



**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure

Informe  
Anual  
**2022**







# Índice



Informe  
Anual  
2022

02

Carta del  
Director General

03

Carta de la  
Directora Ejecutiva  
de Sostenibilidad  
y Atención al Usuario

04

Visión de  
Nuestros Directores

06

ALEATICA  
en México

07

Cifras Operativas  
Relevantes

17

**Pilares Corporativos**

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

32

Desempeño  
Concesiones

33

Circuito Exterior  
Mexiquense

35

Amozoc -  
Perote

37

Viaducto  
Bicentenario

38

Autopista  
Urbana - Norte

40

Supervía  
Poniente

42

Libramiento Elevado  
de Puebla

43

Atizapán -  
Atlacomulco

44

Aeropuerto  
Internacional  
de Toluca

46

Televisión

47

Análisis y Discusión  
de Resultados

48

Estados  
Financieros



**En ALEATICA brindamos soluciones de movilidad inteligentes, seguras y sostenibles** que un mundo en movimiento requiere, respaldadas por tecnología de vanguardia que se adelantan a las necesidades de los usuarios.







# Carta del Director General



El 2022 fue un año de importantes logros para ALEATICA. Durante este periodo empezamos a ver los resultados de acciones sustentadas en nuestros pilares corporativos, que desde 2019 vinimos implementando de la mano de nuestros grupos de interés. Esta estrategia nos ha llevado a obtener diferentes reconocimientos otorgados por prestigiosos centros de investigación, instituciones, organizaciones y medios de comunicación, por lo que con mucho orgullo les comparto el Informe Anual 2022 de ALEATICA México.

Dentro de los temas clave para ALEATICA, y en línea con nuestro primer pilar, La Seguridad es Primero, el número de accidentes laborales bajó 38.4% comparado con el año pasado. Asimismo, llevamos a cabo una medición de la cultura y madurez en materia de seguridad laboral en la compañía. Me complace compartir que los resultados de este proceso mostraron una empresa en busca de la proactividad e independiente en temas de seguridad laboral, comprobado por las 23,138 horas de formación en materia de seguridad durante el año. Por lo anterior, ofrezco mi

reconocimiento a todo el equipo. Merece especial mención la creación de la Fundación ALEATICA para la Seguridad Vial, que en conjunto con las organizaciones de la sociedad civil, los gobiernos y la iniciativa privada, buscará cumplir con el objetivo de crear mejoras tangibles para promover el derecho a la movilidad en condiciones de seguridad para todas las personas.

Durante el año también se creó la Dirección de Servicios Operacionales, con ella, buscamos homogeneizar el servicio que ofrecemos a nuestros clientes internos y externos, aprovechar las escalas operativas que hemos logrado para optimizar costos y, por ende, mejorar nuestros márgenes financieros. Asimismo, se dieron relevos directivos en el equipo de algunas de nuestras concesiones. El Ing. Javier Cuesta tomó la dirección general del Circuito Exterior Mexiquense. En su lugar en Viaducto Bicentenario y Autopista Urbana Norte se designó a la Ing. Yunuen López Barbosa como directora general de estas concesiones.

Operativamente, 2022 reportó niveles de tráfico superiores a 2019, prepandemia. Asimismo, se firmó el reequilibrio de nuestra concesión Atizapan-Atacomulco con una extensión de 10 años. Dimos acceso al

Aeropuerto Felipe Ángeles mediante la construcción de la interconexión con el Circuito Exterior Mexiquense, un viaducto elevado de 8 kilómetros. Esta obra de ingeniería de clase mundial permitirá reducir de forma importante los tiempos de traslado entre las tres zonas clave del centro del país: Toluca, Querétaro y la Ciudad de México. Finalmente, se reactivaron las operaciones de aviación comercial con dos líneas aéreas de bajo costo en el Aeropuerto Internacional de Toluca, con lo cual se genera una visibilidad de tráfico de 1.4 millones de pasajeros anuales.

A futuro, nuestra visión engloba una mejora en la rentabilidad del negocio, con el firme compromiso de seguir fortaleciendo la cultura corporativa, basada en nuestros cinco pilares i) la Seguridad es Primero, ii) Sostenibilidad Social y Ambiental, iii) Excelencia en el Servicio, iv) Integridad Corporativa y v) Pasión por el Equipo. De esta forma, seguiremos ofreciendo la movilidad inteligente, segura y sostenible que nos caracteriza.

*Sinceramente,*

**Rubén López Barrera**  
Director General  
de ALEATICA México





# Carta de la Directora Ejecutiva de Sostenibilidad y Atención al Usuario



Aleatica es una empresa de movilidad inteligente, segura y sostenible. Trabajamos todos los días para consolidarnos como un referente en el sector, distinguiéndonos en cada uno de los 5 pilares que conforma nuestra estrategia como una empresa, con el fin de crear bienestar para todos nuestros grupos de interés.

Durante el 2022, evolucionamos la cultura organizacional para poder integrar, cada vez más, la estrategia de sostenibilidad en nuestras operaciones diarias. Asimismo, aumentamos la presencia de mujeres en puestos de toma de decisiones y administrativos. Esto incluye el nombramiento de la primera directora general en una de nuestras concesiones. Asimismo, iniciamos el diagnóstico de diversidad, equidad e inclusión para poder entender las áreas de oportunidad hacia adelante en la organización.

Alineado con nuestro esfuerzo por la excelencia en el servicio, implementamos una nueva estrategia de servicio al usuario. Buscando brindar una experiencia de viajes seguros, cómodos y ágiles, se definió una metodología para optimizar la experiencia de los usuarios, que incluye el análisis profundo de datos. Como resultado, se logró mejorar en 3 puntos la calificación en las encuestas de satisfacción.

En temas de seguridad, logramos reducir el índice de accidentes de colaboradores de manera material en el año en un 38.6%. También creamos la Fundación ALEATICA por la Seguridad Vial que busca promover el derecho a la movilidad en condiciones de seguridad para todas las personas, a partir de iniciativas guiadas por el enfoque de Sistema Seguro, promovido por el Segundo Decenio de Acción por la Seguridad Vial de las Naciones Unidas, el cual reconoce que los cambios tangibles en cultura vial requieren mejoras en a) infraestructura, b) vehículos y c) comportamiento de los usuarios.

En el pilar de sostenibilidad ambiental, trabajamos en la implementación de la estrategia de cambio climático, usando el diagnóstico que se había realizado en el año 2021. Hicimos un compromiso global de reducción de emisiones alcances 1 y 2, buscando ser netos cero en 2050. Alineado con esto, llevamos a cabo un diagnóstico de biodiversidad en Amozoc-Perote, para implementar un plan de trabajo de protección de flora y fauna a lo largo de esa concesión.

En otros temas sociales, concluimos el diagnóstico relacionado con derechos humanos, cuyas recomendaciones nos permitieron actualizar la Política de Derechos Humanos y la Política de Recursos Humanos. Continuamos

trabajando para concluir el diagnóstico de nuestros proveedores, que nos permita extender nuestros principios de sostenibilidad a toda la cadena de valor.

En materia de gobernanza de sostenibilidad, durante el año sesionó por primera vez el Comité ASG conformado por Consejeros Independientes y se actualizaron la Política Anticorrupción y el Código de Ética y Conducta.

**Estoy muy orgullosa de todos los resultados alcanzados en 2022. Seguiremos avanzando con paso firme hacia nuestros objetivos sostenibles, incluyendo los ambientales y sociales.**

*Sinceramente,*

**Vanessa Silveyra de la Garza**  
Directora Ejecutiva de Sostenibilidad y Atención al Usuario



# Visión de Nuestros Directores

## David Díaz

Presidente del Consejo

Nuestro objetivo es crear valor para todos nuestros grupos de interés y generar impactos positivos para la sociedad y nuestro planeta. Nuestros pilares corporativos se alinean con nuestros principios ASG (medioambientales, sociales y de gobernanza), que se incorporan a toda la organización.

## Rubén López

Director General México

Durante 2022 empezamos a ver los frutos de nuestros esfuerzos dentro de cada uno de nuestros pilares corporativos, los cuales llevamos trabajando y reforzando junto con nuestros grupos de interés desde 2019. Demostramos como cada vez tenemos operaciones más seguras y un mejor servicio al cliente.

## Rodrigo Bernal

Director de TeleVía

En TeleVía, nuestro objetivo es proporcionar soluciones de movilidad sostenible que brinden la mejor experiencia a nuestros clientes y cumplan con las expectativas de nuestros grupos de interés. Nos comprometemos a que nuestra estrategia a largo plazo contribuya al desarrollo sostenible de nuestros aliados comerciales. La preservación del medio ambiente y la generación de un impacto social positivo.

## Luis Miguel Canal

Director de Amozoc-Perote

En la Autopista Amozoc-Perote, nuestra máxima prioridad es la seguridad de nuestros usuarios, colaboradores, socios comerciales, infraestructura y medio ambiente. Nos esforzamos por promover acciones de sostenibilidad ambiental, social y económica que aseguren la continuidad del negocio tanto en el corto como en el largo plazo. Siempre llevamos a cabo estas iniciativas en colaboración con nuestras comunidades y en armonía con el entorno.

## Yunuen López

Directora General de Vías Urbanas - Autopista Urbana Norte y Viaducto Bicentenario

En Autopista Urbana Norte y Viaducto Bicentenario, nos esforzamos continuamente por hacer que las carreteras operadas por ALEATICA tengan el mejor diseño y sistemas para mejorar la movilidad y seguridad. Nuestro enfoque está en mantener un estándar de calidad excepcional en las autopistas, por lo que dedicamos mucho tiempo y esfuerzo al mantenimiento de la infraestructura. Igualmente trabajamos para entender posibles alternativas de energías limpias para iluminar las vías. Trabajamos en equipo todos los días para alcanzar nuestros objetivos a largo plazo.





# Visión de Nuestros Directores

## Salvador Humberto Lara

Director Atizapán Atlacomulco

La responsabilidad del Director de la Unidad de Negocio es desarrollar e impulsar los proyectos de la concesión con el fin de generar valor económico para la empresa en un marco completamente sostenible. La construcción de esta autopista debe generar el valor esperado, teniendo siempre en cuenta la protección del medio ambiente, el respeto al entorno y a las comunidades indígenas a las que afecta, promoviendo su inclusión. Todo lo que no sea sostenible no es viable para el negocio.

## Gerardo A. Merla

Director de Supervía Poniente

El año 2022 fue desafiante pero gratificante. Logramos mejorar el cumplimiento del Programa de Mantenimiento Mayor y obtener la certificación ISO 45001. También sentamos las bases para cumplir los compromisos del Plan de Cero Emisiones Netas, mejoramos los indicadores de accidentalidad, eficiencia de cobro y atención a usuarios, y avanzamos en la cultura de 'liderazgo generativo'.

## Javier Cuesta

Director General de Circuito Exterior Mexiquense

CONMEX refuerza el compromiso de ser una concesión de infraestructura de transporte que brinda un servicio de alto nivel de atención a los usuarios y a las comunidades de alrededor. Además, buscamos mejorar nuestra contribución al crecimiento económico del Estado de México, especialmente después de la inauguración del Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles. Trabajamos con base en nuestros pilares corporativos de seguridad, sostenibilidad, personas, gobierno corporativo y atención a los usuarios, estableciendo una colaboración estrecha con las autoridades de nuestro entorno.

## Jaime Varela

Director de Libramiento Elevado de Puebla

En Libramiento Elevado de Puebla, hemos aprendido a ser más resilientes a las externalidades, lo que nos ha permitido mantener el negocio en marcha. Continuamos alineados con las políticas corporativas implantadas en favor de la sostenibilidad y la integridad en la gestión corporativa, fortaleciendo las capacidades y habilidades de los colaboradores, buscando un clima laboral sano, generando valor no sólo al negocio sino para nuestros usuarios y sociedad en general. Estamos comprometidos con generar una fuerza operacional altamente competitiva para garantizar un tránsito por el Libramiento seguro y cómodo.





# ALEATICA en MÉXICO



# Cifras Operativas Relevantes

## Concesiones: 7 Activos\* de Carreteras, 1 Aeropuerto

\*Contamos con siete activos en operación y uno en construcción

2,007

Colaboradores



67.06%  
hombres



32.94%  
mujeres

Vida media remante  
de la cartera de activos:  
**+26 años**

Decesos en  
accidentes de usuarios:  
**56** -14.28% del 2021 al 2022

### Víctimas fatales de colaboradores y contratistas:

- Colaboradores: 0 en 2022 vs 1 en 2021
- Contratistas: 1 en 2022 vs 2 en 2021

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

- -4% con respecto a 2021 alcance 1
- -11% con respecto a 2021 alcance 2
- -15% con respecto a 2021 alcance 3

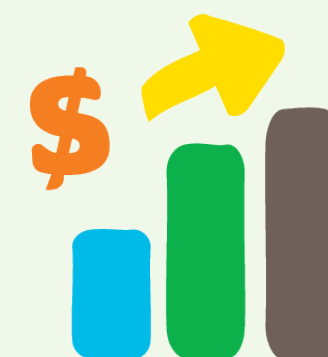
Inversión en la comunidad  
**5.3 millones de Pesos en 2022**

Calificación media de  
Encuestas de Satisfacción en 2022  
**9.1/10** vs **8.8/10** en **2021**

Ingresos Totales:

**13,093** MDP en 2022

VS. 10,928 MDP en 2021

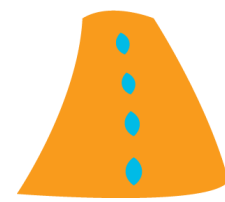


UAFIDA cuotas de peaje:

**6,958** MDP en 2022

VS. 5,026 MDP en 2021





Información Operativa Tráfico Medio Diario:	2022	2021	Variación
Circuito Exterior Mexiquense <sup>(1)</sup>	410,956	353,892	16.1%
Viaducto Bicentenario <sup>(2)</sup>	29,776	22,652	31.4%
Amozoc-Perote <sup>(1)</sup>	47,174	44,137	6.9%
Autopista Urbana Norte <sup>(2)</sup>	48,088	35,597	35.1%
Supervía Poniente <sup>(1)</sup>	39,291	28,818	36.3%
Viaducto Elevado Luis Cabrera <sup>(1)</sup>	27,967	20,359	37.4%
Libramiento Elevado de Puebla <sup>(1)</sup>	33,078	31,733	4.2%



Cuota Media por vehículo:	2022	2021	Variación
Circuito Exterior Mexiquense <sup>(3)</sup>	\$ 42.84	\$ 39.27	9.1%
Viaducto Bicentenario <sup>(4)</sup>	\$ 35.22	\$ 32.95	6.9%
Amozoc-Perote <sup>(3)</sup>	\$ 84.38	\$ 74.86	12.7%
Autopista Urbana Norte <sup>(4)</sup>	\$ 38.55	\$ 34.93	10.4%
Supervía Poniente <sup>(4)</sup>	\$ 51.42	\$ 47.40	8.5%
Viaducto Elevado Luis Cabrera <sup>(4)</sup>	\$ 18.00	\$ 16.38	9.9%
Libramiento Elevado de Puebla <sup>(3)</sup>	\$ 58.69	\$ 53.36	10.0%

(1) Tráfico Equivalente Diario Promedio

(2) Intensidad Media Diario (o "IMD")

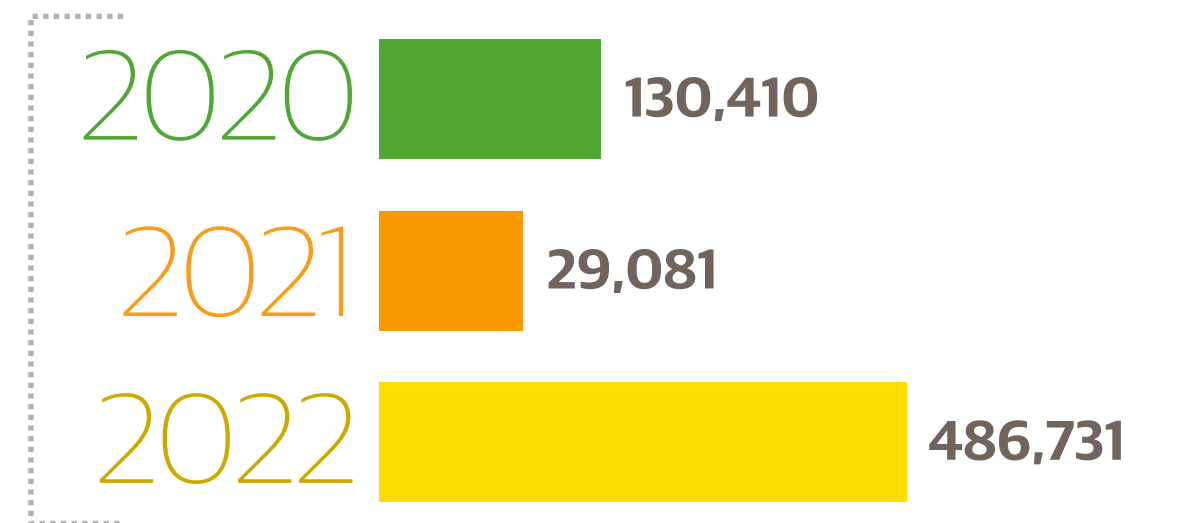
(3) Cuota Media por Vehículo equivalente

