidos es el siguiente:

2020			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Obligación por beneficios definidos	<u>\$ 99,406</u>	<u>\$ 9,146</u>	<u>\$ 108,552</u>

2019			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Obligación por beneficios definidos	<u>\$ 84,398</u>	<u>\$ 6,146</u>	<u>\$ 90,544</u>

2018			
	Plan de pensiones	Prima de antigüedad	Total
Obligación por beneficios definidos	<u>\$ 59,315</u>	<u>\$ 4,338</u>	<u>\$ 63,653</u>

Otras revelaciones que requieren las IFRS se consideran poco importantes.

## 17. Instrumentos financieros

Sociedad Activo	Tipo de derivado valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto nominal/ valor nominal			Valor razonable activo		
					2020	2019	2018	2020	2019	2018
AUNORTE	CAP	tasa de interés	17-jun-13	30-mar-20	-	937,297	978,443	\$ -	\$ 1	\$ 6,010
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	15-sep-11	15-sep-26	-	1,633,200	1,733,200	-	-	97,421
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	15-sep-11	15-sep-26	-	1,633,200	1,733,200	-	-	94,425
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	-	2,027,198	2,162,058	-	-	144,277
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	-	1,158,399	1,235,461	-	-	87,133
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	-	1,158,399	1,235,461	-	-	91,480
AT-AT	CAP	tasa de interés	27-jul-18	31-dic-20	-	3,641,599	2,791,637	-	714	62,733
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	-	1,792,612	1,792,612	-	-	25,578
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	-	1,792,612	1,792,612	-	-	22,628
								\$ -	\$ 715	\$ 631,685

Sociedad Pasivo	Tipo de derivado valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto nominal/ valor nominal			Valor razonable activo		
					2020	2019	2018	2020	2019	2018
AUNORTE	SWAP	Tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,410,000	-	-	\$ 108,265	\$ -	\$ -
AUNORTE	SWAP	Tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,410,000	-	-	108,265	-	-
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	15-sep-11	15-sep-26	-	1,633,200	1,733,200	-	42,444	-
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	15-sep-11	15-sep-26	-	1,633,200	1,733,200	-	45,643	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	1,869,484	2,027,198	2,162,058	145,927	20,296	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	1,068,277	1,158,399	1,235,461	78,771	7,451	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	1,068,277	1,158,399	1,235,461	75,767	3,891	-
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	1,792,612	1,792,612	1,792,612	267,446	113,092	-
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	1,792,612	1,792,612	1,792,612	267,495	113,398	-
								\$ 1,051,936	\$ 346,215	\$ -

### a. Administración del riesgo de capital

La capacidad de la Entidad para comenzar operaciones en sus actuales y nuevas concesiones depende de que logre invertir capital y obtener financiamiento, según se requiere en términos de sus concesiones.

Los incrementos en los costos de construcción o los retrasos, incluyendo retrasos en la liberación de derechos de vía, podrían afectar en forma adversa la capacidad de la Entidad para cumplir con los calendarios previstos en sus concesiones y tener un efecto negativo en sus actividades, su situación financiera y sus resultados de operación.

La Entidad está expuesta a los riesgos relacionados con la construcción, operación y mantenimiento de sus proyectos.

La administración de la Entidad revisa la estructura de capital. Como parte de esta revisión, considera el costo del capital y los riesgos asociados con cada clase de capital. El índice de endeudamiento al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se muestra a continuación:

– **Índice de endeudamiento**

El índice de endeudamiento del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

	2020	2019	2018
Deuda <sup>(i)</sup>	\$ 39,193,373	\$ 37,975,173	\$ 37,825,255
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	<u>(11,352,900)</u>	<u>(11,731,093)</u>	<u>(13,847,505)</u>
Deuda neta	<u>\$ 27,840,473</u>	<u>\$ 26,244,080</u>	<u>\$ 23,977,750</u>
Capital contable <sup>(ii)</sup>	<u>\$ 54,703,146</u>	<u>\$ 56,826,458</u>	<u>\$ 60,102,550</u>
Índice de deuda neta a capital contable	<u>50.89%</u>	<u>46.18%</u>	<u>39.89%</u>

- (i) La deuda se define como préstamos a largo y corto plazo (excluyendo los derivados), como se describe en las Notas 14 y 17.
- (ii) El capital contable incluye todas las reservas y el capital social de la Entidad que son administrados como capital.

b. **Políticas contables significativas**

Los detalles de las políticas contables significativas y métodos adoptados (incluyendo los criterios de reconocimiento, bases de valuación y las bases de reconocimiento de ingresos y egresos) para cada clase de activo financiero, pasivo financiero e instrumentos de capital se revelan en la Nota 3.

c. **Categorías de instrumentos financieros**

	2020	2019	2018
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	\$ 11,352,900	\$ 11,731,093	\$ 13,847,505
Préstamos y cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar por servicios	271,923	376,093	287,097
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto y largo plazo	914,128	1,104,887	1,041,511
Instrumentos financieros derivados a corto y largo plazo	-	715	631,685

	2020	2019	2018
<b>Pasivos financieros:</b>			
Pasivos financieros a costo amortizado:			
Deuda a corto plazo	\$ 1,647,541	\$ 1,753,519	\$ 1,895,874
Deuda a largo plazo	37,545,832	36,221,654	35,929,381
Cuentas por pagar a proveedores y acreedores	1,023,873	1,286,096	1,330,121
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	275	38,739	562,383
Instrumentos financieros derivados a corto y largo plazo	1,051,936	346,215	-
Contratos de arrendamiento, corto plazo y largo plazo	196,112	221,741	-

Los activos y pasivos de la Entidad están expuestos a diversos riesgos económicos que incluyen riesgos financieros de mercado, riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

d. **Objetivos de la administración del riesgo financiero**

El área de finanzas de la Entidad realiza y supervisa los riesgos financieros relacionados con las operaciones a través de los informes internos de riesgo, los cuales analizan las exposiciones por grado y la magnitud de los riesgos. Estos riesgos incluyen el riesgo de mercado (incluyendo el riesgo de precios, riesgo en las tasas de interés y riesgos cambiarios), el riesgo crediticio y el riesgo de liquidez.

La política de control interno de la Entidad establece que la contratación de crédito y de los riesgos involucrados en los proyectos requiere el análisis colegiado por los representantes de las áreas de finanzas, jurídico, administración y operación, en forma previa a su autorización. Dentro de dicho análisis se evalúa también el uso de derivados para cubrir riesgos del financiamiento. Por política de control interno, la contratación de derivados es responsabilidad de las áreas de finanzas y administración de la Entidad una vez concluido el análisis mencionado.

