



ALEATICA ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2019

Ciudad de México a 12 de abril del 2021 – Aleatica, S.A.B. de C.V. (“Aleatica” o “la Entidad”) (BMV: ALEATIC), uno de los principales operadores en el sector privado de concesiones en infraestructura de transporte, anunció el día de hoy los resultados no auditados del tercer trimestre de 2019 (“3T19”) y los nueve meses (“9M19”) del periodo terminado el 30 de septiembre del 2019. Este reporte ha sido preparado con base en el reporte trimestral publicado para dicho periodo y con la información existente al cierre del mismo, por lo que únicamente refleja las modificaciones requeridas a la información financiera para dar cumplimiento a las acciones y medidas instruidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante Oficio número [153/10026231/2021], en los términos que se señalan en el presente reporte.

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LAS AUTOPISTAS DE PEAJE CONCESIONADAS

A continuación, se muestran los resultados operativos por Tráfico Promedio Diario y por Cuota Media por Vehículo de cada una de las Concesiones de Aleatica para el periodo en curso y para el periodo acumulado transcurrido en el año. Asimismo, se presenta para fines comparativos el tráfico vehicular del periodo correspondiente del año anterior.

Información Operativa						
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Tráfico Medio Diario:						
Circuito Exterior Mexiquense ⁽¹⁾	350,353	353,886	-1.0%	345,094	353,528	-2.4%
Viaducto Bicentenario ⁽²⁾	34,101	33,857	0.7%	32,813	33,118	-0.9%
Autopista Amozoc-Perote ⁽¹⁾	46,987	45,010	4.4%	46,378	42,832	8.3%
Autopista Urbana Norte ⁽²⁾	58,628	58,809	-0.3%	57,310	58,061	-1.3%
Supervía Poetas ⁽¹⁾	47,215	47,812	-1.2%	47,915	48,483	-1.2%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽¹⁾	31,710	32,265	-1.7%	32,443	32,942	-1.5%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽¹⁾	32,929	31,726	3.8%	32,615	31,758	2.7%
Cuota Media por vehículo:						
Circuito Exterior Mexiquense ⁽³⁾	35.77	33.09	8.1%	35.21	32.11	9.6%
Viaducto Bicentenario ⁽⁴⁾	30.79	29.46	4.5%	30.36	28.91	5.0%
Autopista Amozoc-Perote ⁽³⁾	62.51	55.54	12.5%	61.26	55.13	11.1%
Autopista Urbana Norte ⁽⁴⁾	29.57	26.76	10.5%	29.16	26.41	10.4%
Supervía Poetas ⁽³⁾	44.27	42.10	5.2%	44.02	41.73	5.5%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽¹⁾	15.52	14.66	5.9%	15.41	14.56	5.8%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽¹⁾	48.48	44.63	8.6%	47.89	44.61	7.4%

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

(1) Tráfico Equivalente Diario Promedio – significa el 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.

(2) Intensidad Media Diaria (o “IMD”) – significa 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.

(3) Cuota Media por Vehículo equivalente – Resultado de dividir los ingresos por cuota de peaje del periodo entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del periodo.

(4) Cuota Media por vehículo – Resultado de dividir los ingresos por cuotas de peaje del periodo entre el número total de vehículos en el periodo.

Contacto de Relación con Inversionistas:**En México:**

Dirección de Planificación y Relación con Inversionistas

Aleatica, S.A.B. de C.V.

Tel: +52 (55) 5003-9552

Email: inversionistas.mx@aleatica.com

RESULTADOS FINANCIEROS

Las siguientes tablas contienen un resumen de la información financiera consolidada y operativa de la Entidad a las fechas y por los periodos indicados en donde se muestra el resultado de nuestras operaciones del periodo de Peaje, Construcción, Mantenimiento Mayor, Operación y Administración.