(4) Cuota Media por vehículo

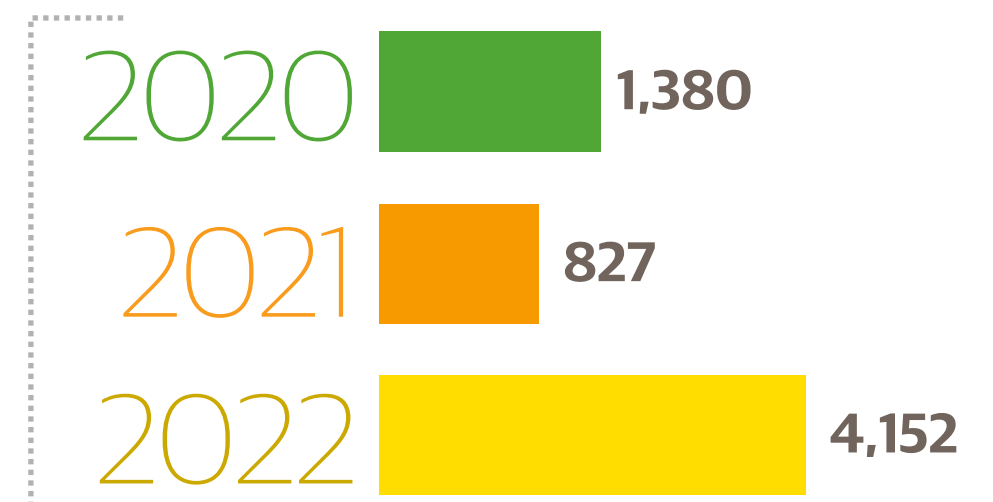


## Operaciones de la Administradora Mexiquense del Aeropuerto Internacional de Toluca (AMAIT) 2022:

Pasajeros Comerciales



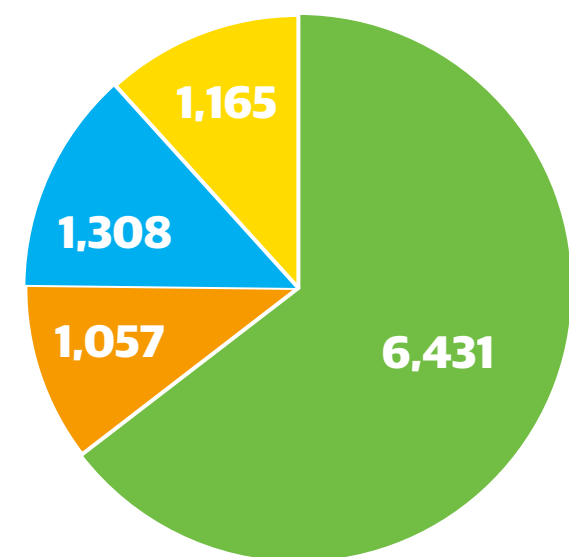
Operaciones Comerciales





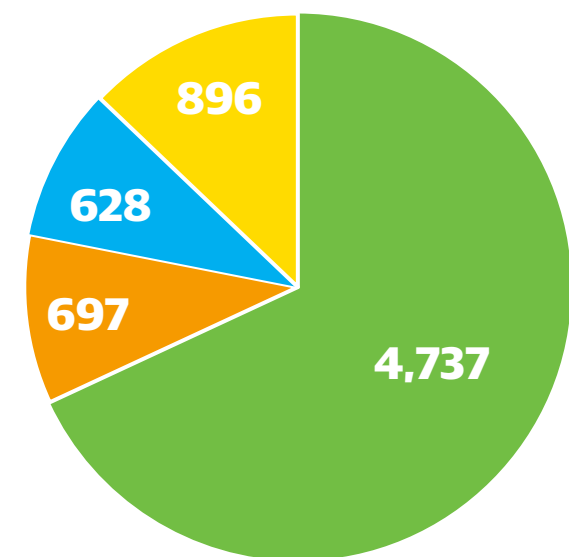


### Ingresos por cuotas de peaje 2022



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

### UAFIDA por cuotas de peaje 2022



Concesión	Año Otorgamiento	Inicio de Operación	Vencimiento de Vigencia	Distancia en Km.	% Participación ALEATICA	Tasa Interna de Retorno	Etapas
Circuito Exterior Mexiquense	2003	nov-05	2063	155	51.0% <sup>(1)</sup>	10% <sup>(2)</sup>	110 km en operación
Amozoc -Perote <sup>(5)</sup>	N/A	ene-07	2063	104.9	69.20%	N/A	Operación
Libramiento de Perote	N/A	jul-04	2043	17.6	69.20%	N/A	Operación
Viaducto Bicentenario	2008	sep-09	2038	32	100.00%	7% <sup>(2)</sup>	Operación
Libramiento Elevado de Puebla	2014	oct-16	2046	15.3	51.00%	10% <sup>(2)</sup>	Operación
Autopista Urbana Norte	2010	dic-12	2042 <sup>(6)</sup>	9.8	100.00%	10% <sup>(2)</sup>	Operación
Supervía Poniente	2010	jun-13	2043 <sup>(6)</sup>	5.0+2.0 <sup>(7)</sup>	50.00%	10% <sup>(2)</sup>	Operación
Atizapán-Atlacomulco	2014	N/A	2054	77.2	100%	N/A	Construcción
AMAIT	2005	jun-06	2055	8 MM <sup>(8)</sup>	49.00%	N/A	Operación

(1) Representa la inversión acumulada de las Concesionarias a dicha fecha (al 100%).  
 (2) En esta Concesión, la Entidad tiene el derecho a recuperar su inversión total en el proyecto, más la tasa interna de retorno real anual sobre dicha inversión o sobre el capital de riesgo invertido, conforme se indicaba en los términos establecidos en el título de concesión respectivo. En los casos de Circuito Exterior Mexiquense y Viaducto Bicentenario.  
 (3) Incluye las fases I, II y III.  
 (4) Incluye fase I y parte de fase II.  
 (5) Esta Concesión fue otorgada en 2003. Sin embargo, la Entidad la adquirió hasta 2005.  
 (6) Autopista Urbana Norte y Supervía Poniente tienen una vigencia de 30 años a partir de la fecha de inicio de operaciones.  
 (7) De conformidad con la primera modificación al Título de Concesión de fecha julio 2012 que consiste en una extensión de aproximadamente 2 km.  
 (8) Con una capacidad instalada para recibir a 8 millones de pasajeros por año. Para una descripción detallada de los términos de estas Concesiones véase "Canales de Distribución".



## Cifras Operativas Relevantes



## Composición Accionaria de ALEATICA en México

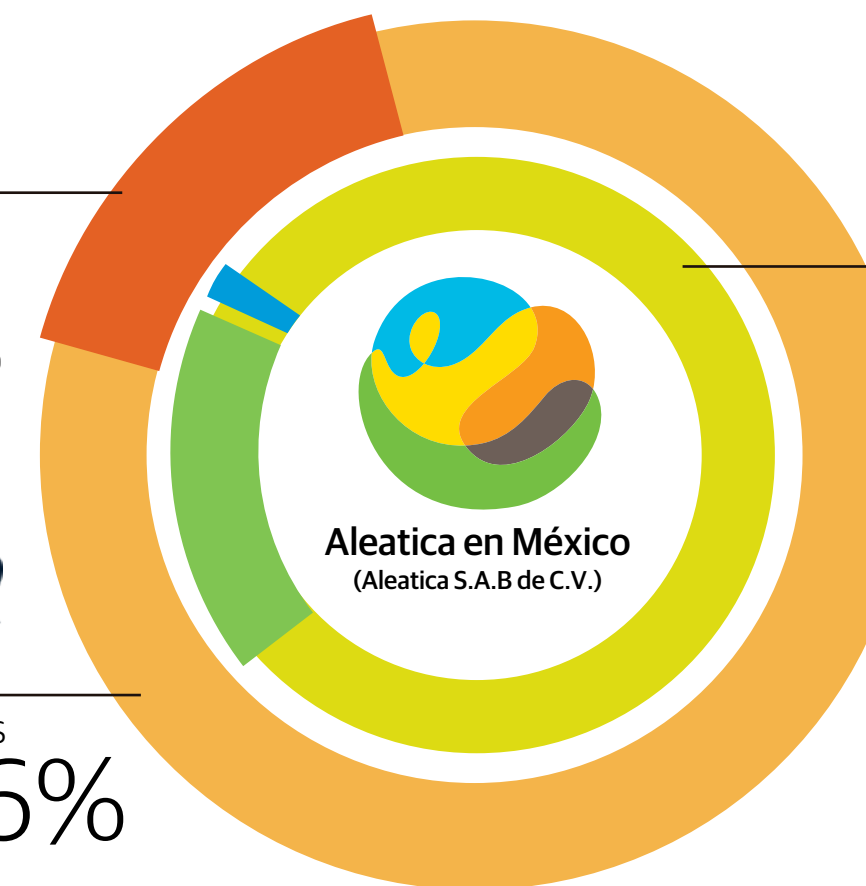
Cifras en millones de pesos, excepto datos por acción en pesos	2022	2021	Variación
Ingresos Totales	13,093	10,928	19.8%
Ingresos por cuota de peaje	9,961	7,768	28.2%
UAFIDA Total <sup>(1)</sup>	7,560	5,387	40.3%
Margen UAFIDA Total	57.7%	49.3%	8.4 pp
UAFIDA por cuotas de peaje	6,958	5,026	38.4%
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	69.9%	64.7%	5.2 pp



Bolsa Mexicana de Valores  
13.84%



IFM Investors  
86.16%



Aleatica (Magenta Infraestructura)  
67.88%

- Magenta
- Aleatica Inversiones
- \*Fondo de recompra
- Free Float

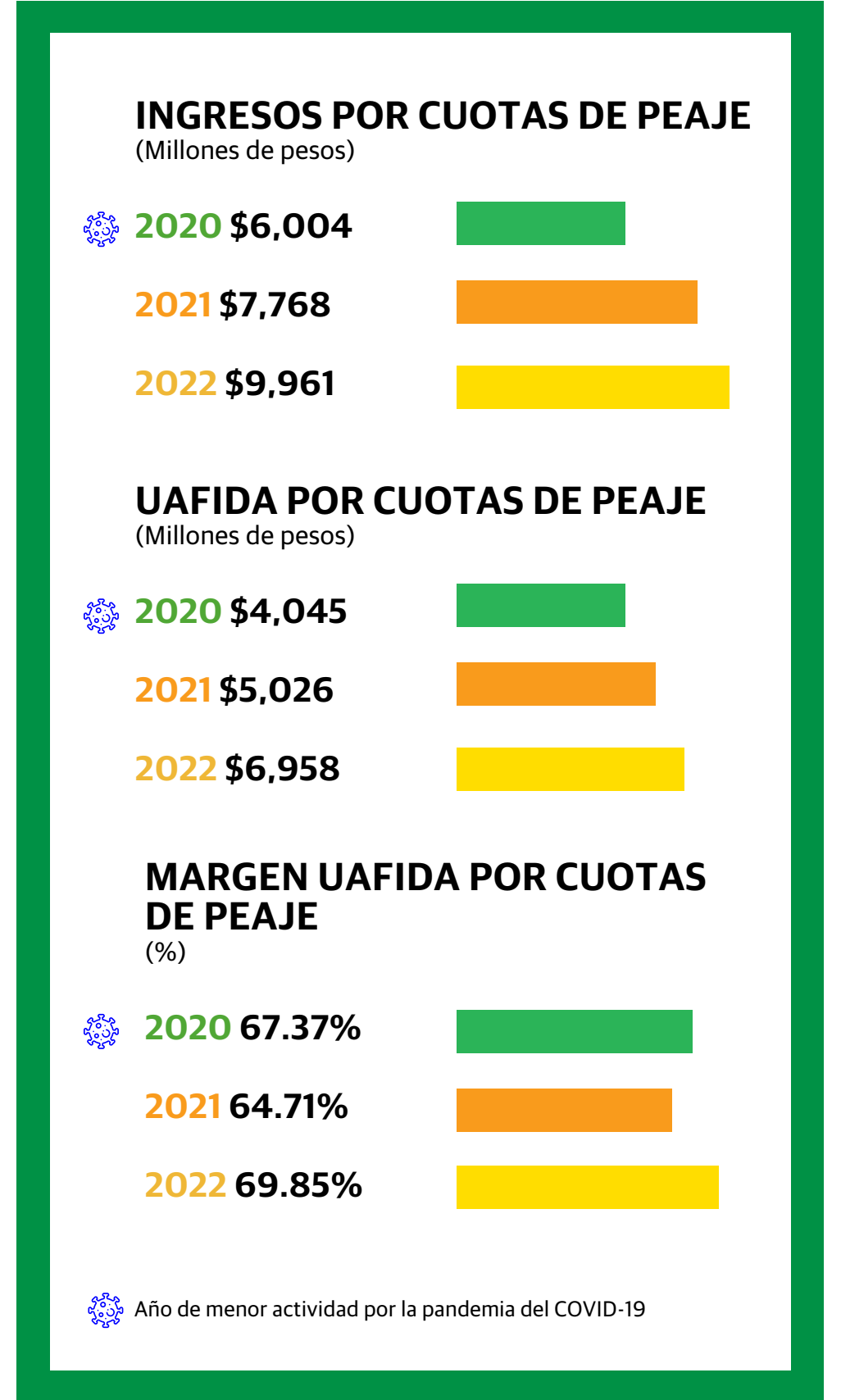
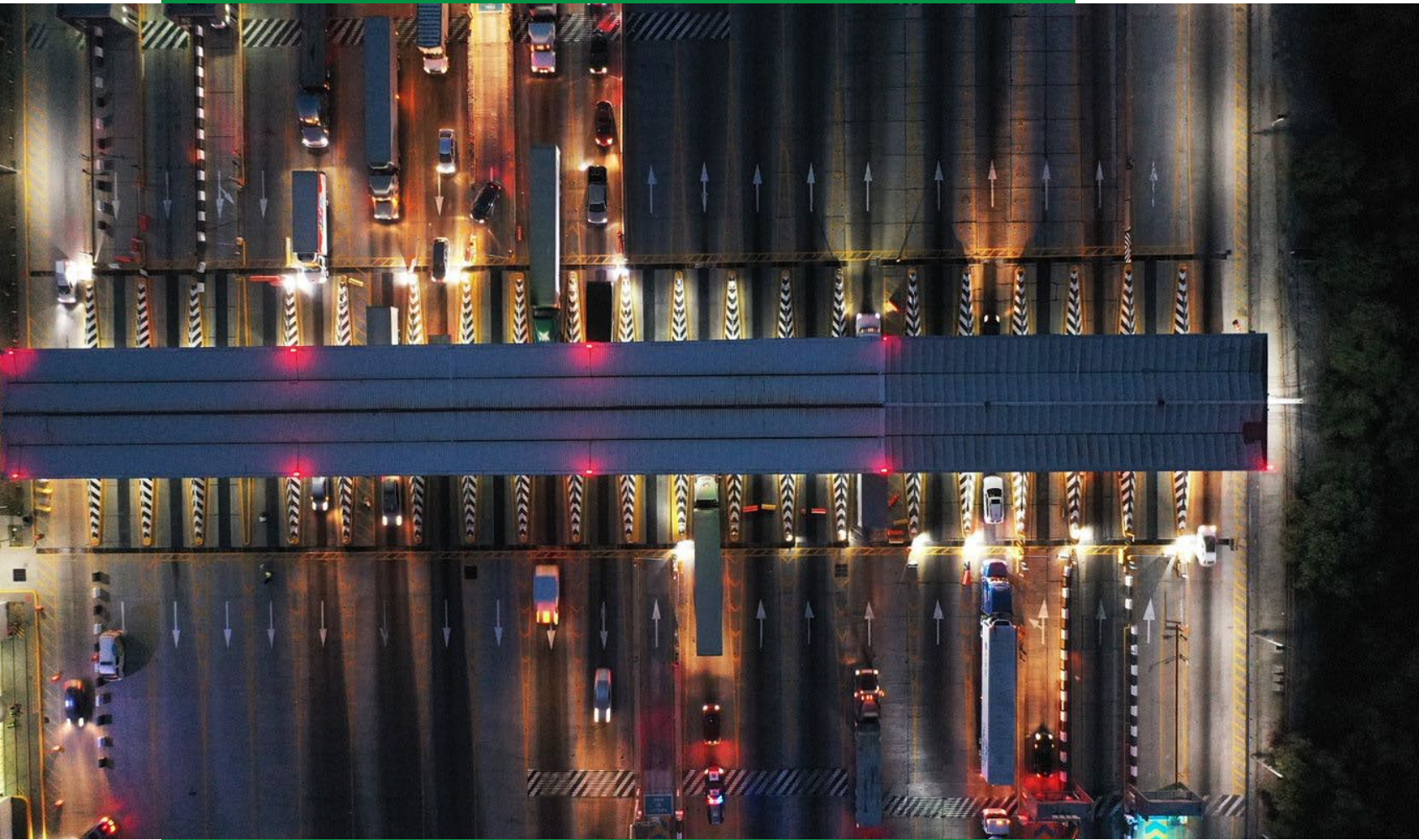
(1) Utilidad de la operación más gastos por depreciación y amortización  
(2) Promedio de acciones en circulación 1,732,185,269

\*Dentro del porcentaje de Aleatica, 1.29% corresponde al fondo de recompra.





# Principales resultados por unidad de negocio



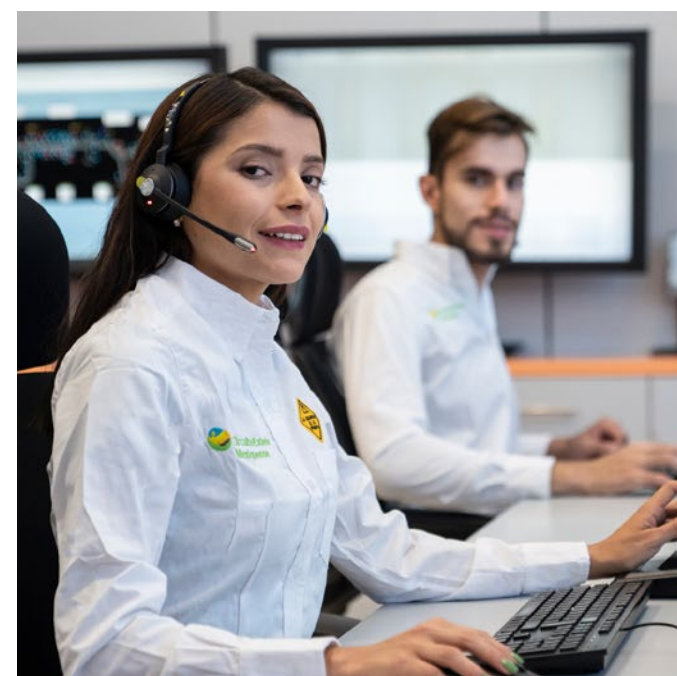




# Filosofía Corporativa

En ALEATICA brindamos soluciones de movilidad inteligentes, seguras y sostenibles que un mundo en movimiento requiere, respaldadas por tecnología de vanguardia, que se adelantan a las necesidades de los usuarios

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.



## Nuestros Pilares



### Excelencia en el Servicio

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. Somos aliados de nuestros usuarios.



### Sostenibilidad Social y Ambiental

Para ALEATICA, si lo que generamos no es sostenible, no 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.



### La Seguridad es Primero

La seguridad es y será siempre nuestra máxima prioridad. Cuidamos a cada cliente, a cada persona y a cada colaborador. Es una actitud presente en la cultura de ALEATICA.



### Pasión por el Equipo

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. Disfrutamos la vida laboral y personal.



### Integridad Corporativa

Aplicamos los más altos estándares de gobierno corporativo. Adoptamos las mejores prácticas internacionales para garantizar transparencia. Buscamos eficiencia e integridad en el servicio prestado, garantizando a nuestros usuarios la mejor calidad de servicio.