La Entidad busca minimizar los efectos negativos potenciales de los riesgos antes mencionados en su desempeño financiero a través de diferentes estrategias. Se utilizan instrumentos financieros derivados para cubrir ciertas exposiciones a los riesgos financieros de operaciones reconocidas en el estado consolidado de posición financiera (activos y pasivos reconocidos). Los instrumentos financieros derivados que se contratan pueden ser designados para fines contables de cobertura o de negociación, sin que esto desvíe su objetivo de mitigar los riesgos a los que está expuesta la Entidad en sus proyectos.

e. **Riesgo de mercado**

Las actividades de la Entidad la exponen principalmente a riesgos financieros de precio, de tasas de interés y cambiarios.

Los análisis de sensibilidad que se presentan consideran que todas las variables se mantienen constantes, excepto por aquellas en las que se muestra la sensibilidad.

**Administración del riesgo de precios**

La Entidad está expuesta a riesgos de precios, principalmente por los costos de mantenimiento de las autopistas que están vinculados a los precios internacionales del petróleo.

Por otro lado, los peajes que cobra la Entidad están regulados y se ajustan en base en el INPC en México.

La Entidad considera que su exposición a riesgo de precio es poco significativa, debido a que, en el caso de no ser recuperada la inversión con las tasas establecidas, es muy factible el que se pueda renegociar tanto el plazo de la concesión como las tarifas.

**Administración del riesgo cambiario**

La Entidad está expuesta a riesgo cambiario derivado de la colocación de Certificados Bursátiles en el mercado mexicano de deuda en el 2011 por \$1,700 millones o su equivalente en UDIS (370,225,400 UDIS) de GANA. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo es por \$1,824 millones o su equivalente en UDIS (276,172,554 UDIS).

El 29 de agosto de 2014, CONMEX realizó la colocación de certificados bursátiles cupón cero garantizados y denominados en UDIS por \$7,546 millones o su equivalente en UDIS (1,464,078,000 UDIS). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo es por \$9,671 millones que equivalen a 1,464,078,000 UDIS.

Con fecha 18 de diciembre de 2013, CONMEX realizó la colocación de notas senior garantizadas y denominadas en UDIS por \$18,792 millones o su equivalente en UDIS (3,720,902,000 UDIS). Al 31 de diciembre de 2020 el saldo es por \$14,907 millones que equivalen a 2,256,824,000 UDIS.

Con fecha 31 de marzo de 2015, OPI, emitió certificados bursátiles denominados en UDIS por un monto de 773,908,000 UDIS, equivalentes a \$4,100 millones, a una tasa de interés del 6.95% y con vencimiento en 2035. Al 31 de diciembre de 2020 los certificados bursátiles revaluados ascendían a \$5,010 millones, (equivalente a 773,907,526 UDIS).

Estas deudas representan la exposición máxima a riesgo cambiario. Para las demás deudas, la Entidad contrata sus financiamientos en la misma moneda de la fuente de su repago. La administración considera que las posiciones en UDIS y Euros, no exponen a la Entidad, a riesgo cambiario significativo para su posición financiera, desempeño o flujos. Debido a que los incrementos en las tarifas de las concesiones, principal fuente de pago de los financiamientos, mantienen una fuerte relación con la inflación y en consecuencia con el valor de la UDI.

- Análisis de sensibilidad de moneda extranjera

La siguiente tabla detalla la sensibilidad de la Entidad a un incremento y decremento del 10% en UDI. Dicha fluctuación representa la evaluación de la administración sobre el posible cambio razonable en el valor de UDI. El análisis de sensibilidad incluye únicamente la posición monetaria al 31 de diciembre de 2020. Cuando el peso se aprecia en 10% contra la UDI, resultaría en un incremento en los resultados y en el capital contable. Cuando el peso se deprecia en 10% contra la UDI, resultaría en un decremento en los resultados y en el capital contable.

	<b>2020</b>
Resultados y capital contable	\$ <u>3,365,679</u>

Este efecto, representaría un incremento/decremento en el resultado consolidado del período anual de 2020.

El análisis de sensibilidad puede no ser representativo del riesgo cambiario durante el período debido a variaciones en la posición neta denominada en UDIS.

**Administración del riesgo de tasas de interés**

La Entidad se encuentra expuesta a riesgos en tasas de interés debido a que sus subsidiarias obtienen préstamos a tasas de interés variables.

La exposición a tasas de interés surge principalmente por las deudas a largo plazo que están contratada a tasas variables (TIIE).

Los contratos relativos a la deuda actual de las subsidiarias de la Entidad podrían imponer restricciones a la capacidad de esta última para operar.

Para mitigar el riesgo de fluctuaciones en la tasa de interés, la Entidad utiliza instrumentos financieros derivados de intercambio (SWAP), así como opciones CAP, para fijar tasas variables o establecer un techo y ligarlo a la generación de flujos de efectivo derivados de las fuentes de ingreso.

- **Análisis de sensibilidad para las tasas de interés**

Los siguientes análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a las tasas de interés tanto para los instrumentos derivados como para los no derivados al final del período sobre el que se informa. Para los pasivos a tasa variable, se prepara un análisis suponiendo que el importe del pasivo vigente al final del período sobre el que se informa ha sido el pasivo vigente para todo el año. Al momento de informar internamente al personal clave de la gerencia sobre el riesgo en las tasas de interés, se utiliza un incremento o decremento de 100 puntos base, lo cual representa la evaluación de la gerencia sobre el posible cambio razonable en las tasas de interés.

Si las tasas de interés hubieran estado 100 puntos base por encima/por debajo y todas las otras variables permanecen constantes:

La utilidad de los períodos terminados el 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 disminuiría \$159,787, \$166,286 y \$169,296 respectivamente, principalmente atribuible a la exposición de la Entidad a las tasas de interés sobre sus préstamos a tasa variable.

- Operaciones vigentes de cobertura de tasa de interés.

Las operaciones que cumplen los requisitos de acceso a la contabilidad de cobertura se han designado bajo el esquema de flujo de efectivo.

Las siguientes tablas detallan los importes del capital nocional y los términos restantes de los instrumentos financieros derivados contratados por la Entidad a través de sus subsidiarias.

- i. Instrumentos financieros derivados, SWAP de tasa de interés.