INGRESOS

Los ingresos de la empresa provienen principalmente de cuotas de peaje, pero se registran adicionalmente los ingresos por construcción y servicios.

Ingresos cuota de Peaje

Los ingresos generados por cuota de peaje de las Autopistas Concesionadas se reconocen en el momento en que se presta el servicio con base al aforo vehicular de cada una de las Concesiones.

Ingresos por construcción

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.

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Ingreso por cuota de peaje:						
Circuito Exterior Mexiquense	1,152,950	1,077,225	7.0%	3,318,581	3,099,471	7.1%
Viaducto Bicentenario	269,374	255,364	5.5%	763,506	733,500	4.1%
Autopista Amozoc-Perote	270,231	229,974	17.5%	775,586	644,576	20.3%
Autopista Urbana Norte	274,226	250,321	9.5%	786,986	724,905	8.6%
Total	1,966,781	1,812,884	8.5%	5,644,659	5,202,452	8.5%
Ingresos por construcción:						
Circuito Exterior Mexiquense	1,294	183	n/a	3,329	81,472	-95.9%
Viaducto Bicentenario	14,181	5,860	n/a	14,494	8,525	70.0%
Autopista Urbana Norte	-	-	n/a	-	92	n/a
Autopista Atizapan-Atlacomulco	753,308	225,300	n/a	1,455,110	709,603	n/a
Total	768,783	231,343	n/a	1,472,933	799,692	84.2%
Ingresos por servicios y otros	34,860	29,735	17.2%	113,950	109,298	4.3%
Total Ingresos	2,770,424	2,073,962	33.6%	7,231,542	6,111,442	18.3%

UAFIDA

La Entidad ha definido UAFIDA por peaje como la diferencia entre los ingresos de peaje y los costos y gastos de operación menos la dotación de provisión de Mantenimiento Mayor.

La siguiente tabla muestra el UAFIDA de la Entidad del periodo por concesión:

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
UAFIDA por cuotas de peaje:						
Circuito Exterior Mexiquense	839,270	851,362	-1.4%	2,391,716	2,377,627	0.6%
Viaducto Bicentenario	200,061	174,060	14.9%	559,252	522,263	7.1%
Autopista Amozoc-Perote	152,308	142,413	6.9%	419,506	389,034	7.8%
Autopista Urbana Norte	200,591	179,009	12.1%	576,206	511,305	12.7%
Total	1,392,230	1,346,844	3.4%	3,946,680	3,800,229	3.9%
UAFIDA por servicios, gastos generales y administración y otros :						
	42,229	26,728	58.0%	55,040	(115,615)	n/a
Total UAFIDA	1,434,459	1,373,572	4.4%	4,001,720	3,684,614	8.6%
Margen UAFIDA	51.8%	66.2%		55.3%	60.3%	

COSTOS Y GASTOS

Entre los principales costos de la empresa se encuentran la operación de las vías; los costos de construcción de las concesiones en el periodo (principalmente Autopista Atizapán-Atlacomulco); y, las provisiones de mantenimiento mayor. La provisión de mantenimiento mayor se crea en función del valor del costo estimado del siguiente mantenimiento mayor desde el último trabajo 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.

Desglose de costos y gastos de operación						
(miles de pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos de construcción	768,783	231,343	n/a	1,472,933	799,692	84.2%
Costos y gastos de operación	339,541	323,992	4.8%	953,720	938,621	1.6%
Mantenimiento mayor	161,868	100,774	60.6%	498,717	349,497	42.7%
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	526,312	518,398	1.5%	1,577,194	1,554,657	1.4%
Gastos generales y de administración	71,765	112,758	-36.4%	280,980	407,418	-31.0%
Otros (ingresos) gastos, neto	(5,992)	(68,477)	-91.2%	23,472	(68,400)	n/a
Total de Costos y gastos de operación	1,862,277	1,218,788	52.8%	4,807,016	3,981,485	20.7%

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

El resultado integral de financiamiento se conforma principalmente por costos y gastos relacionados con actividades de tipo financiero del periodo.