# Gestión de la Sostenibilidad



“Trabajamos todos los días para mejorar la calidad de vida y las condiciones en nuestro entorno. Desarrollamos proyectos tecnológicos para la movilidad sostenible y generamos alianzas con instancias comprometidas con el cuidado del medio ambiente”

## Para ALEATICA, si lo que generamos es sostenible, es desarrollo.

Estamos apegados a principios y directrices de sostenibilidad internacionales. Por ello, desde 2018 estamos adheridos a Pacto Mundial México y España, iniciativa voluntaria de las Naciones Unidas que invita a las organizaciones firmantes a comprometerse a implementar principios universales de Sostenibilidad y tomar acciones para acelerar el camino hacia los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030.

Trabajamos día a día para que la Estrategia de Negocio y Operaciones de ALEATICA esté alineada con los Diez Principios Universales sobre Derechos Humanos, Estándares Laborales, Medio Ambiente y Anticorrupción. Buscamos tomar medidas que promuevan cada vez más los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). En ALEATICA contribuimos de forma directa e indirecta a 15 de estos objetivos, a 35 metas y a 43 indicadores. Por ello, a finales de 2021 nos unimos a la iniciativa de Pacto Mundial SDG Ambition (*Sustainable Development Goals*, por sus siglas en inglés), un programa acelerador que nos ayudará a definir metas corporativas ambiciosas alineadas a los 17 Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS). Con ello podremos acelerar su integración al centro de la estrategia de negocio de ALEATICA y su gestión del desempeño.

En nuestra Dirección Global de Sostenibilidad basamos la estrategia en la Política y la Norma de Sostenibilidad de ALEATICA, la cual se actualizó y mejoró en 2022. Estas directrices buscan ser un agente de bienestar que aporte social y ambientalmente. Para ello, desarrollamos 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, contribuir a la Sostenibilidad del negocio.

Nuestra 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.





# Nuestros Principios

**1** 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.

**2** Cultura de Sostenibilidad Social y Ambiental integrada en ALEATICA, basada en la implementación de estándares nacionales e internacionales.

**3** Cumplimiento a las regulaciones sociales y ambientales y otros requisitos legales aplicables a la organización.

**4** Respeto, protección y promoción de los derechos humanos de los grupos de interés de la empresa.



## Compromisos de Sostenibilidad



- Implementar un Plan Estratégico de Sostenibilidad, que permita diagnosticar y priorizar las necesidades sociales y ambientales tanto internas como externas.
- Colaborar con todas las áreas de la organización para desarrollar programas y proyectos que permitan atender los temas más relevantes, así como evaluar los impactos.
- Evaluar los riesgos físicos y transicionales asociados al cambio climático y contribuir a la reducción de emisiones de carbono, de residuos y materiales contaminantes, así como a la eficiencia energética, mediante proyectos, acciones e iniciativas.
- Apoyar la implementación del Safety First Plan, a través de la impartición de formaciones de educación vial a comunidades, vecinos y usuarios.
- Realizar talleres de Sostenibilidad, sobre temas internos y externos, orientados a la integración de la cultura de Sostenibilidad y dirigidos a los grupos de interés.
- Cumplir con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) de la Agenda 2030, dado que en ALEATICA estamos adheridos al Pacto Mundial de la Organización de las Naciones Unidas.
- Reportar periódicamente a los grupos de interés las acciones implementadas y los resultados en materia de Sostenibilidad Social y Ambiental, así como el impacto generado.
- Destinar los recursos económicos, humanos y técnicos que tengan un impacto positivo en términos ambientales y sociales.
- Comunicar de manera interna y externa los programas y proyectos implementados, así como el impacto generado en materia de Sostenibilidad.



Dado el compromiso que tenemos con el entorno, en 2021 integramos a nuestra Política de Sostenibilidad, compromisos ambientales aplicables a todos nuestros colaboradores y grupos de interés, con el fin de crear cultura y conciencia sobre la importancia del cuidado del ambiente.

## Compromisos Ambientales

- Asegurar la protección del medio ambiente, trabajando de forma preventiva, para minimizar los impactos ambientales producidos a consecuencia de las actividades que desarrollamos en nuestras Unidades de Negocio, respetando los ecosistemas y la biodiversidad en los entornos en los que operamos.
- Evaluar los riesgos físicos y transicionales asociados al cambio climático y contribuir a la reducción de emisiones y huella de carbono, contribuyendo a la eficiencia energética, mediante proyectos, acciones e iniciativas.
- Realizar una evaluación periódica anual de los requisitos legales y aspectos ambientales, a efectos de mantenimiento, control y mejora de nuestros procesos.
- Prevenir la contaminación del medio ambiente mediante la reducción de origen y valorización de los residuos generados, con un enfoque de economía circular.
- Prevenir la contaminación de los suelos y aguas subterráneas, mediante el control de los vertidos al medio y la prevención de incidentes ambientales.
- Fomentar el uso eficiente de los recursos hídricos y energéticos priorizando el ahorro y la reducción.
- Mantener la cultura ambiental en todos nuestros empleados a través del cumplimiento del Programa Anual de Capacitación de Sostenibilidad, mediante la sensibilización y concientización, así como la formación y desarrollo en materia ambiental.
- Integrar y mantener el Sistema de Gestión Ambiental con los lineamientos de la ISO 14001 con el objeto de garantizar la mejora continua y eficacia de los procesos.



Derivado de lo anterior, nuestra Dirección Global de Sostenibilidad y Atención al Usuario implementa el Plan Estratégico de Sostenibilidad basado en una metodología compuesta por tres fases:

**1. Diagnóstico.** Se realiza a través de un Análisis de Materialidad, el cual tiene como objetivo identificar los temas más relevantes para los grupos de interés internos y externos, así como las necesidades sociales y ambientales de cada Unidad de Negocio y del corporativo.

**2. Gestión de Proyectos y Acción Social.** Para la planeación y desarrollo de los proyectos y acciones sociales y ambientales, deberán ser seleccionados y priorizados siempre bajo los siguientes 4 criterios de atención:

1. Temas relevantes derivados del Análisis de Materialidad de cada Unidad de Negocio
2. Mitigación de algún riesgo social o ambiental identificado
3. Cumplimiento normativo social y/o ambiental
4. Acción proactiva que genere valor al negocio y nuestros Grupos de Interés

Con ello buscamos prevenir riesgos, dar cumplimiento legal aplicable y atender necesidades de las comunidades, y las expectativas de nuestros accionistas y Grupos de Interés.

**3. Evaluación de Impacto.** Para asegurar que los recursos destinados a proyectos y acciones sociales y ambientales –internos y externos– representan una inversión que cambia positivamente la realidad de los beneficiarios, realizaremos el seguimiento, monitoreo y evaluación del impacto generado, con el objeto de medir su eficacia, o en su caso proponer mejoras en la ejecución de los proyectos.

Para fortalecer el compromiso que tenemos con el entorno, la reducción de la huella ecológica y el impacto y la protección del medio ambiente, desarrollamos lineamientos en temas prioritarios con la implementación de seis políticas ambientales específicas con aplicación en todas las Unidades de Negocio.

1. Política de Residuos
2. Política de Abastecimiento de Materiales
3. Política de Prevención y control de la Contaminación Atmosférica
4. Política de Protección de Hábitats y Biodiversidad
5. Política de Energía y Gases de Efecto Invernadero
6. Política de Atención a Riesgos Físicos



# Análisis de Materialidad 2022

El **Análisis de doble Materialidad** que realizamos en 2022 nos permitió identificar aquellos temas Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG) que puedan influir en la toma de decisiones de los Grupos de Interés de ALEATICA respecto a la compañía, y que representan un nivel de riesgo e impacto relevante para el negocio y el contexto en el que se desarrolla su operación.

Este análisis nos permite identificar tendencias, impactos reales y potenciales que puedan marcar el negocio o afectar en un futuro, identificar mejores prácticas de ASG del sector y analizar el nivel de madurez con respecto a cada uno de los temas materiales al interior de la organización. Con este resultado, en ALEATICA logramos identificar los temas más relevantes a incluir en este informe y en la estrategia de sostenibilidad global con proyectos para mejorar la relación con nuestros Grupos de Interés.

Los resultados que obtuvimos de la aplicación de la encuesta y del análisis de factores externos (medios de comunicación, tendencias y riesgos globales) fueron ponderados para construir la siguiente matriz de materialidad.

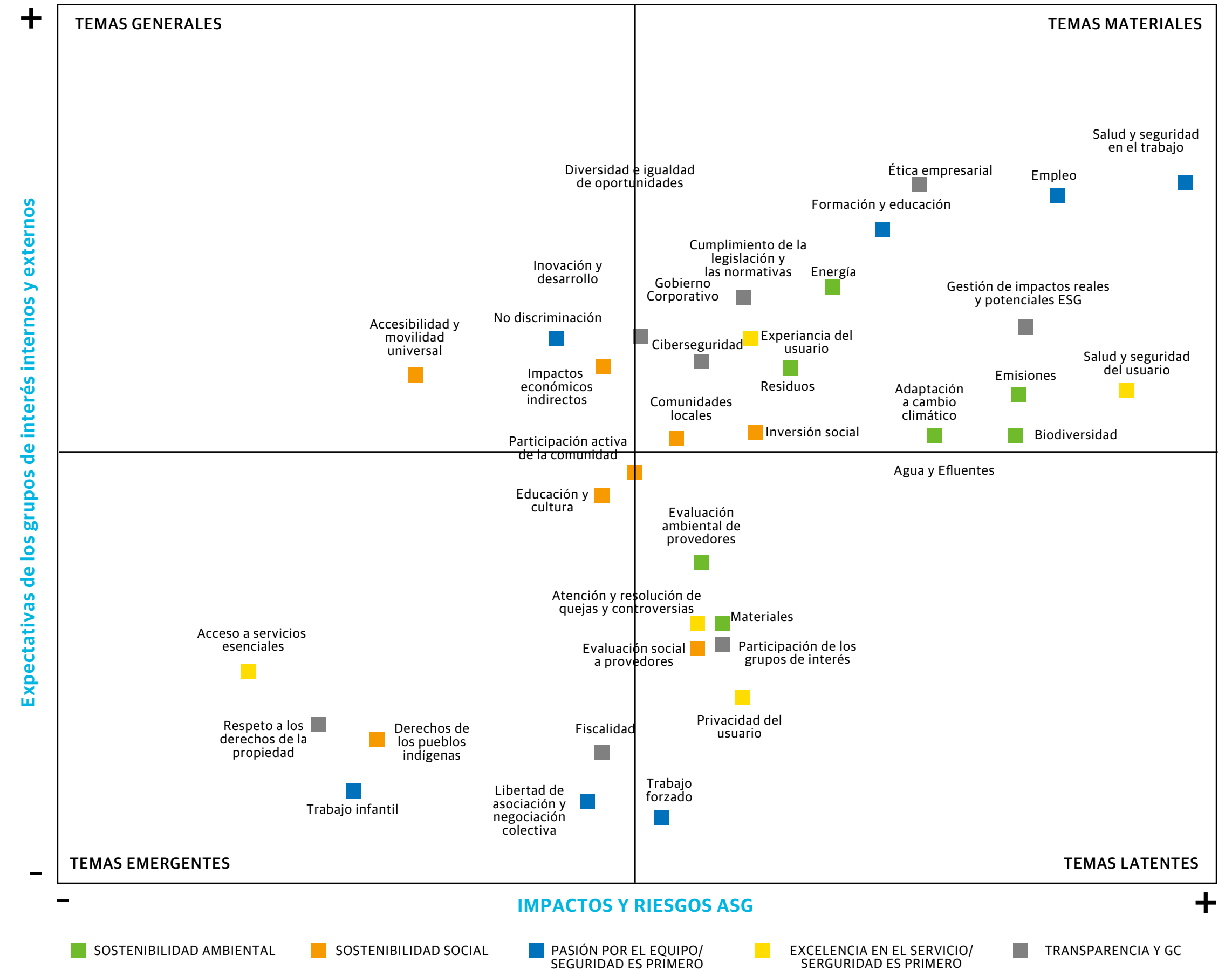
Para la conformación de esta matriz, consideramos en eje Y a la Alta Dirección (CEO y Directores Regionales), a los Directores Funcionales, a los Directores de las Unidades de Negocio y a los Accionistas. En el eje X consideramos a los siguientes grupos de interés: Colaboradores, Instituciones Financieras, Proveedores Estratégicos, Alianzas Estratégicas, Gobierno, Comunidades y Materialidad de las Unidades de Negocio.

En ALEATICA nos es crucial tener un panorama amplio sobre la visión de sostenibilidad para atender de forma puntual nuestros impactos reales y potenciales, así como también multiplicar nuestros impactos positivos. Por esta razón, en el presente análisis visualizamos 38 temas que se deben continuar atendiendo, pero hemos priorizado **18 temas a fortalecer** para permanecer en este camino de la consolidación de nuestra estrategia de sostenibilidad.

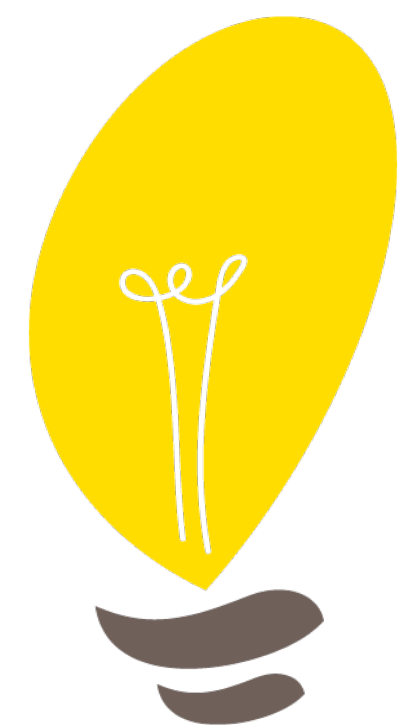
A pesar de que México participó en este análisis, es importante mencionar que identificamos específicamente **12 temas relevantes** en el país que resaltan sobre los demás, y que coinciden con algunos temas identificados a nivel global. Aquí se enumeran en orden de importancia para nuestras Unidades de Negocio de México:

1. Salud y seguridad del usuario
2. Salud y seguridad en el trabajo
3. Empleo
4. Experiencia del usuario
5. Gestión de impactos reales y potenciales ASG
6. Cumplimiento de la legislación y las normativas
7. Formación y educación
8. Participación activa de la comunidad
9. Biodiversidad
10. Evaluación ambiental de proveedores
11. Ciberseguridad
12. Participación de los Grupos de Interés

Para conocer el **enfoque de gestión** que hemos adoptado a nivel global en los temas relevantes de este Análisis de Materialidad, dar **[clic aquí](#)**.







# Pilares en Acción





# La Seguridad es Primero



## Datos Laborales

### Accidentes laborales registrados:

16 colaboradores, -38.5% de 2021 (26 accidentes) a 2022  
9 contratistas, +12.5% de 2021 (8 accidentes) a 2022  
Víctimas fatales de colaboradores y contratistas:  
0 colaboradores, vs 1 en 2021  
1 contratista, vs 2 en 2021

### Vial

#### Lesiones registradas (incluyendo accidentes de tráfico)

404, +60.32% de 2021 (252 víctimas) a 2022

#### Decesos en accidentes de usuarios

56, -12.5 % de 2021 (64 víctimas) a 2022

### Horas de formación en seguridad

23,138, - 4.4% que en 2021 (24,216 horas)

### Servicios Médicos

Campañas de vacunación de gripe/influenza: 720 dosis aplicadas

Exámenes médicos: 1,800

Nuestro sistema integrado de gestión de la seguridad optimiza de forma global y simultánea:



La calidad de nuestra infraestructura y equipamiento.

La respuesta rápida del personal de primeros auxilios.

El carácter de nuestra cultura empresarial y el comportamiento de nuestros empleados.

El cuidado de usuarios y empleados vulnerables.

La velocidad y las condiciones en la que los usuarios pueden utilizar nuestra infraestructura.

La claridad e importancia de nuestra señalización.







# Avance de Nuestros Compromisos



Compromisos 2021	Avances 2022
<b>Mejora continua de los programas estratégicos</b>	
Colaboradores: <i>Job Hazard Assessment &amp; Near Miss, Safety Stop Cards</i>	<b>Logrado</b>
Contratistas: <i>Mandatory Safety Requirements (MSR), Software de contratistas y Reuniones semestrales con contratistas.</i>	<b>Logrado</b>
Comunidades y Agencias Gubernamentales: Campañas <i>#SeguridadVialSomosTodos #WeAreAllRoadSafety</i>	<b>Logrado</b>
Primeros respondientes: asegurar acuerdos/coordinaciones.	<b>Logrado</b>
<i>Safety Management System</i> : incorporación de recomendaciones de los consultores y mejora de los planes de emergencia.	<b>Continuamos trabajando</b>
Política Cero Tolerancia (Colaboradores y Contratistas)	<b>Logrado</b>
<b>Mejoras basadas en la tecnología</b>	
Sistema de alarma por intrusión <sup>1</sup> ; sistemas de manos libres en vehículos de operación; monitoreo GPS y el uso del reconocimiento facial y licencias de conducir de ALEATICA.	<b>Continuamos trabajando</b>
<b>Mejoras en los procesos de formación</b>	
Adaptación de materiales: asegurar el conocimiento en <i>Safety</i> ; Sistema de gestión del aprendizaje (cerrar el Ciclo en de la formación en el <i>SMS</i> ).	<b>Logrado</b>
<b>Estrategia de comunicación</b>	
<i>Dashboard</i> operativos & <i>Cartoons</i> /video y otros materiales visuales.	<b>Continuamos trabajando</b>
<b>Movimiento hacia la interdependencia (nuevos programas)</b>	
Cuestionarios de <i>Safety</i> ; Grupos de enfoque; Mentores de <i>Safety</i> ; Grupos de líderes de <i>Safety</i> ; Comité de rendición de cuentas de <i>Safety</i> ; <i>Safety Tours</i> ; Premios y reconocimientos de <i>Safety</i> .	<b>Logrado</b>

<sup>1</sup> Dicha solución consiste en un equipo que genera una alarma sonora o visual en caso de invasión por parte de un vehículo, posibilitando a los colaboradores abandonar el área y ponerse a salvo.

## Principales Logros 2022

Durante 2022 continuamos consolidando la estrategia de Safety, que nos convertirá en un referente en esta materia en los próximos años. Esto nos permite operar de forma responsable, evitar riesgos para nuestros empleados y para nuestros usuarios, así como velar por la Sostenibilidad de nuestro negocio. Con esta estrategia, trabajando junto con los organismos reguladores, proveedores críticos y gremios del sector, creamos una cultura de seguridad y buenas prácticas en nuestra operación.

Nuestro objetivo es llegar a la excelencia en materia de seguridad y convertirnos en referente dentro de nuestro sector, para nuestros usuarios y para nuestros empleados.

El sistema de gestión está basado en los requerimientos establecidos por las normas ISO 45001, la ISO 14001 y la ISO 39001. Finalizando el año 2022, el 50% de las Unidades de Negocio en operación se encuentran certificadas en ISO 45001. El 50% restante esperamos conseguirlo en 2023.