### **AUNORTE**

El 27 de marzo de 2020 Autopista Urbana Norte, S.A. de C.V. ("AUNORTE") llevó a cabo el prepago de la totalidad de los créditos otorgados por BBVA Bancomer y BANOBRAS hasta por la cantidad de \$7,440,000, dicha operación derivó a la cancelación de los SWAPs vinculados por un total \$109,737. El prepago de dichos créditos fue realizado principalmente con los recursos derivados de un nuevo contrato crédito firmado por AUNORTE en esa misma fecha con diversas entidades financieras por una cantidad de hasta MXN\$7,050,000 ("Contrato de Crédito"). El crédito obtenido quedo distribuido con las siguientes instituciones.

Banco Mercantil del Norte, S.A.(BANORTE) y Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRAS) aporta la cantidad de \$4,700,000, en el contrato se establecen el pago de intereses a la tasa TIIE a 28 días más margen. Del mismo modo Banco Santander México S.A. (SANTANDER) aporó al crédito simple la cantidad de \$2,350,000 en Unidades de Inversión (UDIs). Con la finalidad de cubrir el riesgo de los intereses a tasas variables AUNORTE contrato el 2 de abril de 2020 un intercambio de tasas de interés "SWAP". Al 31 de diciembre de 2020 la deuda se encuentra cubierta al 42%.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se reconoció un pasivo de \$216,530 y \$88,087 y un activo por \$191,846 respectivamente, con efecto en resultados integrales de \$128,443, (\$279,933) y \$90,845 respectivamente, e impuesto diferido acumulado neto por (\$64,959), (\$26,426) y \$57,553 respectivamente. El monto incluido en el resultado integral, dentro del capital contable, será reciclado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte, dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 no hubo ineffectividad en sus operaciones.

La siguiente tabla indica los instrumentos financieros para cubrir fluctuaciones a través de SWAP de tasas de interés que AUNORTE tiene contratados a la fecha.

IFD	Contraparte	Nocional (Vigente)	Nocional (Liquidado)	Subyacente TIIE a 28 31/12/2020	Subyacente TIIE a 91 31/12/2019	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Pasivo 2020	Valor razonable Pasivo 2019
IRS 1	BBVA BANCOMER	\$ 1,410,000		4.466%		6.67%	18/03/2025	\$ 108,265	
IRS 2	BANOBRAS	1,410,000		4.466%		6.67%	18/03/2025	108,265	
IRS 1	BBVA BANCOMER	-	\$ 1,633,200		7.4465%	7.39%	30/03/2020	-	\$ 42,444
IRS 2	BANOBRAS	-	<u>1,633,200</u>		7.4465%	7.34%	30/03/2020	-	<u>45,643</u>
		<u>\$ 2,820,000</u>	<u>\$ 3,266,400</u>					<u>\$ 216,530</u>	<u>\$ 88,087</u>

IFD	Contraparte	Nocional	Subyacente TIIE a 91 31/12/2018	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Activo 2018
IRS 1	BBVA BANCOMER	\$ 1,733,200	8.6347%	7.39%	15/09/2026	\$ 94,425
IRS 2	BANOBRAS	<u>1,733,200</u>	8.6347%	7.34%	15/09/2026	<u>97,421</u>
		<u>\$ 3,466,400</u>				<u>\$ 191,846</u>

## CONMEX

Como se menciona en la Nota 14, con fecha 18 de diciembre de 2013 se celebró un contrato de Crédito con Goldman Sachs Bank USA, que establece el pago de intereses a tasa TIIE a 91 días más margen financiero (Intereses más 2.10 puntos porcentuales), contratando un intercambio de tasas de interés "SWAP" con la finalidad de cubrir el riesgo de los intereses a tasas variables. Al 31 de diciembre de 2020, la deuda se encuentra cubierta al 75%.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se reconoció un pasivo de \$300,465 y \$31,638, y un activo por \$322,890 respectivamente, con efecto en resultados integrales de \$268,827, \$(354,528) y \$86,198 respectivamente, e impuesto diferido por \$(80,648), \$(9,491) y \$96,867 respectivamente. El monto incluido en el resultado integral, dentro del capital contable, será reciclado a resultados en forma simultánea cuando la partida cubierta los afecte, dicho monto está sujeto a cambios por condiciones de mercado.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 no hubo inefectividad en sus operaciones.

La siguiente tabla indica los instrumentos financieros para cubrir fluctuaciones a través de SWAP de tasas de interés que CONMEX tiene contratados a la fecha.

IFD	Contraparte	Nocional (Vigente)	Nocional al 31/12/19	Subyacente TIIE a 91 31/12/2020	Subyacente TIIE a 91 31/12/2019	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Pasivo 2020	Valor razonable Pasivo 2019
IRS 1	GOLDM SACHS USA	\$ 1,869,484	\$ 2,027,198	4.4660%	7.4465%	6.915%	15/12/2025	\$ 145,927	\$ 20,296
IRS 2	GOLDMAN SACHS USA	1,068,277	1,158,399	4.4660%	7.4465%	6.818%	15/12/2025	78,771	7,451
IRS 3	GOLDMAN SACHS USA	<u>1,068,277</u>	<u>1,158,399</u>	4.4660%	7.4465%	6.735%	15/12/2025	<u>75,767</u>	<u>3,891</u>
		<u>\$ 4,006,038</u>	<u>\$ 4,343,996</u>					<u>\$ 300,465</u>	<u>\$ 31,638</u>

IFD	Contraparte	Nocional	Subyacente TIIE a 91 31/12/2018	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Activo 2018
IRS 1	GOLDM SACHS USA	\$ 2,162,058	8.6347%	6.915%	15/12/2025	\$ 144,277
IRS 2	GOLDMAN SACHS USA	1,235,461	8.6347%	6.8175%	15/12/2025	87,133
IRS 3	GOLDMAN SACHS USA	<u>1,235,461</u>	8.6347%	6.7350%	15/12/2025	<u>91,480</u>
		<u>\$ 4,632,980</u>				<u>\$ 322,890</u>

## AT-AT

Como se menciona en la Nota 14, el 25 de septiembre de 2017 obtuvo un financiamiento que establece el pago de intereses a tasa TIIE a 28 días, (en un rango de 2.75% a 4%) que varía durante la vigencia del financiamiento, contratando un intercambio de tasas de interés "SWAP", con la finalidad de cumplir la obligación de cubrir el 68% del saldo del crédito previsto en cada fecha, con comienzo a partir del 31 de diciembre 2020.

Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se reconoció un pasivo de \$534,940 y \$226,489, y un activo de \$48,206, respectivamente, con efecto de capitalización en la inversión en concesión de \$(308,450) y \$(274,695), solo por 2020 y 2019.

Al 31 de diciembre de 2020 hubo inefectividad en sus operaciones.

La siguiente tabla indica los instrumentos financieros para cubrir fluctuaciones a través de SWAP de tasas de interés que AT AT tiene contratados a la fecha.