Costos financieros

Los costos financieros consideran los intereses y otros costos relacionados que las concesiones incurren de los préstamos y fondos obtenidos, mismos que se reconocen a medida que el servicio a la deuda se vuelve exigible y pagadero.

En el caso de CONMEX, OPI y GANA los costos financieros incluyen los efectos de revaluación de la UDI del periodo.

Ingresos financieros

Se refiere a los ingresos por intereses percibidos sobre el efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso.

Ganancia Cambiaria Neta

Se refiere a los ingresos o pérdidas derivadas de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera que se reconocen en la fecha en que ocurre la ganancia o pérdida respectiva con base en el tipo de cambio vigente.

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Costos financieros:						
Circuito Exterior Mexiquense	511,032	743,673	-31.3%	1,395,821	1,796,214	-22.3%
Viaducto Bicentenario	201,083	190,997	5.3%	595,655	555,257	7.3%
Autopista Amozoc-Perote	42,497	62,667	-32.2%	117,548	155,402	-24.4%
Autopista Urbana Norte	191,487	184,348	3.9%	571,078	541,064	5.5%
Organización de Proyectos de Infraestructura (OPI)	120,387	165,749	-27.4%	326,039	401,514	-18.8%
Otros	5,447	12	n/a	17,715	25	n/a
Total	1,071,933	1,347,446	-20.4%	3,023,856	3,449,476	-12.3%
Ingresos financieros:	(250,726)	(277,592)	-9.7%	(824,280)	(823,437)	0.1%
Ganancia cambiaria, neta	(654)	(26,519)	n/a	(35,887)	(38,515)	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	145	3,015	n/a	5,996	3,533	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	820,698	1,046,350	-21.6%	2,169,685	2,591,057	-16.3%

PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS DE NEGOCIOS CONJUNTOS

Este resultado corresponde a la participación de la sociedad en el 49% de la concesión del Aeropuerto Internacional de Toluca, en el 50% de participación en las sociedades de la concesión de Supervía Poetas y en el 51% de participación en las sociedades de la concesión del Libramiento Elevado de Puebla.

La participación se reconoce en el Estado de resultados y otros resultados integrales en el renglón de inversión en acciones de asociada y negocios conjuntos. A continuación, se muestra los datos del periodo:

Participación en los resultados de asociada y negocios conjuntos						
(miles de Pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Administradora Mexiquense del Aeropuerto Internacional de Toluca, S.A. de C.V. ("AMAIT")	(3,005)	(3,650)	-17.7%	11,629	29,955	-61.2%
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C. V. ("POETAS")	(12,451)	(42,611)	-70.8%	(81,585)	(165,403)	-50.7%
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. ("LEP")	(31,426)	163,521	n/a	40,090	77,387	-48.2%
Total	(46,882)	117,260	n/a	(29,866)	(58,061)	-48.6%

En cuanto al Aeropuerto Internacional de Toluca, se muestra a continuación el resultado de la operación del periodo:

Información Operativa Aeropuerto						
	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Pasajeros comerciales	178,741	117,851	51.7%	451,624	424,971	6.3%
Operaciones comerciales	1,818	1,730	5.1%	5,036	6,082	-17.2%
Operaciones de aviación general	16,540	19,517	-15.3%	57,193	64,513	-11.3%
Ingresos por pasajero	268.9	354.9	-24.2%	295.6	345.2	-14.4%
Ingreso aeroportuario por pasajero	164.3	217.2	-24.4%	181.3	219.4	-17.4%
Ingreso no aeroportuario por pasajero	104.6	137.7	-24.0%	114.3	125.8	-9.1%

DEUDA NETA

El saldo total de la deuda neta se integra por los préstamos bancarios y documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS). Estas deudas se presentan neto efectivo, equivalentes de efectivo y del efectivo restringido en los fondos en fideicomiso. La deuda se utilizó para el desarrollo de los siguientes proyectos:

Deuda Neta al 30 de septiembre 2019			
TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	VENCIMIENTOS O AMORTIZACIONES DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL (millones de pesos)		
	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Circuito Exterior Mexiquense			
UDI Notas Senior Garantizadas	178.4	9,081.2	9,259.6
UDI Notas Senior Garantizadas cupón cero	-	981.0	981.0
Certificados Bursátiles cupon cero	-	3,264.2	3,264.2
Crédito Bancario	401.9	5,256.5	5,658.4
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,338.2)	(1,622.4)	(2,960.6)
	(757.9)	16,960.5	16,202.6
Viaducto Bicentenario			
Crédito Preferente	525.7	2,414.3	2,940.0
Crédito Subordinado	15.7	2,929.1	2,944.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(364.2)	-	(364.2)
	177.2	5,343.4	5,520.6
Autopista Urbana Norte			
Crédito Preferente	244.6	3,788.8	4,033.4
Crédito Subordinado	9.8	1,710.0	1,719.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(247.5)	-	(247.5)
	6.9	5,498.8	5,505.7
AT-AT			
Crédito Bancario	-	74.6	74.6
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,007.7)	(52.0)	(1,059.7)
	(1,007.7)	22.6	(985.1)
Autopista Amozoc-Perote			
Certificados Bursátiles Fiduciarios	121.7	1,762.0	1,883.7
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,320.3)	(241.3)	(1,561.6)
	(1,198.6)	1,520.7	322.1
Aleatica y otras			
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido	(3,184.4)	(1,356.5)	(4,540.9)
	(3,184.4)	(1,356.5)	(4,540.9)
OPI			
Certificados Bursátiles	14.1	4,792.7	4,806.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(551.5)	(355.1)	(906.6)
	(537.4)	4,437.6	3,900.2
Total	(6,501.9)	32,427.1	25,925.2

INVERSIONES EN ACTIVOS

La Entidad reconoce contablemente las inversiones realizadas en proyectos de infraestructura de acuerdo con la Interpretación No. 12 del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera "Acuerdos para la concesión de servicios" CINIIF 12.

La inversión en activos del periodo relacionados principalmente con costos de construcción, liberación de derecho de vía, costos financieros y gastos preoperativos. A continuación, se detalla por concesión las inversiones en activos.

CAPEX						
(miles de Pesos)	3T19	3T18	Variación %	9M19	9M18	Variación %
Circuito Exterior Mexiquense	1,294	182	n/a	3,329	81,472	-95.9%
Viaducto Bicentenario	14,181	5,860	n/a	14,494	8,525	n/a
Autopista Urbana Norte	-	-	n/a	-	92	n/a
Autopista Atizapán-Atlacomulco	753,308	225,301	n/a	1,455,110	709,603	105.1%
Total	768,783	231,343	n/a	1,472,933	799,692	84.2%

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

En el periodo, los *Ingresos por las cuotas de peaje* y la *UAFIDA por cuota de peaje* de las Concesiones mantienen sus crecimientos con un promedio de 8.5% y 3.4% respectivamente para el trimestre. Para el año, los crecimientos son de 8.5% y 3.9% respectivamente, motivado principalmente por las tarifas de peaje de las autopistas. Por su parte, los niveles de tráfico de las autopistas urbanas de la zona metropolitana del Valle de México presentan decrementos ligeros debido a los efectos económicos del país y a los índices de confianza del consumidor. En el caso del Circuito Exterior Mexiquense se presentan decrementos adicionales por la cancelación de las obras del aeropuerto en Texcoco. Por su parte, los proyectos de largo recorrido como la Autopista Amozoc-Perote y el Libramiento Elevado de Puebla tuvieron un mejor desempeño en tráficos durante el periodo, así como en sus *Ingresos por las cuotas de peaje*.