Durante 2022, en la Dirección de Safety, ya consolidada desde 2019, hemos centrado nuestros esfuerzos en impulsar todos los proyectos contenidos en el Safety First Plan orientados a cada uno de nuestros Grupos de Interés. Todos los proyectos se centran en avanzar en el grado de madurez de las Unidades de Negocio, con base en el estándar de medición de la Curva de Bradley. Actualmente, vamos saliendo del Estatus de Dependencia para avanzar en el Estatus de Independencia.

En 2022 mantuvimos la consolidación del uso de la plataforma ALEATICA Safety Reporting (ASR), a través de la cual todos los accidentes e incidentes son registrados, permitiendo la investigación y la identificación de las "causa-raíz" de estos, siguiendo el proceso DOS-PRCS-09 Investigación de accidentes, Near Miss e incidentes. A su vez, en esta plataforma se plantean las medidas correctivas correspondientes para su atención, seguimiento y cierre correspondiente.

En la estrategia de Safety, actualizada por última vez en 2022, en ALEATICA siempre hemos considerado a los grupos de interés. Los programas e iniciativas que hemos desarrollado para cada uno de nuestros grupos de interés son los siguientes:





## Colaboradores

En 2022 iniciamos con el registro de los indicadores de accidentalidad laboral de forma desagregada entre hombres y mujeres a través de la plataforma ASR.

**Near Miss:** Impulsamos el programa durante todo el año 2022, donde todas las Unidades de Negocio reportaron Near Miss. Hubo 1,071 reportes, superando la meta de los 1,000 Near Miss anuales. Esta actividad desencadenó 1,169 acciones correctivas que previnieron accidentes.

**Job Hazard Assessment (JHA):** Inició en 2021, y en el 2022 mejoramos su ejecución con una estrategia de recordatorio con los colaboradores actuales, de manera que forma parte del proceso de inducción del personal nuevo.

**Safety Stop Cards:** Desde 2022, implementamos el proyecto en GANA, CONMEX, Supervía Poniente, VB y AuNorte. Se reportaron 90 Stop Cards (sólo 21 Stop Cards requirieron una parada prolongada) y se acumuló un tiempo de parada laboral de 415 minutos (19.76 min/Stop Card aproximadamente). En 2022, 67 colaboradores participaron en el programa.

**Mejoras basadas en la tecnología:** Compramos 11 unidades de un sistema de alarma por intrusión de carril en algunas Unidades de Negocio. Además, se implantó en los vehículos de operación una solución basada en un GPS y dos cámaras que permiten conocer la ubicación de la unidad en cualquier momento, así como la grabación de los incidentes para su análisis posterior.

## Contratistas

**Mandatory Safety Requirements:** Hemos continuado con la gestión del Safety Control Group para asegurar que todos los contratistas, desde su proceso de compras hasta la ejecución de los proyectos, cumplen con todos los requerimientos de seguridad.

**Cláusulas contractuales de Safety:** cláusulas contractuales en los contratos. Durante 2022 se revisaron y validaron 75 contratos de contratistas.

**Piloto Software Control Documental de Contratistas:** después de la prueba piloto en el 2021 en AuNorte, Viaducto Bicentenario, GANA y CONMEX, logramos la contratación y puesta en marcha del Software para controlar los documentos de los contratistas y el proceso de acreditación.

**Reuniones semestrales con contratistas:** Hemos establecido reuniones semestrales con los contratistas donde la asistencia de las Direcciones de los Contratistas es fundamental. El objetivo es comunicarles la estrategia-visión de ALEATICA en temas de Seguridad e invitarles a formar parte de ese camino, sumándose a los proyectos de la compañía.







## Clientes

Programa de Reducción de Accidentes (PRA): Durante 2022 continuamos implementando las medidas del PRA. Este programa tiene como objetivo atender el error de los usuarios en la conducción, mejorar el mantenimiento de los parques vehiculares y reducir accidentes de usuarios. Se realizaron inversiones en los tres factores: infraestructura, usuario y vehículo.

Factor infraestructura:

- Señalización vial
- Sistemas de contención lateral
- Contenciones frontales
- ITS (en español Sistemas Inteligentes de Transporte)
- Iluminación y pavimentación

Factores usuario y vehículo:

- Programas de Seguridad Vial en poblaciones (Programa Escuela) "WE ARE ALL ROAD SAFETY "
- Campañas de Salud orientadas a los usuarios. "Café y píldora segura"
- Campañas informativas en vía mediante mensajes
- Establecimiento de Paraderos Seguros y Truck Centers
- Patrullas virtuales de Guardia Nacional
- Investigación de accidentes con reconstrucción virtual de los eventos

## Auxiliares de Primer Contacto

Hemos mantenido alianzas y establecidos convenios de doble colaboración con los primeros respondientes (bomberos, Cruz Roja, policías y Protección Civil) para mejorar las respuestas a emergencias y poder brindar a nuestros clientes un mejor servicio.

## Comunidades y Agencias No Gubernamentales:

Nuestra Dirección de Sostenibilidad y Atención al Cliente sigue trabajando en llevar a cabo convenios con la Cruz Roja y otras entidades para realizar cursos de seguridad vial en zonas escolares en Comunidades aledañas a nuestras vías.

## Compromisos y Metas a Futuro

- Continuar con la mejora continua de los proyectos que se consolidaron en 2022, como lo son *Near Miss*, *Job hazard Assessment*, Líderes de Seguridad, Mentores de Seguridad, *Stop Cards*, *Safety Tours* y los reconocimientos.
- Realizar el estudio de Seguridad VISIÓN COMPLETA-360° para establecer los mismos criterios de evaluación para medir el grado de madurez en todas las Unidades de Negocio y obtener hojas de ruta individualizadas para cada una de ellas.
- Mantener la estrategia de alcanzar la certificación ISO 45001, sobre Sistemas de Gestión de Seguridad y Salud en el Trabajo, en el 100% de las Unidades de Negocio "Brownfield".
- Complementar el plan anual de formación en seguridad con temas especializados para mandos intermedios y directivos.
- Implementar medidas para reducir los accidentes laborales con días perdidos por incapacidad/baja médica.
- Implementar medidas para reducir los siniestros viales y mitigar las consecuencias sobre los usuarios en caso de que un siniestro ocurra. Todo lo anterior, en consonancia con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Segundo Decenio por la Seguridad Vial donde se contempla una reducción del 50% de las fatalidades entre 2021-2030.
- Continuar con los procesos de vigilancia de la salud de los colaboradores de ALEATICA.

Para mayor información sobre nuestros esfuerzos en temas de seguridad, favor de leer el capítulo sobre La seguridad es primero en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad 2022.







## Pasión por el Equipo



### Número de colaboradores:

- **2,007** colaboradores en 2022
- **661 mujeres** +7.8% vs. 2021 (613)
- **1,346 hombres** -2.9% vs. 2021 (1,387)

**Mujeres ejecutivas: 27 posiciones ejecutivas** son ocupadas por mujeres  
**Ejecutivos con nacionalidades locales:** 99.4% de nuestra plantilla ejecutiva

**Colaboradores en jornada completa: 99.9%**  
**Colaboradores en contrato colectivo: 53.0%**

**Permiso parental:** 56 colaboradores hicieron uso, 41 fueron hombres y 15 mujeres.  
**Rotación del personal:** 24.8%, 256 bajas voluntarias y 242 bajas involuntarias

**Horas de formación: 53,127**, 100% de los colaboradores capacitados.  
**Importe promedio gastado en formación por colaborador:** \$2,929.15 MXN

**Nuevas contrataciones: 484**  
**48%** talento femenino y **52%** talento masculino.  
**Promociones internas:** 78, 13.8% de las posiciones abiertas  
+2% en movilidad interna vs 2021

**Evaluación de desempeño:** 36% de la plantilla

## Principales Logros 2022

Continuamos con la consolidación de la "Norma de Trabajo Híbrido", que estipula reglas de coordinación importantes para estandarizar procesos de interacción con la intención de mejorar la calidad de vida de los colaboradores y la coordinación entre los equipos de trabajo.

Nos comprometimos con un plan de trabajo en 2022 para mejorar las dimensiones menos favorables en la organización, con la finalidad de fortalecer el nivel de compromiso y la habilitación de nuestros colaboradores para desarrollar su máximo potencial y alcanzar resultados con bienestar.

En 2022 la inversión en formación y desarrollo de nuestro equipo estuvo en gran medida enfocada en las habilidades de liderazgo, la productividad, la excelencia en el servicio y la seguridad.

En 2022 volvimos a realizar la encuesta de cultura y clima organizacional Engaged Performance, que nos ayudó a identificar las fortalezas y áreas de mejora para mantener a nuestra fuerza de trabajo comprometida y habilitada para una productividad sostenible con bienestar.

A partir del año 2022 integramos a los colaboradores de niveles mandos medios y profesionales dentro del proceso de alineación de objetivos y evaluación de desempeño, habilitándolos a través de un entrenamiento en metodología SMART para la definición de objetivos individuales y en conversaciones efectivas para reforzar los procesos de retroalimentación.

Buscamos ser una empresa accesible para todos. Para ello tenemos programas para adecuar infraestructura y brindar herramientas para facilitar el trabajo. Actualmente contamos con 16 colaboradores que tiene algún tipo de discapacidad.

Implementamos una serie de estrategias para mejorar la retención de nuestros colaboradores. Entre ellas una prueba piloto del programa anfitrión, un programa de acompañamiento al personal de nuevo ingreso. Obtuvimos resultados muy favorables en Circuito Exterior Mexiquense y será replicado en el resto de nuestras Unidades de Negocio en 2023.

Continuamos con "ALEATICA Go!", nuestro Sistema de Gestión de Talento que utiliza análisis avanzado de datos con el fin de tomar mejores decisiones de los procesos de gestión, desempeño y planeación de fuerza de trabajo.





# Compromisos y Metas a Futuro

- Definir y comunicar la oferta de valor integral que ALEATICA ofrece a su equipo, entendiendo las necesidades y aspiraciones de cada uno de los países con el objetivo de mejorar nuestro posicionamiento como empleador y disminuir la rotación de colaboradores.
- Dar continuidad a la estrategia de Talento, Planes de Desarrollo, Sucesión y Gestión del Desempeño para asegurar que contamos con el talento requerido para cubrir necesidades presentes y futuras de nuestra organización.
- Gestionar las posiciones clave adicionales a ejecutivos, actualización de los mapas de talento para medir el progreso y cierre de brechas.
- Aumentar el compromiso y la habilitación del equipo ALEATICA para asegurar una mayor productividad a través de la implementación de las siguientes iniciativas:
  - Diversidad e Inclusión
  - Programa de Reconocimiento
  - Estrategia de Bienestar, incluyendo balance vida trabajo

- Permear la cultura de "Alto Desempeño" en nuestra organización para incorporar nuevos modelos mentales en los colaboradores a través del liderazgo, la colaboración, resultados, autogestión y delegación.
- Automatizar las actividades operativas y repetitivas a través del Centro de Servicios Compartidos con el fin de disminuir la posibilidad de errores y permitir dedicar más tiempo y atención personalizada a nuestros colaboradores.
- Asegurar nuestra competitividad retributiva para atraer y retener el talento, alineando el desempeño y diseñar un plan de corrección de medio plazo.

Para mayor información sobre nuestros esfuerzos con respecto a nuestro equipo, favor de leer el capítulo sobre Pasión por el equipo en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad 2022.







# Excelencia en el Servicio



## Facturas Generadas APP Aleatica

**127,611** facturas generadas en 2022 vs 57,331 en 2021

## Calificación media de encuestas de satisfacción

**9.1/10** en 2022 vs 8.8/10 en 2021

## Transacciones electrónicas diarias TeleVía

**503,860** en 2022 vs 383,094 en 2021

## Movilidad Inteligente

**100% de cumplimiento** para las áreas corporativas de TI sobre el plan anual de cursos especializados en Ciberseguridad y Mejores Prácticas de Tecnologías de la Información

## Capacitación para la Excelencia en el Servicio

Más de **59 líderes** capacitadas en atención al usuario o excelencia en el servicio

## Descargas de app TeleVía

**148,854 descargas** en 2022

## Descargas de app Aleatica

**55,185 descargas** y **56,162 usuarios** activos



Buscamos evolucionar hacia una Experiencia del Cliente (CX), redefiniendo nuestra cultura integrada en todas las áreas y la percepción de nuestros usuarios, entendiendo y atendiendo sus necesidades internas y externas.

## Estrategia One Customer Experience

Con el apoyo de expertos en temas de servicio y experiencia del usuario y grupos de trabajo con Directores, generamos una nueva estrategia de Atención al Usuario, con el objetivo de evolucionar hacia una Experiencia de Usuario de alto nivel.

## Principales Logros 2022

- Entró en funcionamiento el One Customer Aleatica (OCA) en concesiones, que forma parte del *Core System CX Suite*, donde tenemos una Gestión de Relaciones con Clientes, para el registro y gestión de contactos para ofrecer a nuestros usuarios una experiencia omnicanal, logrando mejorar los tiempos de gestión de los contactos recibidos, así como monitorear en tiempo real la volumetría y tipificación de contactos.
- Además de integrar un Centro de Contacto Único de Llamadas, hemos trabajado en actividades clave, alineadas con la metodología *Customer Experience (CX)* para mejorar la transición hacia una experiencia integral del usuario.
- En Octubre 2022 lanzamos una nueva versión de la App TeleVía desarrollada siguiendo la metodología One Customer Experience. Esta app tiene como objetivo principal empoderar a nuestros usuarios dándoles acceso a toda su información desde su dispositivo móvil, así como poner a su alcance un canal de auto ayuda para cualquier problema que pudieran tener al utilizar el servicio de TeleVía. Con la App esperamos generar una reducción de llamadas hacia nuestro Centro de Contacto.
- Por medio de herramientas y sistemas tecnológicos, buscamos facilitar la comunicación con nuestros usuarios y poner al alcance de ellos funcionalidades que mejoren su experiencia al hacer uso de nuestras vías. En 2022, nuestra aplicación ALEATICA tuvo un gran impacto en términos de descargas, generación de facturas e interacciones con otras funciones de la aplicación.
- En el área de Auditoría Interna desarrollamos revisiones de cumplimiento, principalmente orientadas a verificar el estado de la infraestructura tecnológica y los sistemas de información donde reposan los datos de cada Unidad de Negocio.
- Durante todo el año, evaluamos mensualmente la satisfacción y lealtad de los usuarios que recibieron atención o servicio de auxilio vial. Las encuestas sirven como un medio de comunicación bidireccional, que nos permiten tener una conversación directa con nuestros usuarios y escuchar sus necesidades y percepciones sobre el servicio recibido.
- Logramos mantener los niveles de servicio, así como nuestros objetivos de indicadores de cumplimiento de quejas y sugerencias, niveles de satisfacción, Net Promoter Score y resoluciones al primer contacto de los usuarios.



# Compromisos y Metas a Futuro



Evolucionar de un enfoque de Atención y Servicio al Usuario hacia una Experiencia integral del cliente.

- Aumentar el Nivel de Madurez de Experiencia del Cliente (CX) en ALEATICA, de acuerdo con cada dimensión y en coordinación con las distintas áreas de cada Unidad de Negocio mediante acciones puntuales para lograr este objetivo
- Difundir la cultura de Experiencia del Cliente en ALEATICA

Asegurarnos de ofrecer viajes más seguros, cómodos y ágiles en nuestras vías.

- Monitorear, mantener y accionar en los objetivos definidos para CX
- Atender puntos de dolor de usuarios y convertirlos en puntos de contacto
- Ser proactivos y no solamente reactivos

Aprovechar oportunidades estratégicas en el mercado.

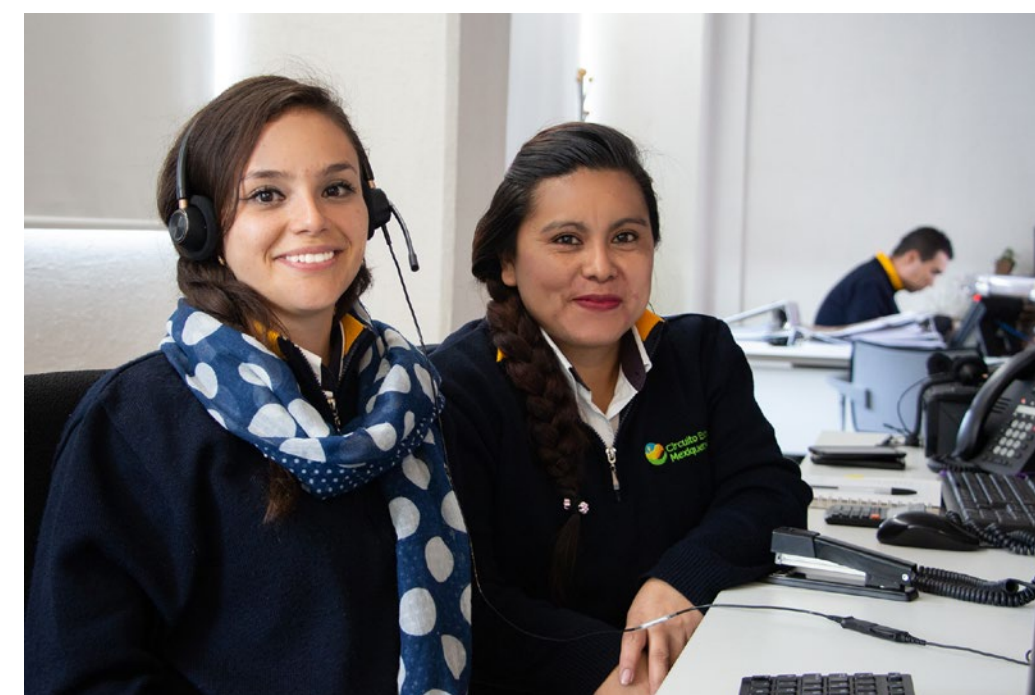
- Análisis de datos para desarrollar inteligencia de la información generada en ALEATICA y aplicarla a nuestras operaciones y servicios brindados
- Desarrollo de Estrategias Comerciales

Lograr eficiencias en la experiencia al usuario.

- Gestionar y seguir todos los casos o interacciones a través de cualquiera de los canales de contacto disponibles de forma automática y eficaz

Alcanzar y mantener niveles de servicio, de satisfacción y monitoreo y atención de quejas de usuarios.

Para mayor información sobre nuestros esfuerzos con respecto a nuestra calidad de servicio, favor de leer el capítulo sobre Excelencia en el servicio en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad 2022.