IFD	Contraparte	Contraparte	Nocional (Vigente)	Subyacente TIIE a 28 31/12/2020	Subyacente TIIE a 28 31/12/2019	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Pasivo 2020	Valor razonable Pasivo 2019
IRS 1	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	\$ 1,792,612	4.4842%	7.5555%	8.33%	30/09/2027	\$ 267,446	\$ 113,092
IRS 2	BANCO SANTANDER	BANCO SANTANDER	<u>1,792,612</u>	4.4842%	7.5555%	8.33%	30/09/2027	<u>267,494</u>	<u>113,397</u>
			<u>\$ 3,585,224</u>					<u>\$ 534,940</u>	<u>\$ 226,489</u>

IFD	Contraparte	Nocional	Subyacente TIIE a 28 31/12/2018	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Pasivo 2018
IRS 1	BANCO SANTANDER	\$ 1,792,612	8.5956%	8.33%	30/09/2027	\$ 25,578
IRS 2	BANCO SANTANDER	<u>1,792,612</u>	8.5956%	8.33%	30/09/2027	<u>22,628</u>
		<u>\$ 3,585,224</u>				<u>\$ 48,206</u>

- ii. Instrumentos financieros derivados, opciones CAP de tasa de interés.

## AUNORTE

Como se menciona en la Nota 14, en septiembre de 2011 se contrató una opción (CAP), para cubrir las fluctuaciones de tasas de interés por el financiamiento obtenido, y cumplir con la obligación de cubrir el 72% de los intereses del préstamo bancario. Para obtener este CAP AUNORTE pagó una prima de \$68,500. Al 30 de marzo de 2020 se liquidó anticipadamente la deuda de AUNORTE con BBVA Bancomer y BANOBRAS, así como su respectivo CAP, a la fecha de la cancelación no se rebaso el techo fijado del 9%, por lo que la opción no alcanzó un valor intrínseco y no hubo flujo de recuperación.

Al 31 de marzo de 2020 y 31 de diciembre de 2019 y 2018, el importe nocional de los instrumentos derivados ascendió a \$937,297 y su valor razonable ascendió a \$0, \$1 y \$6,010 respectivamente.

IFD	Contraparte	Nacional al 30/03/30	Subyacente TIE a 91		Vencimiento	30/03/2020	Valor razonable Activo	
			31/12/2019	Techo			2019	2018
CAP	BBVA BANCOMER	\$ 937,297	7.4465%	9.00%	30/03/2020	\$ -	\$ 1	\$ 6,010

#### AT-AT

Como se menciona en la Nota 14, en julio de 2018 contrató opciones (CAP), para cubrir las fluctuaciones de tasas de interés por el financiamiento obtenido, y cumplir con la obligación de cubrir el 68% del saldo del crédito. Al 31 de diciembre de 2020 se liquidó anticipadamente el CAP, a la fecha de la cancelación no se rebaso el techo fijado del 8%, por lo que la opción no alcanzó un valor intrínseco y no hubo flujo de recuperación. Se designó el CAP como instrumento en una relación de cobertura de flujo de efectivo describiendo el objetivo de la cobertura, la medición de la efectividad en base a su valor intrínseco y otros requisitos establecidos en la normatividad contable. Al 31 de diciembre de 2020 hubo ineffectividad en sus operaciones.

La siguiente tabla indica los instrumentos financieros para cubrir fluctuaciones a través de CAP de tasas de interés que AT-AT tiene contratados a la fecha.

IFD	Contraparte	Nacional	Subyacente TIE a 28		Vencimiento	2020	Valor razonable	
			31/12/2020	Techo			2019	2018
CAP	BANOBRAS	\$ 3,641,599	4.4842%	8.00%	31/12/2020	\$ -	\$ 714	\$ 62,733

#### f. Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una de las partes incumpla con sus obligaciones contractuales resultando en una pérdida financiera para la Entidad. La Entidad ha adoptado una política de únicamente involucrarse con partes solventes y obtener suficientes colaterales, cuando sea apropiado, como forma de mitigar el riesgo de la pérdida financiera ocasionada por los incumplimientos. La Entidad únicamente realiza transacciones con entidades que cuentan con una calificación de riesgo equivalente al grado de inversión o superior.

Esta información la suministran agencias calificadoras independientes y, de no estar disponible, la Entidad utiliza otra información financiera pública disponible y sus propios registros comerciales para calificar a sus principales clientes. La exposición máxima al riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2020 asciende aproximadamente a \$1,186,051, mostrados en el inciso c) Categorías de instrumentos financieros que describen los principales activos financieros sujetos a riesgo de crédito.

#### g. Administración del riesgo de liquidez

La Entidad administra el riesgo de liquidez estableciendo un marco apropiado para la administración del financiamiento a corto, mediano y largo plazo, y los requerimientos de administración de la liquidez. La Entidad administra el riesgo de liquidez manteniendo reservas adecuadas, facilidades bancarias y para la obtención de créditos, mediante la vigilancia continua de los flujos de efectivo proyectados y reales. La Nota 14 especifica los detalles de los financiamientos contratados por la Entidad, así como su vencimiento. La Entidad mantiene reservas en Fideicomisos con base en sus obligaciones contractuales cuyos fondos están destinados al pago de deuda, mantenimiento y obras de ampliación de autopistas entre otros.

La siguiente tabla detalla el vencimiento contractual restante de la Entidad para sus pasivos financieros actuales no derivados con períodos de pago acordados. Las tablas han sido diseñadas con base en los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros con base en la fecha más reciente en la cual la Entidad deberá hacer pagos. Las tablas incluyen tanto los flujos de efectivo de intereses como de capital. En la medida en que los intereses sean a tasa variable, el importe no descontado se deriva de las curvas en la tasa de interés al final del período sobre el que se informa. El vencimiento contractual se basa en la fecha mínima en la cual la Entidad deberá hacer el pago:

2020	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Préstamos bancarios	\$ 2,523,418	\$ 18,462,718	\$ 2,336,692	\$ 23,322,828
Documento por pagar y certificados bursátiles	1,475,163	6,349,967	55,184,497	63,009,627
Cuentas por pagar a partes relacionadas	275	-	-	275
Pasivos por arrendamiento	43,968	139,472	28,567	212,007
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	1,025,278	-	-	1,025,278
Total	\$ 5,068,102	\$ 24,952,157	\$ 57,549,756	\$ 87,570,015