EVENTOS RECIENTES

El 09 de octubre de 2019, el Sr. Juan Luis Osuna Gómez presenta su renuncia como presidente del Consejo de Administración de la Entidad y como miembro del Comité de Prácticas Societarias. Asimismo, el Sr. Ken Daley, quien se ha desempeñado como miembro del Consejo de Administración de Aleatica SAU desde el mes de abril de 2018, y quien ha sido designado como el nuevo Director General de Aleatica SAU, será propuesto para reemplazar al Sr Osuna como presidente del Consejo de Administración de la Entidad.

El 23 de septiembre de 2019, Aleatica anuncia al mercado sobre nuevas medidas globales que incluyen la creación del puesto de Director Global de Auditoría Interna de Aleatica, así como cambios y nombramientos dentro de la Dirección Global de Compliance y Gestión de Riesgo. La dirección de Global de Auditoría Interna es ocupa por el Sr Jesús Pinelo.

El 22 de agosto de 2019, la SCT notifica formalmente a la Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V. la modificación al programa de construcción de la Autopista At-AT, mismo que establece un plazo revisado de 24 meses a partir del 1ro de agosto de 2019 para completar los trabajos y genera condiciones que favorecen la continuidad y debida ejecución del proyecto.

El 14 de agosto de 2019, Aleatica informa al mercado 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 I SCT y la comparecencia del Gobierno del Estado de México y Aeropuertos y Servicios Auxiliares (ASA), una carta 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").

El 01 de agosto de 2019, Aleatica informa que, debido a una reestructura interna, el Sr Francisco José Sarti Pérez, Director de Relaciones con Inversionistas desde agosto 2017, ha dejado de colaborar en la Entidad y que el Sr. Gabriel Nuñez García, Director Económico y Financiero de la Entidad y de Aleatica SAU, asumirá las funciones de la Dirección de Relaciones con Inversionistas.

El 31 de julio de 2019, Aleatica informa que no es de su conocimiento la causa que pudo originar los cambios en la oferta y demanda de los valores presentados ese día y que no fueron consistentes con su comportamiento histórico.

COBERTURA DE ANÁLISIS

En cumplimiento a lo dispuesto por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII, informamos que la cobertura de análisis es proporcionada por:

- Barclays Bank Mexico, S.A.
- Insight Investment Research

Atención Inversionistas

Aleatica está disponible para atender sus dudas relacionadas con la información anexa a través de la siguiente información de contacto. Favor de dirigir sus requerimientos de información a nuestra área de relación con inversionistas al correo electrónico: inversionistas.mx@aleatica.com y/o al teléfono: +52 (55) 5003-9552.

Descripción de la Entidad

Aleatica, S.A.B. de C.V. se ha posicionado como una operadora de infraestructura de transporte relevante en la industria dentro del área metropolitana de la Ciudad de México, tanto por el número de concesiones asignadas como por los kilómetros de autopistas administradas. Actualmente Aleatica, S.A.B. de C.V. construye, administra, opera y mantiene 7 autopistas de peaje y un aeropuerto. Las autopistas e infraestructuras relacionadas se localizan en las zonas urbanas con alto tráfico de vehículos en la Ciudad de México, el Estado de México y el Estado de Puebla. En el sector aeroportuario, Aleatica participa en la gestión integral del segundo mayor aeropuerto que da servicio al área metropolitana de la Ciudad de México. Para más información, visite nuestra página web www.aleatica.com.