# Sostenibilidad Social y Ambiental



- **Inversión social: 5,275,165 pesos**
- **Biodiversidad: 47,836** individuos en 43.53 hectáreas
- **Energía:** reducción de **4.9%** en emisiones de alcance 1 y 2 respecto al 2021
- **Consumo energético: +4%** del 2021 a 2022
- **Energía solar: 544,566 KWh generados** (AuNorte y GANA las que más generaron en 2022)
- **Consumo de Agua: +19%** de la red de distribución del 2021 al 2022
- **Formación en medio ambiente: 1,542 colaboradores formados** en medio ambiente
- **30 horas de formación** técnica ambiental y social
- **Cadena de suministro: 948 proveedores**, 96% locales, significando 98.9% del total de presupuesto en proveeduría
- **Residuos:** valorización del **7%** de los residuos generados (109.17 ton)



## Principales Logros 2022

Llevamos a cabo una actualización del estudio de materialidad para todas las Unidades de Negocio.

En atención a los temas prioritarios en la agenda de la ONU, y con el fin de alcanzar los Objetivos para 2030 y acelerar las soluciones sostenibles dirigidas a los principales desafíos del mundo en materia de cambio climático, biodiversidad y derechos humanos (desigualdad, pobreza, etc.), desarrollamos el proyecto de Diagnóstico de Cambio Climático (Mitigación, Adaptación y Resiliencia).

Actualmente, 2 de las 8 Unidades de negocio cuentan con el Diagnóstico de Adaptación y Resiliencia de Cambio Climático.

En ALEATICA desarrollamos la Estrategia de Mitigación para la Reducción de Emisiones de GEI de alcance 1 y 2 con un plan de acción 2022-2030, con base en los lineamientos del Greenhouse Gas Protocol, Carbon Disclosure Project y la metodología del Science Based Targets initiatives (SBTi).

Durante el 2022 continuamos con el proceso de formación en materia de gestión de riesgos. Asimismo, capacitamos en materia de continuidad de negocio a todos los Directores funcionales y gerentes. Elaboramos un manual de apoyo y una herramienta para facilitar a los propietarios de riesgos la tarea de identificación y evaluación de los riesgos físicos asociados al cambio climático y riesgos transicionales.

Incluimos en la evaluación de proveedores criterios en materia de Sostenibilidad y evaluamos a 62 proveedores, de los cuales 58 presentaron riesgo bajo que no requirió atención adicional, cuatro presentaron riesgo medio, a los que se les hizo un análisis más profundo para determinar salvaguardas.

Durante 2022 continuamos con la solicitud a nuestros proveedores de la firma de la Declaración Responsable, donde declaran estar dentro del marco legal y aceptan apegarse al Código de Ética y Conducta y a la Política Anticorrupción de ALEATICA.

Desarrollamos la Estrategia de Mitigación para todas las Unidades de Negocio, estableciendo medidas de mitigación con tres líneas de acción principales: conversión y sustitución de flotas a vehículos bajos en carbono, consumo de energías limpias y actualización constante del equipo de oficina para aumentar la eficiencia energética.

Durante el 2022 aumentamos nuestro alcance del programa de **EcoTag** de TeleVía respecto al 2021, a través del cual se otorga un 20% de descuento a nuestros clientes con vehículos eléctricos o híbridos que circulan por las vías urbanas en CDMX. Sumado a ello, a partir del 2022 ajustamos los estándares para la sustitución de vehículos asignados a nuestros ejecutivos, migrando al arrendamiento de automóviles con tecnologías más limpias y bajas en emisiones.

Viaducto Bicentenario recibió el certificado por parte de la PROPAEM en el Estado de México, por la participación en la iniciativa Industria Limpia a través de una auditoría donde se validó el cumplimiento de los requisitos ambientales otorgado para Viaducto Bicentenario en la fase de operación y conservación.

Desarrollamos proyectos y/o acciones sociales que han generado un impacto en las comunidades donde operamos a nivel global, con una inversión social de \$5,275,165 pesos que abona a la sostenibilidad financiera de la empresa.

Se obtuvo el 5to lugar en la evaluación sobre la madurez institucional en temas ASG corporativos, por parte de *Social Value* y BIVA.

Nos encontramos en el segundo lugar entre siete empresas en el ranking de Empresas de Transporte en América Latina GRESB 2022, con una puntuación de 95/100 y 5/5 estrellas, según la evaluación del desempeño ASG para nuestros activos en fase de operación.





# Compromisos y Metas a Futuro

## Nuestro Compromiso Social

La importancia de nuestro compromiso social radica en crear mecanismos de comunicación, interacción cercana y desarrollo sostenible con las comunidades y sectores de influencia. Somos conscientes de que, sin el desarrollo de nuestras comunidades, nuestro crecimiento como empresa no será sostenible.



## Nuestro Compromiso Ambiental

En ALEATICA operamos todos los días con un principio preventivo y con el compromiso de cumplimiento cabal de la legislación y normativa ambiental aplicable en todas las Unidades de Negocio.

Para un mejor control ambiental y la aplicación de mejores prácticas, este año fortalecimos la parte de la gestión ambiental del SMS (Safety Management System) bajo la norma ISO 14001:2015, con 2 Unidades de Negocio certificadas al cierre del 2022. Adicionalmente, a partir de 2022 trabajamos la implementación del sistema en CONMEX, GANA, TeleVía, y ALEATICA; estos últimas 2 para certificarse en 2023.

Asimismo, para asegurar el cumplimiento de nuestros compromisos ambientales y sociales, implementamos al 100% el Programa Anual de Capacitación de Sostenibilidad 2022 para reforzar las



capacidades técnicas de nuestros colaboradores en las Unidades de Negocio, alineado a los temas clave de la Estrategia de Sostenibilidad y otros temas ambientales y sociales de interés para nuestros colaboradores. Con el programa, logramos impartir un total de tres talleres con 23 horas de concientización, dirigido a todos los colaboradores de ALEATICA, y siete cursos con 30 horas de formación técnica al equipo técnico de Sostenibilidad en las Unidades de Negocio.

Adicionalmente, nuestras Unidades de Negocio han identificado las necesidades del personal interno, administrativo y operativo, logrando al cierre del ejercicio 2022 un total de 2,757 colaboradores y contratistas formados en medio ambiente, lo que suma un total de 1,542 horas de formación.

Para los indicadores ambientales, realizamos un proceso de automatización en conjunto con el área de planeación estratégica de ALEATICA con base a los lineamientos del Instructivo de rellenado y Carga mensual de datos de Medioambiente; dicho documento fue creado para la guía en el llenado de los reportes ambientales a partir del segundo trimestre del 2022 y que son visualizados en un tablero interno.

Para mayor información sobre nuestros esfuerzos ambientales y sociales, favor de leer el capítulo sobre Sostenibilidad Ambiental y Social en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad 2022.







## Integridad Corporativa



## Transparencia y Gobierno Corporativo

En ALEATICA entendemos que la integridad, la transparencia y el gobierno corporativo son principios básicos que deben caracterizar nuestra forma de hacer negocios. Queremos que nuestros usuarios, colaboradores, proveedores, aliados, gobiernos y comunidades nos consideren como un socio confiable y previsible. Al efecto, 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 y el cual constantemente supervisa nuestra operación.

Nuestros órganos de gobierno son conscientes de las normas de integridad y transparencia que deben regir nuestra actuación en todo lo que hacemos.

Estos órganos tienen una participación directa en las decisiones que permiten la creación de un Gobierno Corporativo actualizado, mediante la aprobación de políticas corporativas. Los procedimientos internos del grupo han sido desarrollados para que sus órganos de gobierno reciban información independiente por parte de las Direcciones de Compliance y de Auditoría Interna, lo que les permite tener una valoración del estado de cumplimiento de ALEATICA en distintos aspectos de su vida societaria.

En México, ALEATICA S. A. B. de C.V. cotiza en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) y forma parte del índice FTSE4Good para mercados emergentes de Latinoamérica. Como sociedad que cotiza en Bolsa se somete a las normas de transparencia de los mercados de valores y exige requerimientos específicos de ética e integridad.

## Principales Logros 2022

En los últimos dos años, con el apoyo de nuestro Consejo y la Alta Dirección de la empresa, la *Dirección Global de Compliance* ha hecho un gran esfuerzo para impulsar el programa de *Compliance* dentro de ALEATICA, así como para fomentar la transparencia e integridad en nuestra compañía y dar seguridad a terceros sobre nuestra manera de operar.

Estos esfuerzos se hicieron realidad en el año 2022 con las siguientes acciones:

- Autoevaluación de las funciones que realizamos respecto a las mejores prácticas internacionales para estar siempre a la vanguardia.
- Revisiones en las concesiones para detectar aquellas necesidades en materia de integridad y transparencia.
- Tramitación y resolución de 83 denuncias recibidas a través de nuestro Canal Ético, realizando las investigaciones oportunas y definiendo acciones correctivas y disciplinarias.
- En el mes de julio de 2022 se realizó una actualización del contenido del Código de Ética y Conducta y de la Política Anticorrupción. Además, se impartió un curso a todos los colaboradores para dar a conocer los cambios realizados, así como enfatizar en los aspectos más relevantes del documento. El curso incluía casos prácticos para facilitar la participación y comprensión de los colaboradores.
- 7,560 horas de formación en Gestión de Riesgos y Oportunidades.
- Realización de formaciones de *Compliance* a todos los colaboradores con acceso a correo electrónico en materia anticorrupción, y sobre las funciones de *Compliance* y las normas que integran su programa, todos ellos con un porcentaje de consecución del 100%.
- En 2022 se logró la certificación de calidad por parte del Instituto de Auditores Internos de España, que evidencia el cumplimiento de las Normas Internacionales para la Práctica Profesional de la Auditoría Interna y el Código de Ética y Conducta.







Tenemos nuestra matriz en ALEATICA, S.A.U., que es una sociedad española con domicilio en Madrid, y ostenta participaciones sobre todas las sociedades del grupo de forma directa o indirecta. Grupo ALEATICA tiene sociedades filiales holding de las que a su vez derivan las sociedades concesionarias en los siguientes países: España, México, Colombia, Chile, Perú, Luxemburgo e Italia. La naturaleza jurídica de ALEATICA, S.A.U. es de sociedad anónima, con un único accionista.

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

El Consejo de Administración de ALEATICA S.A.B. de C.V. está formado por ocho miembros, de los cuales seis son consejeros independientes (75%). Está encabezado por un Consejero Patrimonial (ejecutivo) y el presidente es un Director ejecutivo, nombrados normalmente por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas (Asamblea de Accionistas) (art. 24 LMV), la cual podrá designar uno o más suplentes.

#### **El Consejo ha creado en su seno dos Comités:**

1. El Comité de Auditoría, formado exclusivamente por miembros independientes.
2. El Comité de Prácticas Societarias, igualmente formado en exclusividad por miembros independientes.

El 16 de diciembre de 2021 se comunicó la resolución unánime del Consejo de Administración de crear el Comité Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (el "Comité ESG") y designar a los miembros del Consejo que lo integrarían a partir de dicha fecha.

El Comité Ambiental, Social y de Gobierno Corporativo (ASG o ESG) tiene como principales facultades, establecer, acordar y mantener bajo revisión las estrategias en materia ASG de Aleatica S.A.B de C.V. (la Entidad), garantizando el reconocimiento de los impactos tanto sociales como ambientales de sus actividades y operaciones de accionistas, clientes, colaboradores, proveedores y a la comunidad en general con los que tenemos relación. Lo anterior con el objeto de que dichas actividades se lleven a cabo de manera responsable.

Asimismo, el Comité revisa los impactos sociales y medioambientales, además de los posibles riesgos asociados al cambio climático y derechos humanos, los relacionados con ASG para la toma de decisiones con el objetivo de prevenir afectaciones en la operación del negocio y comunidades aledañas; desarrollar y recomendar para aprobación del Consejo, políticas sobre cuestiones clave de ASG, incluyendo, sin limitar, temas relacionados con el medio ambiente, normas de conducta empresarial, ética, actividades benéficas, e iniciativas comunitarias.

Los miembros del Comité durarán en su cargo 3 (tres) años. Sin embargo, continuarán, en el desempeño de sus funciones aun cuando hubiere terminado dicho plazo a falta de la designación del sustituto, o cuando éste no tome posesión de su cargo, pudiendo prorrogarse por periodos iguales y sucesivos.

#### **El Comité tiene los siguiente deberes y responsabilidades:**

- Establecer, acordar y mantener bajo revisión las estrategias ESG de la Sociedad, garantizando que las mismas continúen siendo parte integrante de la estrategia general de la Sociedad y de su aplicación, así como que las actividades sociales, medioambientales y económicas se encuentren alineadas.
- Promover el diálogo con diversas partes interesadas de la Sociedad para comprender sus expectativas y conocer sus conocimientos sobre temas ESG.
- Garantizar que la Sociedad reconozca el impacto de sus actividades, incluyendo a sus accionistas, clientes, colaboradores, proveedores y a la comunidad en general, y que dentro de las actividades y operaciones generales de la Sociedad y de sus planes de crecimiento y desarrollo empresarial, dichas actividades se lleven a cabo de manera responsable.
- Revisar los impactos sociales y medioambientales y los posibles riesgos en materia de cambio climático y derechos humanos en el negocio de la Sociedad, relacionados con ESG y para tomar decisiones que afecten a la operación y a las comunidades.
- Según se considere necesario, desarrollar y recomendar para aprobación del Consejo, políticas sobre cuestiones clave de ESG, incluyendo, sin limitar, temas relacionados con el medio ambiente, normas de conducta empresarial, ética, actividades benéficas, e iniciativas comunitarias.
- Mantener al día y plenamente informado al Consejo sobre las cuestiones estratégicas y los cambios de negocio que pudieren llegar a afectar a la Sociedad y al mercado en el que opera.
- Desarrollar y apoyar las actividades necesarias para convertir las políticas ESG en un plan eficaz para su aplicación en la Sociedad, y acordar un programa de actividades específicas ESG y de enfoque para cada ejercicio fiscal, con el apoyo de objetivos adecuados e indicadores clave de rendimiento.
- Supervisar el cumplimiento de las políticas ESG en la Sociedad y revisar los resultados respecto a los objetivos acordados.



La Entidad no cuenta con órganos intermedios de administración distintos al Comité de Auditoría, el Comité de Prácticas Societarias y el Comité de ESG.

En 2022, de acuerdo con lo estipulado en los Estatutos del Comité ASG de S.A.B., se realizaron dos sesiones ordinarias. La primera de ellas el 3 y 5 de mayo, y la segunda sesión el 10 de octubre. En seguimiento del Plan de Reporte, se informó sobre los avances y resultados de Major Projects, Estrategia de Mitigación y Adaptación, Diagnóstico de Derechos Humanos, Diagnóstico de Biodiversidad, Programa de Cumplimiento de los Proyectos y Acciones Sociales y Ambientales y el Proceso de Cumplimiento Normativo Ambiental, así como los temas relevantes de la estrategia de Sostenibilidad y estrategias en temas ASG.

El hecho de que ALEATICA S.A.B. de C. V. cotice en la Bolsa Mexicana de Valores atrae hacia la compañía la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria de Valores y la aplicación de la normativa correspondiente, entre otras, la Ley del Mercado de Valores (LMV), la Circular Única de Emisoras y la Nueva Circular Única de Auditores Externos (CUAE). Estas normas garantizan la transparencia y la integridad de la información financiera que el grupo mexicano facilita al mercado.

La presencia de consejeros independientes es fundamental toda vez que éstos aportan una visión externa e independiente a los asuntos más relevantes de ALEATICA. ALEATICA cuenta y tiene el objetivo de mantener una mayoría de consejeros independientes. De estos 6 Consejeros independientes, 2 son mujeres. El Director General de la empresa y otros funcionarios ejecutivos no tienen acciones de la empresa.

La administración de la sociedad está a cargo del Consejo de Administración y del Director General (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.

Los accionistas titulares de acciones con derecho a voto, incluso limitado o restringido, que en lo individual o en conjunto tengan el 10% del capital social de la sociedad, tendrán derecho a designar y revocar en Asamblea 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 12 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).

Conforme a lo establecido en los Estatutos de ALEATICA S. A. B. de C. V., los miembros del Consejo de Administración durarán en su cargo un año, es decir, los miembros de la Junta son elegidos y reelegidos anualmente, ratificando su nombramiento en la Asamblea de Accionistas. 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. La vigilancia de la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la sociedad y de las personas morales que controle la Sociedad, estará a cargo del Consejo de Administración a través del Comité de Prácticas Societarias y del Comité de Auditoría, así como por conducto de la persona moral que realice la auditoría externa de la Sociedad.

En la selección de propósitos, valores y estrategia, los consejeros en el ejercicio diligente de las funciones que la 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 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 ALEATICA, y el propio Consejo de Administración tiene políticas para la evaluación del desempeño de sus miembros.

Con relación a los objetivos de desempeño anuales, en 2021 el CEO de ALEATICA S.A.B tuvo metas de cumplimiento presupuestal y desempeño de los programas que soportan los pilares de la empresa. Dada la naturaleza de nuestro negocio, donde no se puede influir directamente en las ventas (ingresos) los indicadores clave de la buena marcha del negocio son: efectiva gestión de los riesgos, generación de valor por cumplimiento de los pilares de la compañía y una eficiente administración de los costos.

El CEO de ALEATICA S.A.B participa de un plan de Incentivos de Largo Plazo que está basado en el logro del Internal Rate of Return de los activos de ALEATICA en un periodo de tres años. Ninguno de los dos planes de incentivos, de corto o de largo plazo - uno y tres años respectivamente- contiene cláusula de clawback dado que los indicadores se miden de forma efectiva año con año, permitiendo identificar cualquier desviación.

Para mayor información sobre nuestros esfuerzos de gobernanza, favor de leer el capítulo sobre Transparencia y Gobierno Corporativo en nuestro Informe Anual de Sostenibilidad 2022.





## Consejo de Administración

David Antonio Díaz Almazán  
PRESIDENTE

Gabriel Nuñez García  
CONSEJERO

Antonio Hugo Franck Cabrera  
CONSEJERO INDEPENDIENTE

Francisco Javier Soni Ocampo  
CONSEJERO INDEPENDIENTE

Simona Visztová  
CONSEJERA INDEPENDIENTE

Carlos Cárdenas Gúzman  
CONSEJERO INDEPENDIENTE

Luis Miguel Vilatela Riba  
CONSEJERO INDEPENDIENTE

Jimena Lidia Fernández Cortina  
CONSEJERA INDEPENDIENTE

Rubén Gerardo López Barrera  
CONSEJERO INDEPENDIENTE

## Comité de Prácticas Societarias

Antonio Hugo Franck Cabrera  
PRESIDENTE

Luis Miguel Vilatela Riba  
MIEMBRO

Simona Visztová  
MIEMBRO

## Comité de Auditoría

Francisco Javier Soni Ocampo  
PRESIDENTE

Carlos Cárdenas Gúzman  
MIEMBRO

Jimena Lidia Fernández Cortina  
MIEMBRO

## Comité ASG

Luis Miguel Vilatela Riba  
PRESIDENTE

Carlos Cárdenas Gúzman  
MIEMBRO

Simona Visztová  
MIEMBRO

Jimena Lidia Fernández Cortina  
MIEMBRO

## Directivos Relevantes

Rubén Gerardo López Barrera  
DIRECTOR GENERAL DE ALEATICA EN MÉXICO

Ignacio Pérez Ruíz  
DIRECTOR DE OPERACIONES DE ALEATICA

Gabriel Nuñez García  
DIRECTOR ECONÓMICO FINANCIERO DE ALEATICA

Pablo Olivera Masso  
DIRECTOR JURÍDICO DE ALEATICA





# Desempeño Concesiones



# Circuito Exterior Mexiquense



**Periodo de Concesión:**  
Febrero de 2003 - Diciembre de 2063 <sup>(1)</sup>

**Concedente:**  
Gobierno del Estado de México

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$29,480 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%.