2019	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Préstamos bancarios	\$ 3,430,423	\$ 14,276,931	\$ 7,127,998	\$ 24,835,352
Documento por pagar y certificados bursátiles	1,328,771	6,177,688	56,962,558	64,469,017
Cuentas por pagar a partes relacionadas	38,739	-	-	38,739
Pasivos por arrendamiento	71,712	142,983	59,228	273,923
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	1,286,097	-	-	1,286,097
Total	\$ 6,155,742	\$ 20,597,602	\$ 64,149,784	\$ 90,903,128

2018	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Préstamos bancarios	\$ 3,038,139	\$ 13,507,513	\$ 10,306,483	\$ 26,852,135
Documento por pagar y certificados bursátiles	1,190,289	5,907,211	59,003,630	66,101,130
Documento por pagar por contrato inversión	602,815	-	-	602,815
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12,823	-	-	12,823
Cuentas y documentos por pagar a proveedores	1,319,053	-	-	1,319,053
Total	\$ 6,163,119	\$ 19,414,724	\$ 69,310,113	\$ 94,887,956

h. **Valor razonable de los instrumentos financieros**

- **Valor razonable de los instrumentos financieros registrados al costo amortizado**

La administración considera que los valores en libros de los activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado en los estados financieros consolidados, se aproxima a su valor razonable:

	2020		2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valoren libros	Valor razonable
Activos financieros:						
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	\$ 11,352,900	\$ 11,352,900	\$ 11,731,093	\$ 11,731,093	\$ 13,847,505	\$ 13,847,505
Préstamos y cuentas por cobrar:						
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	914,128	914,128	1,104,887	1,104,887	1,041,511	1,041,511
Cuentas por cobrar por servicios	271,923	271,923	376,093	376,093	287,097	287,097

	2020		2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valoren libros	Valor razonable
Pasivos financieros:						
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Préstamos bancarios y documentos por pagar	\$ 39,193,373	\$ 40,420,388	\$ 37,975,173	\$ 38,313,309	\$ 37,825,255	\$ 38,063,234
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	275	275	38,739	38,739	562,383	562,383
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	1,023,873	1,023,873	1,286,096	1,286,096	1,330,121	1,330,121
Contratos de arrendamiento	196,112	196,112	221,741	221,741	-	-
Instrumentos financieros derivados	1,051,936	1,051,936	346,215	346,215	-	-

- **Valuaciones a valor razonable reconocidas en el estado consolidado de posición financiera**

La siguiente tabla proporciona un análisis de los instrumentos financieros que se valúan con posterioridad al reconocimiento inicial a valor razonable, agrupados en niveles del 1 al 3, con base en el grado al que el valor razonable es observable:

- Nivel 1: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para pasivos o activos idénticos;
- Nivel 2: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de indicadores distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, bien sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios); y
- Nivel 3: las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los indicadores para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Pasivos financieros a valor razonable con cambios a la utilidad integral:				
Instrumentos financieros derivados (SWAP)	\$ -	\$ 1,051,935	\$ -	\$ 1,051,935

2019	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados				
Activos financieros derivados (CAP)	\$ -	\$ 715	\$ -	\$ 715
Pasivos financieros a valor razonable con cambios a la utilidad integral:				
Instrumentos financieros derivados (SWAP)	\$ -	\$ 346,214	\$ -	\$ 346,214

2018	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Activos financieros a valor razonable con cambios a través de resultados				
Activos financieros derivados (CAP)	\$ -	\$ 68,743	\$ -	\$ 68,743
Activos financieros a valor razonable con cambios a la utilidad integral				
Instrumentos financieros derivados (SWAP)	\$ -	\$ 562,942	\$ -	\$ 562,942

Para determinar el valor razonable de los otros instrumentos financieros se utilizan otras técnicas como las de flujos de efectivo estimados, considerando las fechas de flujo en la estructura temporal de las tasas de interés de mercado y descontando dichos flujos con las tasas que reflejan el riesgo de la contraparte, así como el riesgo de la misma Entidad para el plazo de referencia. Durante 2020 no hubo cambio en la clasificación del nivel de tipo de activo financiero con respecto a 2019.

El valor razonable del swap de tasa de interés se determina descontado los flujos de efectivos futuros utilizando las curvas al final del período sobre el que se informa y el riesgo de crédito inherente en el contrato.

Las opciones europeas CAP se evalúan por medio del modelo Black-Scholes que miden la probabilidad de que el Strike sea rebasado con base en insumos de mercado.

## 18. Capital contable

El capital social a valor nominal se integra como sigue:

	2020 y 2019	
	Número de acciones	Importe
Capital fijo	5,648	\$ 50
Capital variable	<u>1,732,179,621</u>	<u>15,334,452</u>
Total	<u>1,732,185,269</u>	<u>\$ 15,334,502</u>

- a. En resoluciones adoptadas por la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de la Entidad celebrada el día 29 de junio de 2020 se acordó pagar un dividendo a razón de \$0.45 (cuarenta y cinco centavos de peso, moneda nacional) por acción, equivalente a la cantidad total de \$769,427, pagadero a cada una de las acciones ordinarias representativas del capital suscrito, pagado, en circulación y con derecho a voto. Dicho dividendo fue pagado el 14 de julio de 2020.

El 20 de mayo de 2019, se realizó el pago de dividendos por \$2,600,015 en efectivo por \$1.5184 pesos por cada acción en circulación. Dicho dividendo fue decretado el 30 de abril de 2019 en Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Entidad.

- b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 abril de 2020, de las subsidiarias GANA y CAPSA se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2019, por un monto de \$300,000 y \$60,000 respectivamente, de los cuales \$92,453 y \$18,491 respectivamente, corresponden a la participación no controladora.

En los meses de abril, octubre y diciembre de 2019 la Entidad pagó a través de sus subsidiarias GANA y CAPSA dividendos a la parte no controladora por un monto de \$70,881.

- c. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2019, de la subsidiaria OPCEM se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2018, por un monto de \$80,200 de los cuales \$39,298 corresponden a la parte no controladora. En esa misma fecha, se reconoció un complemento del decreto de dividendos a la participación no controladora de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2018, por \$10,005. Al 31 de diciembre 2019 ambos montos por \$49,303 no se han pagado.
- d. En marzo de 2020, la Entidad efectuó la recompra de 2,500,489 acciones, a un costo promedio de \$27.00 pesos por acción Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Entidad tiene 22,346,862 y 19,846,373 respectivamente, acciones recompradas en su poder.