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de Aleatica y en estimaciones de circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la Entidad y resultados financieros. Las palabras "anticipada", "cree", "estima", "espera", "planea" y otras expresiones similares, relacionadas con la Entidad, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a las actividades, los proyectos, las condiciones financieras y/o las operaciones de resultados de la Entidad, así como la implementación de la operación principal y estrategias financieras, y de planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores y las tendencias que afecten la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas, tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales. Asimismo, Aleatica, S.A.B. de C.V. está sujeta a varios riesgos relacionados con las principales actividades de negocios de la Entidad, a la habilidad de invertir capital y obtener financiamiento para las actuales y nuevas concesiones, regulaciones del gobierno mexicano, economía mexicana, riesgos políticos y de seguridad, competencia, condiciones de mercado, así como riesgos relacionados con los accionistas que controlan la Entidad. Para una descripción más completa de riesgos específicamente relacionados a Aleatica, los inversionistas y analistas deben consultar el Prospecto de Oferta de Aleatica, S.A.B. de C.V.



Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias						
Estados intermedios consolidados condensados no auditados de resultados y otros resultados integrales						
Por los períodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)						
(En miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2019	2018	Variación %	2019	2018	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,966,781	1,812,884	8.5%	5,644,659	5,202,452	8.5%
Ingresos por construcción	768,783	231,343	232.3%	1,472,933	799,692	84.2%
Ingresos por servicios y otros	34,860	29,735	17.2%	113,950	109,298	4.3%
Total ingresos	<u>2,770,424</u>	<u>2,073,962</u>	<u>33.6%</u>	<u>7,231,542</u>	<u>6,111,442</u>	<u>18.3%</u>
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	768,783	231,343	232.3%	1,472,933	799,692	84.2%
Costos y gastos de operación	339,541	323,992	4.8%	953,720	938,621	1.6%
Mantenimiento mayor	161,868	100,774	n/a	498,717	349,497	42.7%
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	526,312	518,398	1.5%	1,577,194	1,554,657	1.4%
Gastos generales y de administración	71,765	112,758	-36.4%	280,980	407,418	-31.0%
Otros (ingresos) gastos, neto	(5,922)	(68,477)	-91.2%	23,472	(68,400)	n/a
	<u>1,862,277</u>	<u>1,218,788</u>	<u>52.8%</u>	<u>4,807,016</u>	<u>3,981,485</u>	<u>20.7%</u>
Utilidad de operación	<u>908,147</u>	<u>855,174</u>	<u>6.2%</u>	<u>2,424,526</u>	<u>2,129,957</u>	<u>13.8%</u>
Costos financieros	1,071,933	1,347,446	-20.4%	3,023,856	3,449,476	-12.3%
Ingresos financieros	(250,726)	(277,592)	-9.7%	(824,280)	(823,437)	0.1%
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(654)	(26,519)	-97.5%	(35,887)	(38,515)	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	145	3,015	n/a	5,996	3,533	n/a
	<u>820,698</u>	<u>1,046,350</u>	<u>-21.6%</u>	<u>2,169,685</u>	<u>2,591,057</u>	<u>-16.3%</u>
Participación en los resultados de asociada y negocios conjuntos	<u>(46,882)</u>	<u>117,260</u>	<u>n/a</u>	<u>(29,866)</u>	<u>(58,061)</u>	<u>-48.6%</u>
(Pérdida) utilidad consolidada antes de impuestos a la (Pérdida) utilidad	<u>40,567</u>	<u>(73,916)</u>	<u>n/a</u>	<u>224,975</u>	<u>(519,161)</u>	<u>-143.3%</u>
Impuestos a la utilidad	<u>10,697</u>	<u>(162,535)</u>	<u>n/a</u>	<u>(63,410)</u>	<u>(597,937)</u>	<u>-89.4%</u>
(Pérdida) utilidad neta consolidada del periodo	<u>29,870</u>	<u>88,619</u>	<u>-66.29%</u>	<u>288,385</u>	<u>78,776</u>	<u>n/a</u>
Componentes de otros resultados integrales, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(238,737)	193	n/a	(659,863)	(24,050)	n/a
Impuestos diferidos por efectos de valuación de instrumentos financieros derivados	71,621	(58)	n/a	197,959	7,215	n/a
	<u>(167,116)</u>	<u>135</u>	<u>n/a</u>	<u>(461,904)</u>	<u>(16,835)</u>	<u>n/a</u>
(Pérdida) utilidad integral consolidada	<u>(137,246)</u>	<u>88,754</u>	<u>n/a</u>	<u>(173,519)</u>	<u>61,941</u>	<u>n/a</u>
Utilidad neta consolidada del periodo atribuible a:						
Participación controladora	(50,154)	120,660	n/a	49,576	(32,180)	n/a
Participación no controladora	80,024	(32,041)	n/a	238,809	110,956	n/a
	<u>29,870</u>	<u>88,619</u>	<u>-66.3%</u>	<u>288,385</u>	<u>78,776</u>	<u>n/a</u>
(Pérdida) utilidad integral consolidada del periodo atribuible a:						
Participación controladora	(172,090)	119,472	n/a	(286,402)	(43,860)	n/a
Participación no controladora	34,844	(30,718)	n/a	112,883	105,801	n/a
	<u>(137,246)</u>	<u>88,754</u>	<u>n/a</u>	<u>(173,519)</u>	<u>61,941</u>	<u>n/a</u>



Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias			
Estados intermedios consolidados condensados de posición financiera			
Al 30 de septiembre de 2019 (no auditado) y 31 de diciembre de 2018			
(En miles de pesos)			
	Septiembre 30, 2019	Diciembre 31, 2018	Variación Sep-Dic %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	8,013,846	10,422,538	-23.1%
Cuentas por cobrar por servicios	331,521	287,097	15.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	315,660	294,673	7.1%
Impuestos por recuperar	399,451	425,740	-6.2%
Otras cuentas por cobrar y otros activos	372,649	260,442	43.1%
Total de activo circulante	9,433,127	11,690,490	-19.3%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo y efectivo restringido	3,627,320	3,424,967	5.9%
Activo intangible por inversión en concesiones	102,019,622	100,546,690	1.5%
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	(15,306,157)	(13,803,887)	10.9%
Activo intangible por concesiones, neto	86,713,465	86,742,803	0.0%
Anticipo a proveedores por obra	60,240	1,012,849	-94.1%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	789,535	746,838	5.7%
Mobiliario, equipo y otros activos, neto	70,713	41,768	69.3%
Derechos de uso por arrendamientos, neto	197,330	-	0.0%
Instrumentos financieros derivados	1,936	631,685	-99.7%
Inversión en acciones de asociada y negocios conjuntos	4,372,933	4,407,014	-0.8%
Otros activos, neto	161,283	140,663	14.7%
Total de activo a largo plazo	95,994,755	97,148,587	-1.2%
TOTAL DE ACTIVOS	105,427,882	108,839,077	-3.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	1,511,929	1,895,874	-20.3%
Contratos de arrendamiento, corto plazo	52,400	-	0.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	1,752,297	1,906,718	-8.1%
Provisión para mantenimiento mayor	900,468	704,386	27.8%
Cuentas por pagar a partes relacionadas	376,910	562,383	-33.0%
Total de Pasivo Circulante	4,594,004	5,069,361	-9.4%
Pasivo a Largo Plazo:			
Contratos de arrendamiento, largo plazo	150,584	-	0.0%
Deuda a largo plazo	36,054,411	35,929,381	0.3%
Instrumentos financieros derivados	378,527	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	527,516	461,435	14.3%
Obligaciones por beneficios al retiro	60,377	63,653	-5.1%
ISR por consolidación fiscal y participación integrable	312,457	487,785	-35.9%
Impuestos a la utilidad diferidos	6,098,029	6,724,912	-9.3%
Total de Pasivo a Largo Plazo	43,581,901	43,667,166	-0.2%
TOTAL DE PASIVO	48,175,905	48,736,527	-1.2%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15,334,502	15,334,502	n/a
Prima en colocación y recolocación de acciones	10,270,547	10,270,547	n/a
Resultados acumulados	17,747,928	20,298,367	-12.6%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(86,412)	249,566	n/a
Efecto por beneficios definidos a empleados	(1,440)	(1,440)	0.0%
Participación controladora	43,265,125	46,151,542	-6.3%
Participación no controladora	13,986,852	13,951,008	0.3%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	57,251,977	60,102,550	-4.7%
TOTAL DE PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	105,427,882	108,839,077	-3.1%



Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias			
Estados intermedios consolidados condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2019 y 2018 (no auditados)			
(En miles de pesos)			
(Método indirecto)			
	2019	2018	Variación %
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad (pérdida) consolidada antes de impuestos a la utilidad	224,975	(519,161)	-143.3%
Participación en los resultados de asociada y negocios conjuntos	29,866	58,061	-48.6%
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización	1,577,194	1,554,657	1.4%
Provisión para mantenimiento mayor	498,717	349,497	42.7%
Intereses devengados a favor	-	(17,016)	n/a
Intereses devengados a favor en negocios conjuntos	(70,430)	(96,632)	-27.1%
Fluctuación cambiaria devengada realizada y no realizada	(25,140)	(14,998)	67.6%
Intereses devengados a cargo	3,023,856	3,449,476	-12.3%
Efectos de valuación de Instrumentos financieros derivados	5,996	3,533	69.7%
	5,265,034	4,767,417	10.4%
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	43,412	67,547	-35.7%
Impuestos por recuperar	26,291	45,395	-42.1%
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(156,632)	(107,199)	46.1%
Aumento (disminución):			
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(155,222)	434,887	n/a
Mantenimiento mayor	(236,555)	(210,447)	12.4%
Beneficios a empleados	(3,277)	(10,005)	-67.2%
Impuestos a la utilidad pagados	(499,384)	(1,947,786)	-74.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	4,283,667	3,039,809	40.9%
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(87,908)	(48,898)	79.8%
Otros activos financieros	-	(250,000)	n/a
Reembolso de capital de negocios conjuntos	-	1,020,000	n/a
Intereses cobrados por bonos emitidos por negocios conjuntos	11,968	-	n/a
Inversión en concesiones y anticipo a subcontratistas	(155,491)	(772,496)	-79.9%
Préstamos otorgados a negocios conjuntos	-	(83,640)	n/a
Intereses cobrados a negocios conjuntos	-	38,331	n/a
Cobro de préstamos otorgados a negocios conjuntos	-	991,224	n/a
Flujos netos de efectivo (utilizado) generado por actividades de inversión	(231,431)	894,521	1.9%
	4,052,236	3,934,330	3.0%
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Pagos por arrendamiento	(41,277)	-	n/a
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital de la participación no controladora	(284,358)	(426,300)	-33.3%
Liquidación de contrato de inversión COFIDES	(578,441)	-	n/a
Gastos de formalización de la deuda	-	(21,100)	n/a
Dividendos pagados a la participación no controladora	(27,736)	(84,792)	-67.3%
Dividendos pagados	(2,600,015)	(770,552)	n/a
Financiamientos pagados por certificados bursátiles fiduciarios	(41,942)	(39,043)	7.4%
Financiamientos bancarios pagados	(782,817)	(570,531)	37.2%
Financiamientos bancarios obtenidos	-	295,635	n/a
Pago de instrumentos financieros derivados CAP	-	(35,628)	n/a
Intereses pagados	(1,788,756)	(1,796,442)	-0.4%
Intereses pagados por certificados bursátiles pagados	(113,233)	(95,873)	18.1%
Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento	(6,258,575)	(3,544,626)	76.6%
(Disminución) aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos a corto y largo plazo	(2,206,339)	389,704	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del periodo a corto y largo plazo	13,847,505	13,633,006	1.6%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del periodo a corto y largo plazo	11,641,166	14,022,710	-17.0%