- Logramos la apertura del enlace AIFA, concluyendo prácticamente todos los trabajos de construcción. El enlace entró en funcionamiento el 21 de marzo de 2022 con un aforo promedio diario de 15,000 cruces al cierre de 2022.
- Implementamos el Centro de Control de Peaje Remoto (CCP) para supervisar los procesos de operación, seguridad y protección en las plazas de cobro remotamente. La instalación de tres estaciones de supervisión nos permite monitorear simultáneamente 140 vías de peaje mediante sistemas de cámaras, alertas y comunicación en tiempo real con las autoridades.
- Modernizamos el sistema de peaje en 7 plazas y 36 carriles con una inversión de \$61.1 millones de pesos, reduciendo los tiempos de cruce, mejorando la seguridad y cubriendo de mejor manera las necesidades actuales de nuestro negocio y usuarios.
- Desarrollamos un piloto de barrera móvil, que será replicable en los siguientes años en todas las plazas de peaje. Esta mejora la operación de las plazas de cobro, permitiendo el funcionamiento automatizado de carriles reversibles, retornos para vehículos en emergencia y desvíos de circulación por contingencias en la autopista, mejorando la seguridad de colaboradores y usuarios.
- Realizamos trabajos de mantenimiento, reemplazando 94.6 kms/carril de pavimento, pintando toda la autopista, instalando defensas metálicas y retirando señales verticales. Esto implicó una inversión total de \$302.9 millones de pesos.
- Recuperamos espacios públicos junto con miembros de la comunidad, recolectando residuos sólidos urbanos y pintando las guarniciones de las banquetas. Ésto benefició a 18,325 personas.
- Mejoramos 11.5 km de carretera bajo el protocolo iRAP (*International Road Assessment Programme*). Al cierre del 2022, el 47.9% de la longitud total del CEM tuvo una calificación de 3 estrellas o más (escala 1 - 5).
- Impartimos 141 cursos de capacitación en 17,968 horas hombre a 5,301 personas. Los cursos cubrieron temas diversos, incluyendo prevención de accidentes viales, seguridad ocupacional, excelencia en el servicio al cliente, capacitación técnica y gestión de calidad.
- Logramos un récord en la reducción de accidentes de nuestros colaboradores, con sólo 3 accidentes registrados y un mínimo de días perdidos.
- Obtuvimos una calificación del 88% en la encuesta de clima laboral (vs 78% en 2021).
- Finalizamos la construcción del Puente Chimalhuacán y lo entregamos al servicio del municipio. Esta obra representó una inversión de \$400 millones de pesos.
- Superamos nuestros objetivos del 85% en el CSAT (*Customer Satisfaction Survey*) y 57% en el NPS (*Net Promoter Score*) con calificaciones del 89.0% y 66.2%, respectivamente, para 2022.
- Hicimos grandes esfuerzos para reforzar los lazos con la Secretaría de Seguridad y el Estado de México, con miras a la firma de un acuerdo de colaboración para 2023, que fue finalmente firmado en el mes de febrero 2023.





# 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 2022:

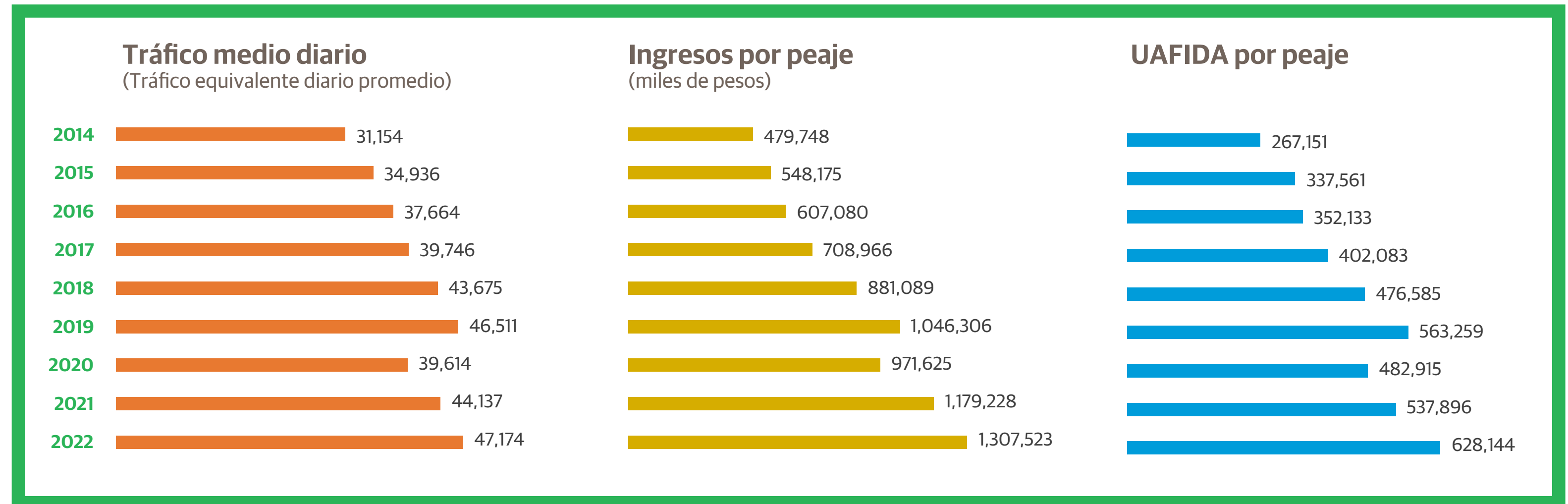
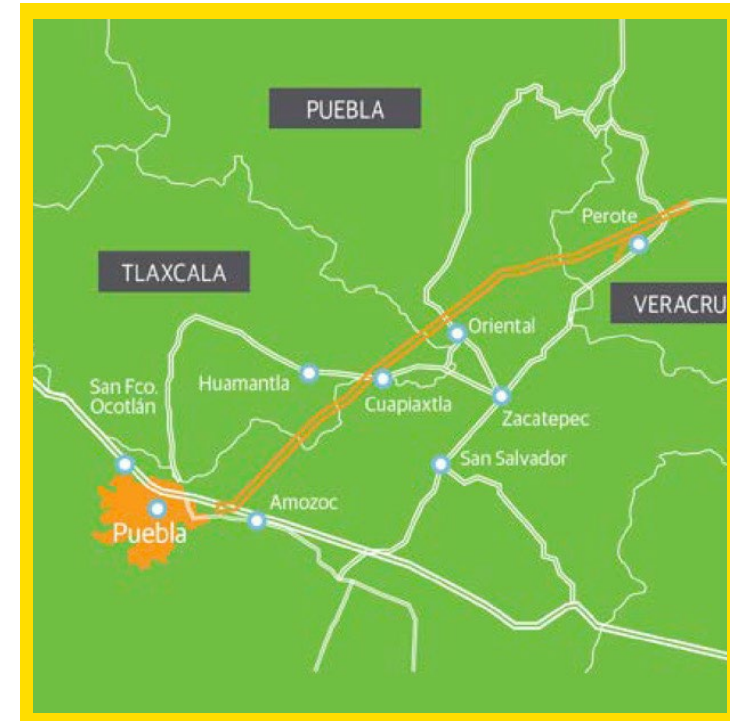
\$3,071 millones de pesos <sup>(1)</sup>

## Participación de ALEATICA:

51.00%

**Longitud:** 122.5 km en operación.

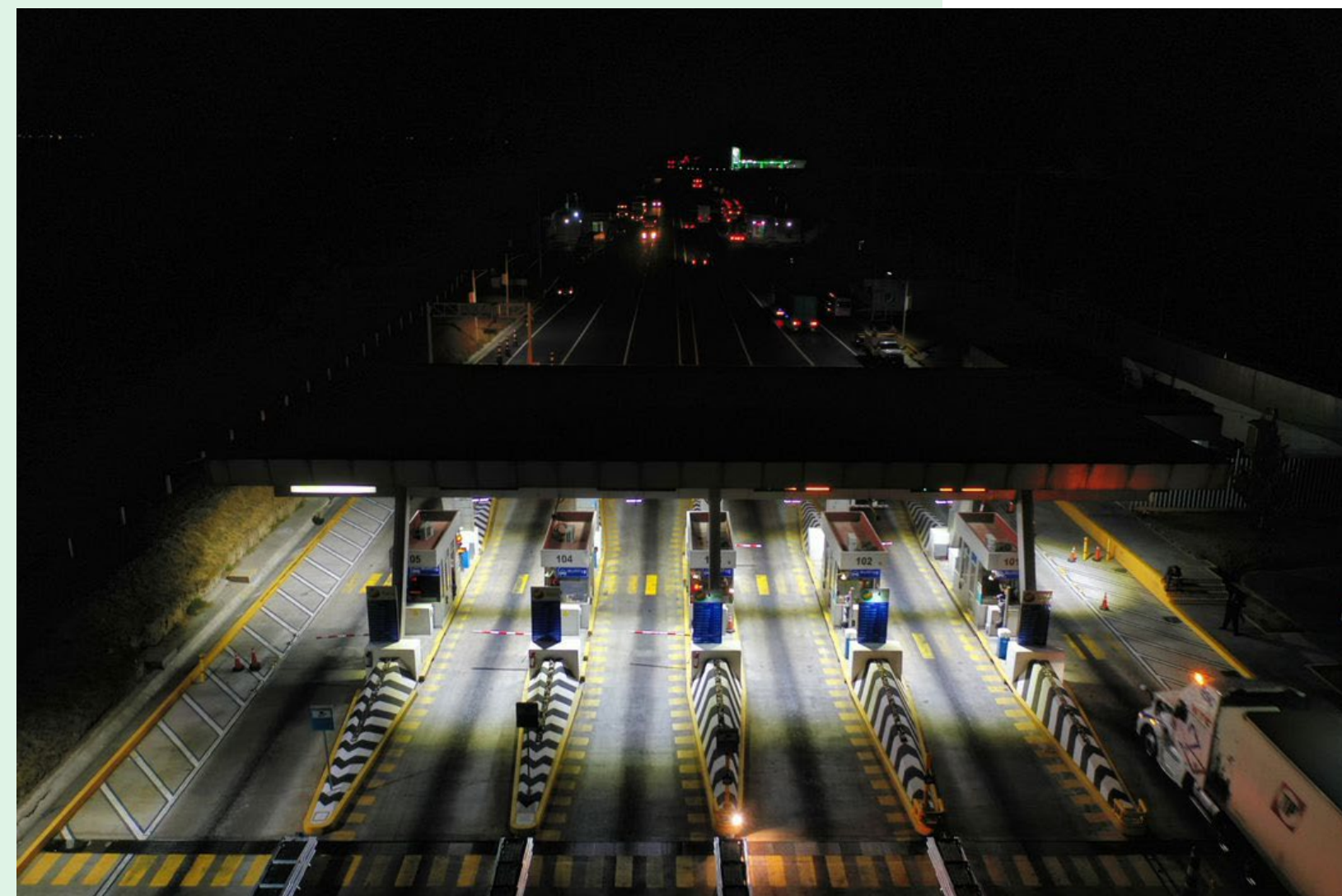
(1) Inversión e ingresos al 100%





- Durante 2021, diseñamos planes específicos para impulsar iniciativas de sostenibilidad de ALEATICA en la carretera. La mayoría de estos planes se empezaron a implementar en 2022, y son los siguientes: (1) reducción de emisiones, (2) reducción de la huella hídrica, (3) plan de reforestación, (4) plan de reducción de residuos y (5) plan de responsabilidad empresarial con las comunidades aledañas.
- Además, obtuvimos la certificación ISO 9001:2018, que se enfoca en estandarizar los procesos críticos de la operación.
- Durante el año 2022, llevamos a cabo 4,743 sesiones de capacitación para los 270 colaboradores, con una inversión de 924 mil pesos.
- Con respecto a la seguridad vial y la salud de los usuarios, instalamos 6 km de defensa metálica. El programa de reducción de accidentes (PRA) tuvo una inversión total de \$65 mdp. También se llevó a cabo la integración del Manual de Señalamiento de la Autopista Amozoc Perote y el Libramiento Perote.
- Modificamos las Matrices de riesgos por puesto de trabajo para cumplir con los estándares de seguridad vial y laboral. Además, implementamos el proyecto de Stop Cards para reducir los riesgos en las actividades rutinarias de las áreas operativas.
- Durante el año, formamos 40 Mentores de Safety con el objetivo de aumentar la conciencia de seguridad entre los colaboradores y promover la adhesión de los nuevos empleados a los protocolos establecidos. Como resultado de todos estos esfuerzos, logramos con una disminución del 50% en los accidentes laborales en comparación con 2021.

- En línea con los esfuerzos ambientales, continuamos con el Plan de Reforestación, plantando cerca de 1000 especies de plantas endémicas en el kilómetro 40.
- Rehabilitamos el sistema fotovoltaico autónomo Audi, logrando una eficiencia del 90% y reduciendo el consumo mensual de diesel. Esto se logró mediante un análisis de la orientación, posición y conexión con las baterías.
- Habilitamos la página web ([www.gana-mexico.com.mx](http://www.gana-mexico.com.mx)), la cual brinda información relevante para nuestros usuarios y establece un canal de comunicación eficiente.





# Viaducto Bicentenario



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

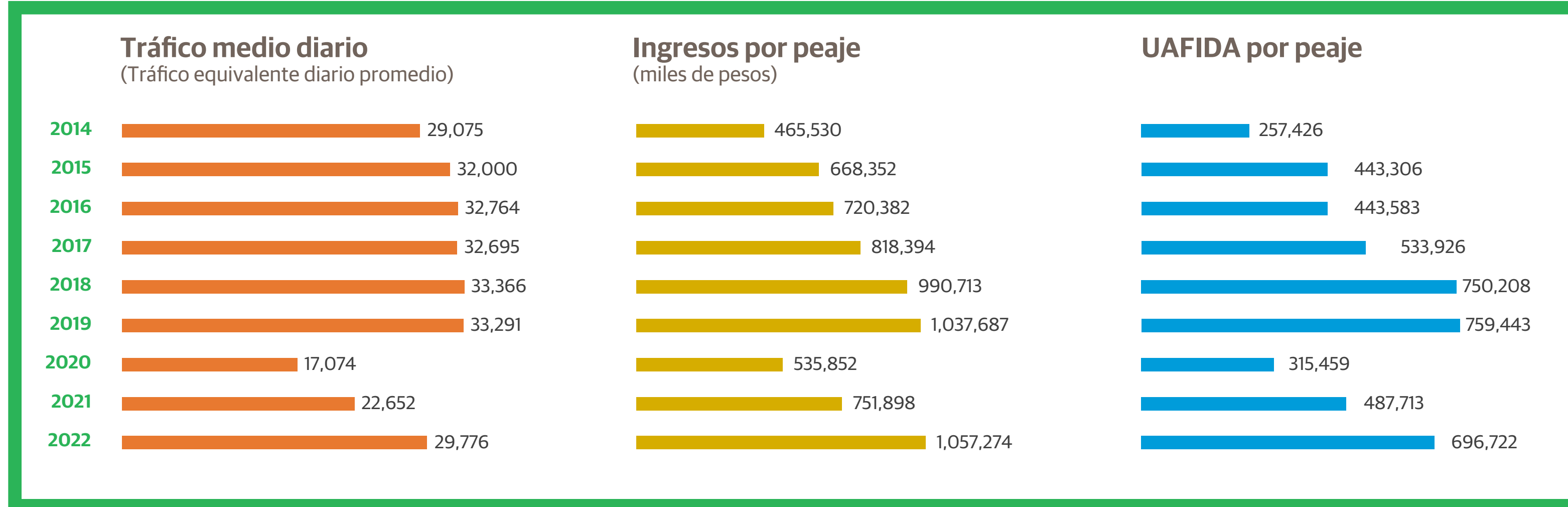
**Concedente:**  
Gobierno del Estado de México

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$11,867 millones de pesos <sup>(2)</sup>

**Participación de ALEATICA:**  
100%

**Longitud:** 32 km en tres fases.  
Actualmente en operación 22 km de la Fase I y 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.





# Autopista Urbana Norte



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

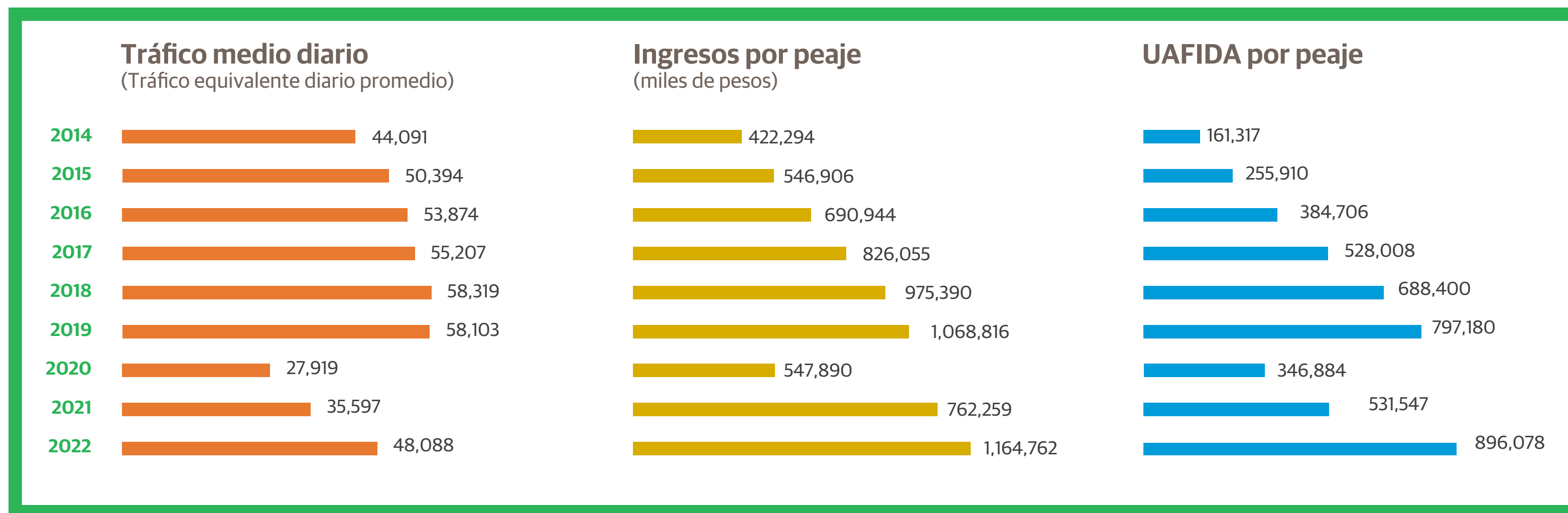
**Concedente:**  
Gobierno del Estado de México

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$11,572 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.