### **Participación no controladora**

	2020	2019	2018
Saldos al inicio del año	\$ 14,029,938	\$ 13,951,008	\$ 14,093,440
Dividendos pagados	(110,944)	(70,881)	-
Dividendos decretados	-	(49,303)	(99,869)
Participación en el resultado del año	44,473	322,886	(73,575)
Efecto de beneficios definidos a empleados	(1,685)	(2,169)	1,449
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados de subsidiaria, neto de impuestos	<u>(92,210)</u>	<u>(121,603)</u>	<u>29,563</u>
Saldos al final del año	<u>\$ 13,869,572</u>	<u>\$ 14,029,938</u>	<u>\$ 13,951,008</u>

- e. De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% como mínimo para formar el fondo de reserva, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. El fondo de reserva puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la Entidad, y debe ser reconstituido cuando disminuya por cualquier motivo.
- f. La distribución del capital contable, excepto por las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Entidad a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.
- g. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2018, OPCEM acuerda decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2017, por un monto de \$59,180 de los cuales \$29,008 corresponden a la parte no controladora.
- h. El 5 de abril de y 26 de octubre de 2018 la Entidad pagó a través de CAPSA dividendos a la parte no controladora por un monto de \$15,389.

- i. El 5 de abril y 17 de mayo de 2018 la Entidad pagó a través de GANA dividendos a la parte no controladora por un monto de \$55,472.
- j. El 20 de agosto de 2018, se realizó el pago de dividendos por \$770,552 en efectivo por 0.45 centavos de peso por cada acción en circulación. Dicho dividendo fue decretado el 26 de abril de 2018 en Asamblea General Anual Ordinaria de Accionistas de la Entidad, facultando al Consejo de Administración de la Entidad, determinar la fecha de pago.

## 19. Transacciones y saldos con partes relacionadas

- a. Las transacciones con partes relacionadas efectuadas en el curso normal de sus operaciones por los años terminados al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2020	2019	2018
Servicios de construcción recibidos, incluye capitalizados			
Servicios otorgados	\$ (20,387)	\$ (22,653)	\$ 3,375
Otros gastos	4,981	15,084	(106,566)
Otros ingresos	(1,285)	(1,104)	(1,104)
Intereses devengados a favor	(51,256)	(77,664)	(139,631)
Intereses pagados	-	-	10,080
Intereses cobrados	-	(22,615)	(13,117)
Préstamos otorgados	-	-	83,640
Cobro de préstamos	-	-	(991,224)
Dividendos recibidos	-	-	(135,150)
Dividendos pagados	769,427	2,600,015	770,552
Dividendos decretados a la participación no controladora	110,944	120,184	99,869
AFAC'S pagadas	-	523,968	803,649
(Reembolso) inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	-	(3,006)	250,000
Reembolso de aportaciones de capital social en negocios conjuntos	-	-	(1,020,000)

b. Los saldos con partes relacionadas son como sigue:

	2020	2019	2018
Por cobrar:			
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V. <sup>(2)</sup>	\$ -	\$ 282,700	\$ 274,290
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V.	3,228	5,547	4,312
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	-	4,107	4,423
Operadora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.	864	3,652	7,283
Aleatica Labs, S.A. de C.V.	13,180	7,714	3,550
AMAIT, S.A. de C.V.	-	-	815
Otras partes relacionadas	<u>528</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 17,800</u>	<u>\$ 303,720</u>	<u>\$ 294,673</u>
Por cobrar a largo plazo:			
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	\$ 613,628	\$ 554,173	\$ 496,838
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.	282,700	-	-
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18" <sup>(3)</sup>	<u>-</u>	<u>246,994</u>	<u>250,000</u>
	<u>\$ 896,328</u>	<u>\$ 801,167</u>	<u>\$ 746,838</u>
Por pagar:			
Aleatica, S.A.U.	\$ -	\$ 72	\$ 36,780
Aleatica Labs, S.A.	275	5,118	1,635
Aleatica Labs, S.A. de C.V.	-	6,296	-
Dividendos decretados y documento por pagar Caisse de Dépôt et Placement du Québec ("CDPQ") y Fideicomiso No. 2893	<u>-</u>	<u>27,253</u>	<u>523,968</u>
	<u>\$ 275</u>	<u>\$ 38,739</u>	<u>\$ 562,383</u>

- (1) Con fecha 19 de agosto de 2014, el GEP otorgó la concesión a AUTOVÍAS, para la construcción, explotación, conservación y mantenimiento del Viaducto Elevado sobre la autopista federal México-Puebla. Con fecha 8 de enero de 2015, se realiza el primer convenio modificatorio al convenio de cesión de Título de Concesión de fecha 20 de agosto de 2014, donde cede en favor del LEP la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Libramiento. El monto de la contraprestación por la cesión del Título de Concesión que a la fecha de este informe se encuentra pendiente de cobro y genera intereses sobre el saldo insoluto del 10% anual más la inflación que se registre en el período del cálculo correspondiente. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 el saldo se encuentra integrado por un monto del principal por \$463,679 (incluye IVA), más intereses acumulados a favor por \$59,455 (incluye IVA), \$57,335 (incluye IVA) y \$33,159 en 2020, 2019 y 2018 respectivamente.
- (2) Con fecha 16 de julio de 2012, la Entidad celebró, como prestamista, un contrato de crédito simple con POETAS hasta por \$400,000 pagaderos al 31 de diciembre de 2012, devengando intereses a una tasa TIIE más dos puntos porcentuales. Al 31 de diciembre 2019 se han firmado 7 convenios modificatorios ampliando las fechas de vencimiento hasta el 31 de diciembre 2019 y en el cuarto convenio ampliando la línea de crédito hasta por \$550,000. Con fecha de 24 de abril de 2019 en asamblea de accionistas de POETAS aprobaron reconocer el saldo del este crédito más intereses a esa fecha por \$282,700, como aportaciones para futuros aumentos de capital.
- (3) Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18", con la intención de conservarlos para obtener flujos de efectivo contractuales de capital e intereses hasta su vencimiento.

	<b>2020</b>
Certificados Bursátiles <sup>(1)</sup>	\$ 250,000
Amortización de capital	(3,006)
Intereses	<u>4,107</u>
	251,101
Menos porción circulante	<u>(4,107)</u>
Total de inversión en Certificados Bursátiles a largo plazo	<u>\$ 246,994</u>

## Principales características de la inversión en Certificados Bursátiles "LEPCB 18":

Fecha de concertación:	25 de abril de 2018
Fecha vencimiento:	19 de octubre de 2046
Moneda:	Pesos mexicanos
Instrumento:	CERTIBUR
Títulos:	2,500,000
Valor nominal:	\$100.00 (Cien pesos por cada Certificado Bursátil)
Plazo:	10,404 días (19 de octubre de 2046)
Tasa cupón vigente:	9.96% pagadero de forma semestral

- (1) En enero de 2020, la Entidad vendió anticipadamente la inversión en Certificados Bursátiles "LEPCB 18", cuya fecha de vencimiento era el 19 de octubre de 2046.
- (4) La compensación total de los directivos relevantes incluye sueldo base, bonos de desempeño y prestaciones en efectivo y otros beneficios la cual ascendió al 31 diciembre de 2020, 2019 y 2018 a \$124.7, \$96.3 y 126 millones de pesos, respectivamente.