- El enfoque principal de la estrategia de las concesiones fue continuar promoviendo la seguridad vial.
- Se mejoró el drenaje y bajadas pluviales de las vías, colocando nuevas rejillas en los desniveles donde llegaban a hacerse inundaciones.
- Se realizaron repavimentaciones para tener un rodaje cómodo y seguro.
- Se continuó renovando los elementos de iluminación en las autopistas, particularmente en Viaducto Bicentenario. Esto se hizo migrando hacia luminarias que usan la red tradicional, tras enfrentar retos de robo o mal mantenimiento en las luminarias solares.
- Se dieron tratamientos preventivos estructurales a las tabletas de las autopistas, que terminarán de realizarse entre 2023 y 2024. Esto considera la limpieza de las estructuras por dentro para asegurar que estén en buenas condiciones.
- Se reforzó la señalización para evitar los excesos de velocidad.
- Se instalaron más radares de velocidad estimada para notificar a los usuarios cuando están conduciendo a velocidades superiores a las permitidas.
- Se realizaron capacitaciones para el personal sobre la nueva materialidad de Aleatica, buscando explicar cómo se vivirá en el día a día la estrategia de sostenibilidad y sus metas hacia adelante.

- Se ofrecieron capacitaciones sobre el contacto con el usuario, y en particular, cómo atender casos conflictivos para dar un mejor servicio en las casetas.
- Se están empezando a considerar nuevas alternativas para el suministro de energía limpia.
- Se realizó un reequilibrio en los recursos financieros y contractuales de las concesiones para poder invertir en la construcción de un mayor número de ramales, accesos y salidas en las vías, mejorando a su vez el servicio y la infraestructura ofrecida.
- Se instalaron 13 jardines polinizadores entre la Ciudad de México y el Estado de México en jardines de niños. En cada una de esas escuelas se dieron cursos de sensibilización con la Cruz Roja sobre seguridad vial.
- Ambas autopistas se unieron al voluntariado de reforestación lanzado a nivel corporativo Aleatica.





# SUPERVÍA PONIENTE

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

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

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$7,242 millones de pesos <sup>(3)</sup>

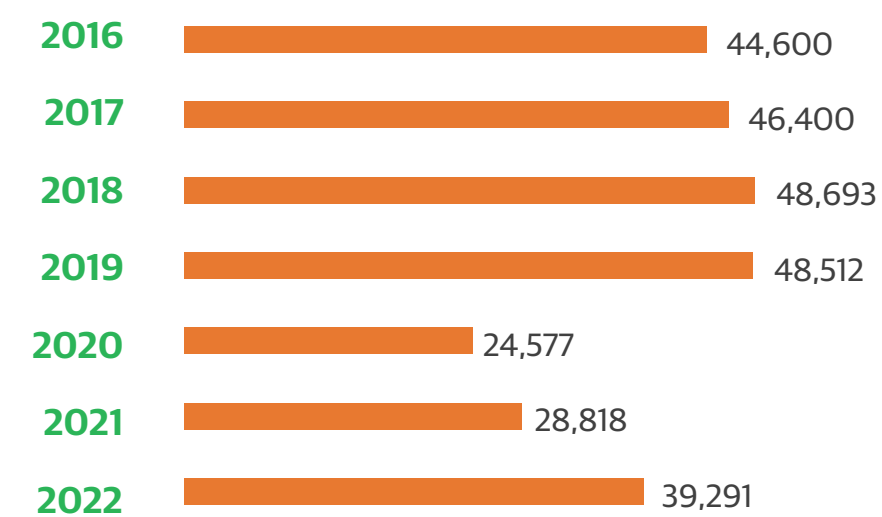
**Participación de ALEATICA:**  
50.00%

**Longitud:** 5 km + 2 km

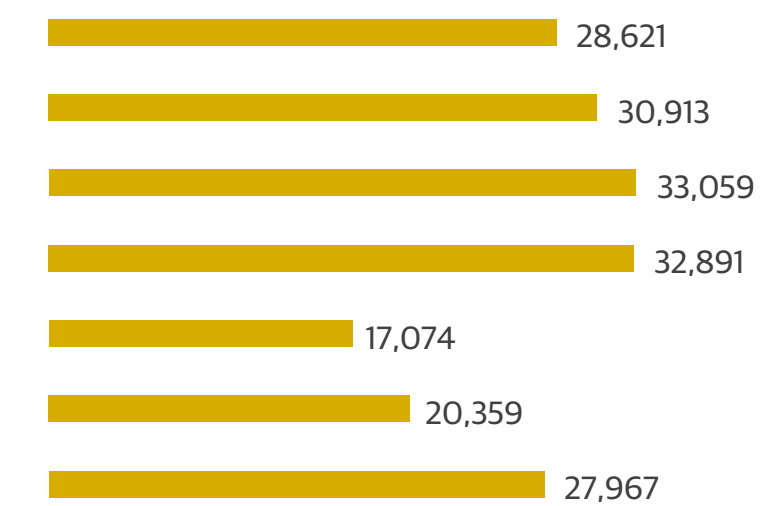
(1) 30 años a partir del inicio de operaciones.  
(2) Existiendo la posibilidad de ampliación del plazo si al vencimiento del periodo de concesión la concesionaria no ha recuperado la totalidad de su inversión más la rentabilidad convenida.  
(3) Inversión al 100%.



## Tráfico medio diario Supervía Poetas (Tráfico equivalente diario promedio)



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



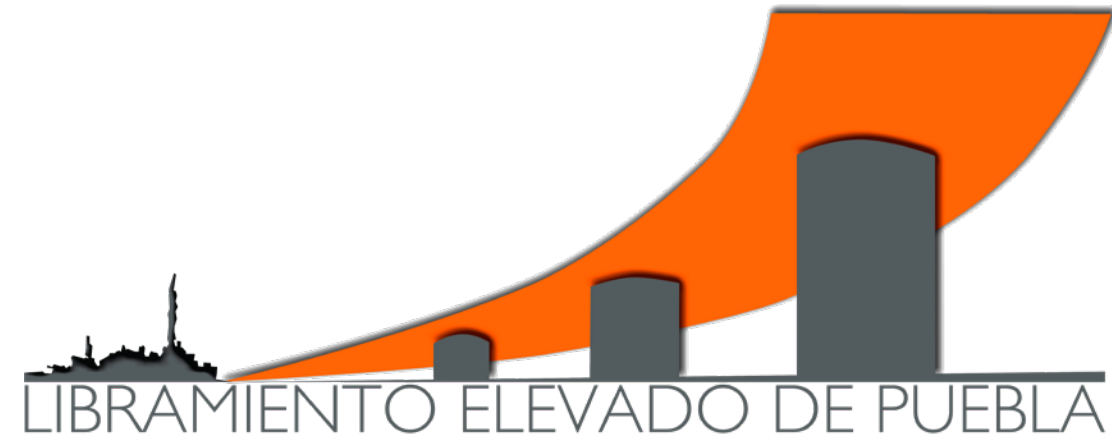


- Durante 2022, logramos mantener nuestro récord de cero fatalidades de colaboradores a lo largo de la vida de la autopista
- También, en el año pudimos mantener nuestro indicador LTIFR por debajo de 1.
- Continuamos nuestro avance en el estándar iRAP, manteniéndonos por encima de las 3 estrellas, pasando del 70.7% en 2021 al 86.6% en 2022.
- Mejoramos el diseño de la mezcla de asfalto colocado en el "VELC" con un producto de alta fricción.
- Colaboramos estrechamente con el Cuerpo de Bomberos de la CDMX para llevar a cabo un simulacro en el túnel 5 (cuerpo derecho). Durante este ejercicio, validamos nuestros protocolos de actuación y los tiempos de respuesta de los servicios de emergencia internos y externos.
- Instalamos controladores de iluminación en los túneles para ajustar su encendido según las condiciones de luz natural. También implementamos amortiguadores de impacto en puntos identificados como vulnerables en la vía.
- Comenzamos a evaluar el desempeño de los colaboradores del área de operaciones, destacando trimestralmente a los mejores talentos y premiándolos con incentivos económicos y personales.
- Obtuvimos la certificación correspondiente al ISO 45001:2018.
- Continuamos trabajando en la recuperación de los niveles de tráfico después del impacto de la pandemia. Gracias a ello y a nuestro fuerte control administrativo, concluimos el año sin la necesidad de que los accionistas aportaran capital adicional.

- Elaboramos la primera etapa del Plan de Cero Emisiones Netas, alineado con los objetivos de los accionistas y los compromisos derivados del acuerdo de París. También desarrollamos e implementamos documentos normativos en materia de ESG.
- Establecimos una relación más estrecha con las comunidades vecinas a la "Supervía" a través de programas colaborativos de instalación de sistemas de biodigestión "rústicos". Estos sistemas no solo contribuyen al saneamiento de las barrancas que atraviesa la vía, sino que también ayudan al tratamiento de residuos orgánicos.
- Continuamos con nuestros esfuerzos ambientales, incluyendo la reforestación de árboles en el Parque Tarango, la plantación de 740 plantas de ornato y el mantenimiento de los parques Lomas de Guadalupe y Las Águilas.
- Mantuvimos nuestro programa de capacitaciones con un total de 175 horas (2.2hrs/mes/colaborador, en promedio) y una asistencia del 80%.







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

**Concedente:**  
Gobierno del Estado de Puebla

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$9,977 millones de pesos <sup>(2)</sup>

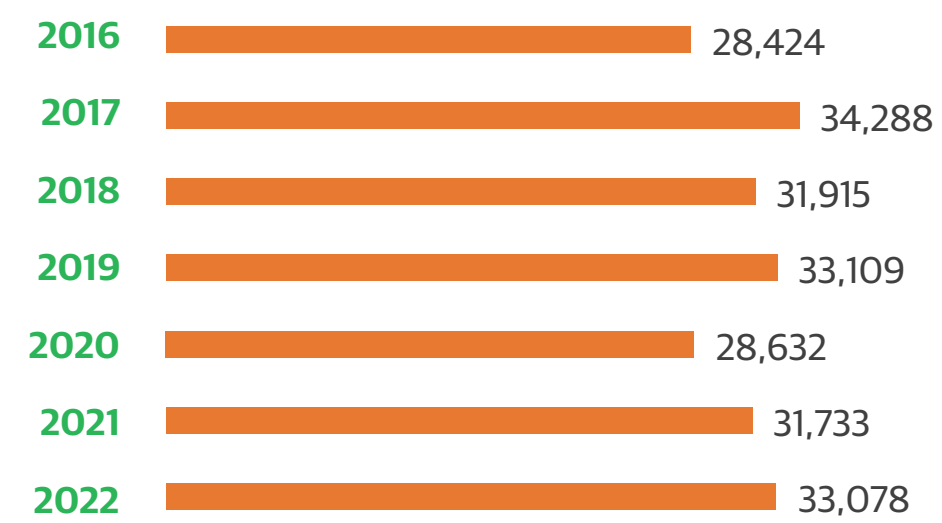
**Participación de ALEATICA:**  
51.0%

**Longitud:** 15.3 km

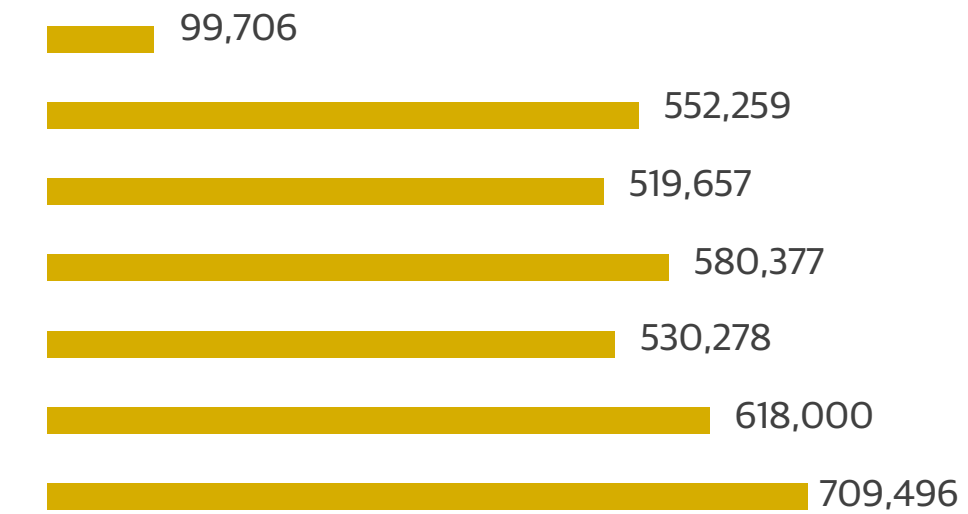
<sup>(1)</sup> 30 años a partir del inicio de operaciones.  
<sup>(2)</sup> Inversión e ingresos al 100%.



**Tráfico medio diario**  
(Tráfico equivalente diario promedio)



**Ingresos por peaje**  
(miles de pesos)





- Durante 2022 logramos mantener las medidas y acciones de seguridad para afrontar los cambios derivados de la pandemia de COVID-19 y mejorar las condiciones en salud mental, emocional y física de los colaboradores.

- El equipo se enfocó en administrar de forma eficiente las finanzas aún considerando el impacto de la pandemia en los aforos. Cumplimos todos los compromisos financieros.

- Establecimos estrategias y acciones dentro de la organización para promover la resiliencia del equipo, mediante innovaciones tecnológicas, modalidades de trabajo híbridas, así como adaptaciones estructurales en oficinas y rehabilitación de algunas áreas.

- Continuamos dando apoyo financiero a la Asociación Civil Vida y Familia Puebla (VIFAC).

- Alcanzamos el nivel 2 de madurez en la experiencia al cliente, promoviendo la escucha y el conocimiento del usuario. Compartimos la retroalimentación de los usuarios con las diferentes áreas involucradas.

- Llevamos a cabo las campañas "Cajero Activo" y "Colocación de Tag", las cuales consistieron en entregar volantes a cada usuario con recomendaciones sobre el mantenimiento preventivo de los vehículos y la correcta colocación del Tag para facilitar su lectura.

- Continuamos con la implementación del plan de evaluación de riesgos de trabajo (JHA por sus siglas en inglés), con capacitaciones grupales de 452 horas impartidas a 113 colaboradores de la organización. También realizamos 15 capacitaciones especializadas en normativas aplicables de la Secretaría del Trabajo y Previsión Social. Además, llevamos a cabo 2 simulacros importantes: uno sobre sustancias químicas y materiales peligrosos, y otro sobre sismos.



- Mantuvimos la implementación del programa de Near Miss, para notificar actos y condiciones inseguras.

- Realizamos el "PULSO" de clima organizacional, obteniendo resultados satisfactorios que reflejaron un nivel de compromiso y habilitación hacia la empresa del 71%.

- La "Campaña de Salud Visual" contó con la participación de 120 colaboradores de la empresa para detectar patologías visuales. En total, brindamos apoyo visual a 76 personas que requerían lentes, y colocamos un filtro especial en las pantallas de 5 colaboradores del área de CMV, con el fin de reducir la irritación ocular.

- Obtuvimos una respuesta promedio de parte de los usuarios del 90% de satisfacción con la autopista.





# Atizapán- Atlacomulco



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

**Concedente:**  
Secretaría de Comunicaciones  
y Transportes

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$6,094 millones de pesos

**Participación de ALEATICA:**  
100%

**Longitud:** 77.2 km

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

- Firmamos el Reequilibrio Financiero del proyecto, logrando la ampliación del plazo de concesión a 40 años. Sentamos las bases de negociación para la reestructura del crédito y para darle certidumbre a la construcción del proyecto.
- Si bien se cuenta actualmente con el 99% del derecho de vía liberado, se han suscitado amparos de algunos ejidos que no permiten el reinicio de la construcción del proyecto. Establecimos diversas acciones legales para su solución, acompañadas siempre de esquemas de negociación y mediación.
- Concluimos satisfactoriamente la construcción del Túnel Los Gallos con una longitud de 200m y sección a 4 carriles.
- Analizamos y establecimos las mejores condiciones contractuales para fijar el precio de mercado de los insumos de construcción, dando certeza al proyecto dentro del marco de la rentabilidad esperada.
- Revisamos y optimizamos más de 20 millones de m<sup>3</sup> para la formación de terraplenes, lo cual reduce el costo y emisiones de carbono del proyecto.
- Mediante la metodología iRAP, hicimos modificaciones al proyecto ejecutivo logrando con ello una calificación de 3 estrellas en el 100% de la autopista.
- Logramos resultados muy satisfactorios en sus diversas auditorías ambientales, sociales y de seguridad, establecidas en las Normas de desempeño de la IFC, el Banco Mundial y la regulación mexicana.



- Concluimos exitosamente la reforestación de 330 hectáreas de zonas afectadas, que actualmente se encuentran en periodo de mantenimiento.
- Realizamos más de 570 encuentros y se impartieron cursos de capacitación en diversas comunidades aledañas sobre el proyecto, y el trabajo en equipo, integración y formulación de proyectos, ayudando a consolidar la presencia e impacto positivo.
- Mejoramos diversos caminos que conviven con el proyecto, beneficiando directa e indirectamente a 17 mil habitantes de esas comunidades.
- Por cuarto año consecutivo obtuvimos el distintivo de Empresa Socialmente Responsable (ESR) ante el Centro Mexicano para la Filantropía (CEMEFI) en virtud de sus acciones de sostenibilidad.







# AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOLUCA

*Por ti y para ti*

**Periodo de Concesión:**  
Septiembre de 2005 - Septiembre de 2055

**Concedente:**  
Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes

**Inversión al 31 diciembre 2022:**  
\$4,184 millones de pesos <sup>(1)</sup>

**Participación de ALEATICA:**  
49.0%

**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 con-firmó el interés de continuar en el proceso de negociación e informó que dicho proceso resentirá retrasos debido a las di-ficultades que implicó la contingencia del COVID-19. La transacción está sujeta a la obtención de las autorizaciones corporativas, gubernamentales y de terceros que sean necesarias.