## 20. Integración de costos y gastos por naturaleza

### a. Costos y gastos de operación

	2020	2019	2018
Servicios de operación	\$ 790,924	\$ 811,212	\$ 855,138
Mantenimiento mayor	582,853	355,485	538,031
Gastos de administración y otros	127,321	352,418	344,966
Seguros y fianzas	140,638	126,471	124,272
PTU	3,911	2,711	816
	<u>\$ 1,645,647</u>	<u>\$ 1,648,297</u>	<u>\$ 1,863,223</u>

### b. Gastos generales y administración

	2020	2019	2018
Servicios administrativos	\$ 182,138	\$ 151,320	\$ 227,079
Honorarios y Asesorías	45,526	58,392	46,916
Publicidad y propaganda	23,648	14,008	16,277
Asesorías y otros gastos no recurrentes	114,453	73,733	167,417
Otros gastos	49,664	65,096	82,278
	<u>\$ 415,429</u>	<u>\$ 362,549</u>	<u>\$ 539,967</u>

## 21. Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2020 y 2019 fue el 30% y continuará al 30% para años posteriores. Debido a que se abrogó la Ley de ISR vigente hasta el 31 de diciembre de 2013, se eliminó el régimen de consolidación fiscal, por lo tanto, la Entidad y sus subsidiarias tienen la obligación del pago del impuesto diferido determinado a esa fecha durante los siguientes diez ejercicios a partir de 2014, como se muestra más adelante.

Conforme a las disposiciones fiscales vigentes, este ISR diferido acumulado será exigible de la siguiente manera:

	2011	2012	2013	Acumulado
2021	\$ 31,562	\$ 85,740	\$ 53,098	\$ 170,400
2022	-	85,740	39,823	125,563
2023	-	-	42,221	42,221
	<u>\$ 31,562</u>	<u>\$ 171,480</u>	<u>\$ 135,142</u>	<u>\$ 338,184</u>

Al mismo tiempo en el que la Ley 2014 derogó el régimen de consolidación fiscal, se estableció una opción para calcular el ISR de manera conjunta en grupos de sociedades (régimen de integración fiscal). El nuevo régimen permite para el caso de sociedades integradas poseídas directa o indirectamente en más de un 80% por una sociedad integradora, tener ciertos beneficios en el pago del impuesto (cuando dentro de la Entidad existan entidades con utilidades o pérdidas en un mismo ejercicio), que podrán diferir por tres años y enterar, en forma actualizada, a la fecha en que deba presentarse la declaración correspondiente al ejercicio siguiente a aquél en que se concluya el plazo antes mencionado.

Con fecha 14 de marzo de 2014, Aleatica presentó escrito a través del cual da aviso de que opta por tributar conforme a este nuevo Régimen Opcional para Grupos de Sociedades a que se refiere el Capítulo VI del Título II de la Ley del ISR.

Conforme a lo dispuesto en la regla I.3.22.8. de la Resolución Miscelánea para 2014, las sociedades que al 31 de diciembre de 2013 tienen pérdidas pendientes de disminuir a nivel individual, no se pueden incluir en la determinación del resultado fiscal integrado del Grupo, hasta que hayan terminado de disminuir sus pérdidas a nivel individual, correspondientes a los ejercicios anteriores a 2014.

Las entidades del Grupo que no reunieron los requisitos para ser consideradas como parte de este régimen son GANA, CAPSA y MANOP, por no poseer más del 80% de sus acciones.

Por los movimientos de capital en distintas entidades, actualmente tampoco forman parte OPI, CONMEX y OPCM.

- a. Los impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 se integran como sigue:

	2020	2019	2018
ISR diferido	\$ (829,085)	\$ (526,039)	\$ (897,005)
ISR causado	<u>245,315</u>	<u>333,901</u>	<u>235,655</u>
	<u>\$ (583,770)</u>	<u>\$ (192,138)</u>	<u>\$ (661,350)</u>

- b. Al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018 los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por ISR diferido son:

	2020	2019	2018
ISR diferido activo:			
Efecto de pérdidas fiscales de las subsidiarias no consolidadas pendientes de amortizar	\$ 6,303,849	\$ 6,021,491	\$ 6,152,308
Instrumentos financieros derivados	155,099	35,917	-
Anticipos de clientes	33,066	12,823	20,912
Cuentas por pagar a proveedores, subcontratistas, gastos acumulados y obligaciones por beneficios al retiro	<u>1,131,667</u>	<u>1,078,329</u>	<u>198,180</u>
	<u>7,623,681</u>	<u>7,148,560</u>	<u>6,371,400</u>
ISR diferido pasivo:			
Instrumentos financieros derivados	-	-	154,421
FINFRA	-	-	3,044
Inversión en concesiones	12,461,886	12,971,284	12,886,732
Otros activos	<u>32,940</u>	<u>14,798</u>	<u>52,115</u>
	<u>12,494,826</u>	<u>12,986,082</u>	<u>13,096,312</u>
Total pasivo, neto	<u>\$ 4,871,145</u>	<u>\$ 5,837,522</u>	<u>\$ 6,724,912</u>

- c. La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresadas como un porcentaje de la utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad por operaciones continuas es:

	2020	2019	2018
	%	%	%
Tasa legal	30.00	30.00	30.00
Más (menos) efecto de diferencias permanentes:			
Efecto fiscal de inflación, neto	3.24	(174.34)	13.76
Efecto de cambio en la estimación por la reserva de valuación	1.32	3.58	1.37
Participación en los resultados de negocios conjuntos	5.11	(13.01)	5.24
Tasa efectiva	39.67	(153.77)	50.37

De acuerdo con la regla I.3.4.31 de la resolución miscelánea del día 29 de abril de 2009 y vigente al 31 de diciembre de 2020, los contribuyentes que se dediquen a la explotación de una concesión, autorización o permiso otorgado por el Gobierno Federal podrán amortizar sus pérdidas fiscales hasta que se agoten, o se termine la concesión, autorización o permiso, o se liquide la entidad, lo que ocurra primero. Los beneficios de las pérdidas fiscales actualizadas individuales pendientes de amortizar ascienden a \$ 24,814,897 por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido en \$ 7,444,469, de los cuales se han considerado \$1,140,620 como estimación del ISR diferido por pérdidas fiscales.

## 22. Información por segmentos operativos

La Entidad administra y evalúa su operación a través de cinco segmentos operativos, que corresponden a sus concesiones, y estas representan las divisiones estratégicas de la Entidad. Las divisiones estratégicas ofrecen distintos servicios, y son administradas por separado por un Director General quien es el encargado de tomar las decisiones operativas y revisa los informes de administración internos.

A continuación, se muestra la información financiera condensada de los segmentos al 31 de diciembre de 2020, 2019 y 2018:

2020	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por cuotas de peaje	\$ 3,949,022	\$ 535,852	\$ 547,890	\$ 971,625	\$ -	\$ -	\$ 6,004,389
Ingresos por construcción	19,241	8,482	6,548	-	600,338	-	634,609
Ingresos por servicios y otros	4,691	-	-	3,913	-	101,948	110,552
Total ingresos	3,972,954	544,334	554,438	975,538	600,338	101,948	6,749,550
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	695,212	285,868	260,420	31,414	-	97,953	1,370,867
Costos financieros	2,115,868	662,180	827,264	93,943	-	189,994	3,889,249
Participación en los resultados de negocios conjuntos	-	-	-	-	-	(250,438)	(250,438)
Impuestos a la utilidad	(204,726)	(297,260)	(319,778)	101,280	-	136,714	(583,770)
Total del activo	53,709,614	12,450,459	16,872,718	2,923,202	6,435,541	10,881,463	103,272,997
Deuda a largo plazo y porción circulante	19,998,325	5,800,447	6,446,372	1,828,198	77,089	5,042,942	39,193,373
Total del pasivo	27,694,494	4,915,729	8,108,224	2,180,079	639,518	5,031,807	48,569,851

2019	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por cuotas de peaje	\$ 4,530,414	\$ 1,037,687	\$ 1,068,816	\$ 1,046,306	\$ -	\$ -	\$ 7,683,223
Ingresos por construcción	4,988	19,780	7,156	-	1,547,914	-	1,579,838
Ingresos por servicios y otros	-	-	-	-	-	152,229	152,229
Total ingresos	4,535,402	1,057,467	1,075,972	1,046,306	1,547,914	152,229	9,415,290
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	885,489	555,057	539,109	31,307	-	95,048	2,106,010
Costos financieros	1,981,687	756,321	721,017	68,123	-	(140,741)	3,386,407
Participación en los resultados de negocios conjuntos	-	-	-	-	-	(54,181)	(54,181)
Impuestos a la utilidad	(98,232)	(286,721)	(291,198)	148,151	-	335,862	(192,138)
Total del activo	53,972,701	12,936,328	16,975,886	2,970,029	5,946,436	11,834,203	104,635,583
Deuda a largo plazo y porción circulante	19,387,487	5,895,334	5,768,736	1,870,271	74,684	4,978,661	37,975,173
Total del pasivo	28,127,709	5,073,060	7,702,834	2,186,923	330,412	4,388,187	47,809,125

2018	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	GANÁ	AT-AT	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por cuotas de peaje	\$ 4,229,197	\$ 990,713	\$ 975,390	\$ 881,089	\$ -	\$ -	\$ 7,076,389
Ingresos por construcción	102,357	18,951	92	-	906,854	-	1,028,254
Ingresos por servicios y otros	-	-	-	-	-	140,424	140,424
Total ingresos	4,331,554	1,009,664	975,482	881,089	906,854	140,424	8,245,067
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	911,526	556,099	540,019	31,342	-	34,547	2,073,533
Costos financieros	2,453,083	721,969	752,195	138,634	-	(265,717)	3,800,164
Participación en los resultados de negocios conjuntos	-	-	-	-	-	(229,177)	(229,177)
Impuestos a la utilidad	(414,736)	(275,802)	(172,828)	102,952	-	99,064	(661,350)
Total del activo	54,845,666	13,503,285	17,557,087	2,844,814	5,402,469	14,685,756	108,839,077
Deuda a largo plazo y porción circulante	18,850,725	5,842,359	5,725,637	1,905,021	63,153	5,438,360	37,825,255
Total del pasivo	29,517,235	5,443,282	7,920,735	2,184,358	136,445	3,534,472	48,736,527

## 23. Eventos subsecuentes

### OFICIO DE CNBV QUE REQUIERE CIERTAS MEDIDAS

El 25 de febrero de 2021.- El día 24 de febrero, a las 22:14 horas, la Entidad y sus subsidiarias OPI y Conmex fueron notificadas de un oficio emitido por la CNBV mediante el cual se requieren las siguientes medidas:

Primera: elaborar en términos de la NIC1, los estados financieros consolidados de las Emisoras 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 las Emisoras 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 las Emisoras 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, las Emisoras han 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.

## JUICIO DE NULIDAD EN CONTRA DEL OFICIO DE MEDIDAS DE CNBV

El 9 de abril de 2021.- En seguimiento al evento relevante publicado por la Entidad el 25 de febrero de 2021 ("ER de 25 de febrero"), la Entidad informó que, después de un análisis exhaustivo del oficio mediante el cual la CNBV requirió implementar medidas relacionadas con el registro contable del derecho de recuperación previsto en ciertos títulos de concesión (medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero) (el "Oficio"), el día 9 de abril de 2021 la Entidad 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.

## CUMPLIMIENTO DEL OFICIO DE MEDIDAS DE CNBV

El 12 de abril de 2021.- En seguimiento a los eventos relevantes publicados por la Entidad el 25 de febrero de 2021 ("ER de 25 de febrero") y el 9 de abril de 2021, la Entidad informó que el 12 de abril 2021 dio cumplimiento a lo instruido por el oficio mediante el cual la CNBV 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 Entidad 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 Entidad para cumplir con todas sus obligaciones bajo financiamientos. Además, la forma de registro no afecta los derechos contractuales de la Compañía bajo los títulos de concesión correspondientes.

La información contenida en el presente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Entidad 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.

## **24. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2020 fueron autorizados para su emisión el 13 de abril de 2021, por el Ing. Rubén López Barrera, Director General, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha, y están sujetos a la aprobación de la asamblea ordinaria de accionistas de la Entidad, quien puede decidir su modificación de acuerdo con lo dispuesto en la Ley del Mercado de Valores. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2019, 2018, 2017 y 1 de enero de 2017 fueron autorizados para su emisión el 8 de abril de 2021.



**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure

[www.aleatica.com](http://www.aleatica.com)