**Participación de ALEATICA:** 100%

**Servicios:** sistema de cobro electrónico de peaje para viajar fácil y rápido por México.

**TeleVía gestiona 140 millones de viajes al año** y más de 2.5 millones de Tags TeleVía son aceptados en 3,350 carriles de las autopistas más importantes del país.

Fiel a su compromiso de brindar la mejor experiencia a usuarios de telepeaje, empresas y concesiones; TeleVía se sigue posicionando como el líder en innovación para la industria a través de la continua mejora en procesos y sistemas operacionales con visión de transformación en el corto plazo, a un sistema de gestión flexible que permita ofrecer servicios diferenciados para los distintos segmentos del mercado.

- En colaboración con Edenred, incrementamos su penetración en el mercado empresarial, colocando más de 70,000 unidades del Drive Tag. Este servicio único en el mercado mexicano permite el pago de combustible y peaje desde un mismo dispositivo, gestionado a través de una plataforma unificada.
- Firmamos una alianza con la Cámara Nacional de Transporte de Pasajeros y Turismo (CANAPAT) a través del cual se ha logrado cerrar acuerdos con la mayoría de las empresas del giro, para la gestión de su telepeaje.

- Con el objetivo de mejorar el alcance y la flexibilidad de su servicio, iniciamos el proyecto de renovación de su plataforma operativa mediante la implementación del nuevo CORE TV, que incluye una solución de gestión del servicio y experiencia del cliente.
- Llevamos a cabo acciones para fortalecer la Experiencia del Usuario, incluyendo sesiones de capacitación, concientización y el programa "El defensor del Usuario", que llevó a todos los colaboradores a nuestro Centro de Contacto a atender las solicitudes recibidas.
- Implementamos nuevos canales de respuesta automatizada, como el Chatbot en Whatsapp, con el objetivo de mejorar la eficiencia operativa. Esto permitió mantener por debajo del 20% la cantidad de llamadas atendidas por un agente.



- Obtuvimos el distintivo de Empresa Socialmente Responsable (ESR) por segundo año consecutivo.
- Desarrollamos el plan de reducción de emisiones para el 2030 y se mantuvo el programa EcoTAG de descuentos para autos híbridos y eléctricos.
- Los resultados de la NOM35 mostraron que los riesgos psicosociales pasaron de un nivel de riesgo medio a un medio-bajo. Además, la unidad de negocio tuvo una tasa de rotación baja (8.17%) y el 46% de los colaboradores tiene una antigüedad mayor a 6 años, lo que refleja su compromiso.
- Llevamos a cabo la tercera edición del Hackathon Innovación TeleVía, que nos permite ampliar el alcance de la participación y de la difusión de la cultura de emprendimiento para proponer y premiar soluciones a la movilidad segura y sostenible.





# Análisis y Discusión de Principales Resultados del año

Para ALEATICA SAB, durante el 2022 todas nuestras autopistas continuaron con la recuperación que ya se venía dando durante 2021 en el nivel de tráfico e ingresos, que fueron afectados por la pandemia del COVID-19 particularmente durante 2020. A pesar de que algunas de las autopistas urbanas, las cuales están enfocadas en vehículos ligeros, todavía se encuentran ligeramente por debajo de los niveles prepandemia, durante 2022 tuvieron crecimientos relevantes en comparación contra el año anterior. Por su parte, las autopistas con vehículos mixtos tuvieron un ligero crecimiento en ingresos por encima de los vistos prepandemia; así como crecimientos en ingreso por cuota de peaje de doble dígito para este año en comparación con 2021.

Los ingresos totales en 2022 aumentaron 19.8% a \$13,093 millones, comparado con \$10,928 millones registrados en 2021. A su vez, los ingresos por cuotas de peaje aumentaron 28.2% pasando de \$7,768 millones en 2021 a \$9,961 millones en 2022.

Esto derivó en que la utilidad de operación aumentara 73.7%, al pasar de \$3,370 millones en 2021 a \$5,853 millones en 2022. Esta variación se explica principalmente por el incremento en los ingresos, aunado al decremento en gasto por la amortización de activo intangible por concesión, activos por derecho de uso y depreciación del -15.36% pasando de \$2,017 millones en 2021 a \$1,707 millones en 2022.

Asimismo, la UAFIDA por cuotas de peajes aumentó 38.4% al pasar de \$5,026 millones en 2021 a \$6,958 millones en 2022, con una ligera expansión en el margen UAFIDA que pasó de 64.70% en 2021 a 69.90% en 2022.

Finalmente, y como consecuencia de un menor gasto por la amortización de activo intangible por concesión, activos por derecho de uso y depreciación, que logró compensar un mayor costo financiero como consecuencia de la revaluación de las deudas en UDIs, la utilidad neta consolidada cerró en \$13 millones, representando \$2,042 millones más que los \$2,029 millones de pérdida neta registrada en 2021.

A nivel concesión, en 2022 los ingresos por cuotas de peaje del Circuito Exterior Mexiquense (CONMEX) alcanzaron los \$6,431 millones, 26.7% más que los \$5,074 millones registrados en 2021. Los ingresos por cuotas de peaje de Viaducto Bicentenario (VB) alcanzaron \$1,057 millones, 40.6% arriba que los \$752 millones registrados en 2021. Los ingresos por cuotas de peaje de Autopista Amozoc-Perote (GANA) alcanzaron \$1,308 millones, 10.9% más que los \$1,179 millones registrados en 2021. Finalmente, los ingresos por cuotas de peaje de la Autopista Urbana Norte (AuNorte) alcanzaron \$1,165 millones, 52.8% más que los \$762 millones registrados en 2021.

Estos ingresos por cuotas de peaje se derivan de un Tráfico Equivalente Promedio Diario en el Circuito Exterior Mexiquense (CONMEX) de 410,956 vehículos para 2022 (un aumento de 16.1% vs los 353,892 vehículos registrados en 2021) y una cuota promedio por vehículo de \$42.84 (vs. la cuota de \$39.27 registrada en 2021). En lo que respecta al Viaducto Bicentenario (VB), la intensidad media diaria de tráfico aumento 31.5% (al pasar de 22,652 vehículos en 2021 a 29,776 en 2022) y la cuota promedio por IMD vehicular del año fue de \$35.22 contra los \$32.95 registrados en el 2021. Por su parte, la Autopista Amozoc-Perote (GANA) registró un aumento en el tráfico equivalente promedio diario de 6.9% (al pasar de 44,137 vehículos en 2021 a 47,174 vehículos en 2022) y un aumento en la cuota promedio por vehículo de 12.7% (pasando de \$74.86 en 2021 a \$84.38 en 2022). Finalmente, la Autopista Urbana Norte (AuNorte) registró una intensidad media diaria de tráfico de 48,088 vehículos, 35.1% mayor a los 35,597 alcanzados en el 2021, y una cuota promedio por IMD vehicular de \$38.55, 10.4% mayor a la de \$34.93 registrada en 2021.



# **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 2022, 2021 y 2020 e Informe de los auditores independientes del 05 de abril de 2023





**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 2022, 2021 y 2020**

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





Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C.  
Paseo de la Reforma 505, piso 28 Colonia Cuauhtémoc  
06500 Ciudad de México, México  
Tel: +52 (55) 5080 6000  
www.deloitte.com/mx

## **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 2022, 2021 y 2020, 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 2022, 2021 y 2020, 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") en términos de la interpretación que sobre el registro de los Títulos de Concesión descritos en la Nota O, hace la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "Comisión").

### **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**

Llamamos la atención sobre los siguientes asuntos, sin que nuestra opinión se modifique en relación con los mismos:

- Como se describe en la Notas O de los estados financieros consolidados, la Comisión ha requerido a la Emisora y a ciertas de sus subsidiarias diversa información a través de distintos oficios, la cual ha sido entregada en tiempo y forma, que no es parte de los estados financieros consolidados adjuntos. A la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados, la Emisora y dichas subsidiarias no han recibido requerimientos adicionales por parte de la Comisión, ni resolución respecto de la información proporcionada o que debiera considerarse en la formulación de los estados financieros consolidados adjuntos.
- Como se menciona en la Nota O de los estados financieros consolidados, 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.



### **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 2022. 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*

El Activo Intangible por inversión en Concesiones, neto es el principal activo de la Emisora y representa el 82.39 % de los activos totales al 31 de diciembre de 2022, 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 el Activo Intangible por Inversión en Concesiones, neto 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 especializados 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 los criterios empleados para la determinación de la amortización son razonables conforme al plazo de vigencia de las Concesiones.
- e) Evaluamos las revelaciones efectuadas por la Administración de la Emisora sobre los cálculos de deterioro. Sobre las mismas, se identificó que las estimaciones son sensibles a cambios en los supuestos y que pudiera resultar en un deterioro futuro.

### **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 NIIF, en términos de la interpretación que sobre el registro de los Títulos de Concesión descritos en la Nota O, hace la Comisión mediante oficio número 153/10026231/2021 de fecha 24 de febrero de 2021 (el "Oficio"), 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 consolidados 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 2022 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**

05 de abril de 2023



**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 2022, 2021 y 2020 (Nota 0.)

(En miles de pesos)

Activos	Notas	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
<b>Activo circulante:</b>				
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	5	\$ 7,555,285	\$ 5,757,245	\$ 7,650,536
Cuentas por cobrar por servicios	6	476,183	296,934	271,923
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	36,343	23,327	17,800
Impuestos por recuperar	7	972,975	869,453	562,943
Otras cuentas por cobrar y otros activos	8	466,855	397,422	306,238
Activos no corrientes mantenidos para la venta	10	<u>1,400,000</u>	<u>1,400,000</u>	<u>1,400,000</u>
Total de activo circulante		10,907,641	8,744,381	10,209,440
<b>Activo no circulante</b>				
Fondos en Fideicomisos a largo plazo y efectivo restringido	5	3,603,144	3,489,376	3,702,364
Activo intangible por inversión en concesiones	9	107,968,141	105,385,850	102,772,963
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones		<u>(20,585,609)</u>	<u>(18,983,392)</u>	<u>(17,070,539)</u>
Activo intangible por inversión en concesiones, neto		87,382,532	86,402,458	85,702,424
Anticipos a proveedores por obra		31,363	79,678	49,961
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	19	1,026,623	959,005	896,328
Mobiliario, equipo y otros activos, neto		85,758	91,617	75,262
Derechos de uso por arrendamientos, neto	11	335,182	392,602	185,842
Instrumentos financieros derivados	17	323,784	107,021	-
Inversión en acciones en negocios conjuntos	10	2,071,570	1,939,065	2,246,206
Otros activos, neto		<u>294,119</u>	<u>273,806</u>	<u>205,170</u>
Total de activo no circulante		<u>95,154,075</u>	<u>93,734,628</u>	<u>93,063,557</u>
<b>Total de activos</b>		<b>\$ 106,061,716</b>	<b>\$ 102,479,009</b>	<b>\$ 103,272,997</b>

Pasivos y capital contable	Notas	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
<b>Pasivo circulante:</b>				
Porción circulante de deuda a largo plazo	14	\$ 1,890,792	\$ 1,849,343	\$ 1,647,541
Contratos de arrendamiento, corto plazo	12	71,800	70,854	39,371
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	13	2,697,614	3,091,708	1,572,712
Provisión para mantenimiento mayor	15	705,558	798,946	886,308
Cuentas por pagar a partes relacionadas	19	<u>20,578</u>	<u>4,847</u>	<u>275</u>
Total de pasivo circulante		5,386,342	5,815,698	4,146,207
<b>Pasivo no circulante:</b>				
Contratos de arrendamiento, largo plazo	12	329,924	380,103	156,741
Deuda a largo plazo	14	43,721,912	39,277,790	37,545,832
Instrumentos financieros derivados	17	-	-	1,051,936
Provisión para mantenimiento mayor	15	296,605	342,193	436,495
Obligaciones por beneficios al retiro	16	144,958	134,014	108,552
ISR por consolidación fiscal y participación integrable		161,333	172,325	252,943
Impuestos a la utilidad diferidos	21	<u>2,956,404</u>	<u>3,354,976</u>	<u>4,871,145</u>
Total de pasivo no circulante		<u>47,611,136</u>	<u>43,661,401</u>	<u>44,423,644</u>
Total de pasivos		<u>52,997,478</u>	<u>49,477,099</u>	<u>48,569,851</u>
<b>Capital contable:</b>				
Capital social	18	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		16,578,359	16,584,687	15,507,852
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		168,887	57,538	(258,834)
Efecto por beneficios definidos a empleados		<u>(18,038)</u>	<u>(19,131)</u>	<u>(20,493)</u>
Participación controladora		42,334,257	42,228,143	40,833,574
Participación no controladora		<u>10,729,981</u>	<u>10,773,767</u>	<u>13,869,572</u>
Total de capital contable		<u>53,064,238</u>	<u>53,001,910</u>	<u>54,703,146</u>
<b>Total de pasivos y capital contable</b>		<b>\$ 106,061,716</b>	<b>\$ 102,479,009</b>	<b>\$ 103,272,997</b>

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 2022, 2021 y 2020 (Nota 0.)  
 (En miles de pesos, excepto utilidad por acción)

	Notas	2022	2021	2020
<b>Ingresos:</b>				
Ingresos por cuotas de peaje	22	\$ 9,960,909	\$ 7,767,613	\$ 6,004,389
Ingresos por construcción	22	2,955,693	3,017,866	634,609
Ingresos por servicios y otros	22	<u>176,120</u>	<u>142,399</u>	<u>110,552</u>
Total ingresos		13,092,722	10,927,878	6,749,550
<b>Costos y gastos:</b>				
Costos de construcción		2,582,292	2,612,888	634,609
Costos y gastos de operación	20a	2,343,460	2,275,978	1,645,647
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación		1,706,985	2,016,786	1,370,867
Gastos generales y de administración	20b	580,250	542,788	415,429
Otros gastos, neto		<u>26,451</u>	<u>109,440</u>	<u>14,935</u>
		7,239,438	7,557,880	4,081,487
Costos financieros		6,501,780	5,786,526	4,539,730
Ingresos financieros		(760,437)	(449,826)	(652,846)
Pérdida cambiaria, neta		240	3,146	2,364
Efecto de valuación de instrumentos financieros	17	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1</u>
		5,741,583	5,339,846	3,889,249
Participación en los resultados de negocios conjuntos	10	<u>165,630</u>	<u>(283,268)</u>	<u>(250,438)</u>
Utilidad (pérdida) consolidada antes de impuestos a la utilidad		277,331	(2,253,116)	(1,471,624)
Impuestos (beneficios) a la utilidad	21	<u>264,752</u>	<u>(223,803)</u>	<u>(583,770)</u>
Utilidad (pérdida) neta consolidada del año		12,579	(2,029,313)	(887,854)
<b>Componentes de otros resultados integrales, netos de impuestos a la utilidad:</b>				
<b>Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:</b>				
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados		216,763	624,016	(397,271)
Impuestos diferidos por efecto de valuación de instrumentos financieros derivados		<u>(65,029)</u>	<u>(187,205)</u>	<u>119,181</u>
		<u>151,734</u>	<u>436,811</u>	<u>(278,090)</u>



	2022	2021	2020
<b>Partidas que no se reclasificarán a la utilidad o pérdida:</b>			
Efecto de valuación de beneficios definidos a empleados	(480)	2,996	(13,356)
Impuestos diferidos por efecto de valuación de beneficios definidos a empleados	194	(899)	4,007
	<u>(286)</u>	<u>2,097</u>	<u>(9,349)</u>
Utilidad (pérdida) integral consolidada	\$ 164,027	\$ (1,590,405)	\$ (1,175,293)
<b>Utilidad (pérdida) neta consolidada del año atribuible a:</b>			
Participación controladora	\$ (6,328)	\$ (1,409,478)	\$ (932,327)
Participación no controladora	<u>18,907</u>	<u>(619,835)</u>	<u>44,473</u>
	<u>\$ 12,579</u>	<u>\$ (2,029,313)</u>	<u>\$ (887,854)</u>
<b>Utilidad (pérdida) integral consolidada del año atribuible a:</b>			
Participación controladora	\$ 106,114	\$ (1,091,751)	\$ (1,125,871)
Participación no controladora	<u>57,913</u>	<u>(498,654)</u>	<u>(49,422)</u>
	<u>\$ 164,027</u>	<u>\$ (1,590,405)</u>	<u>\$ (1,175,293)</u>
<b>Pérdida básica por acción ordinaria:</b>			
Pérdida neta por participación controladora	\$ (0.0037)	\$ (0.8137)	\$ (0.5382)
Pérdida neta por participación controladora sin acciones de recompra	<u>\$ (0.0037)</u>	<u>\$ (0.8243)</u>	<u>\$ (0.5451)</u>
Promedio ponderado de acciones en circulación	1,732,185,269	1,732,185,269	1,732,185,269
Promedio ponderado de acciones en circulación sin acciones de recompra	<u>1,709,838,407</u>	<u>1,709,838,407</u>	<u>1,710,248,323</u>

(Concluye)

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 cambios en el capital contable**

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 (Nota 0.)  
(En miles de pesos)

	Notas	Prima en								Total de capital contable
		Capital social suscrito y pagado	Colocación de acciones	Recolocación de acciones recompradas	Resultados acumulados	Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados	Efecto por beneficios definidos a empleados	Participación controladora	Participación no controladora	
<b>Saldos al inicio de 2020</b>		\$ 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	18b	-	-	-	-	-	-	-	(110,944)	(110,944)
Dividendos decretados y pagados	18a	-	-	-	(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)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020</b>		15,334,502	10,270,165	382	15,507,852	(258,834)	(20,493)	40,833,574	13,869,572	54,703,146
Efecto en la participación no controladora		-	-	-	2,486,313	-	-	2,486,313	(2,486,313)	-
Dividendos decretados y pagados a la participación no controladora	18b	-	-	-	-	-	-	-	(86,290)	(86,290)
Dividendos decretados a la participación no controladora	18b	-	-	-	-	-	-	-	(24,548)	(24,548)
Efecto de beneficios a empleados de negocios conjuntos		-	-	-	-	-	7	7	-	7
Pérdida integral consolidada:										
Pérdida consolidada del año		-	-	-	(1,409,478)	-	-	(1,409,478)	(619,835)	(2,029,313)
Efecto de beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	1,355	1,355	742	2,097
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos		-	-	-	-	316,372	-	316,372	120,439	436,811
Pérdida integral consolidada del año		-	-	-	(1,409,478)	316,372	1,355	(1,091,751)	(498,654)	(1,590,405)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>		15,334,502	10,270,165	382	16,584,687	57,538	(19,131)	42,228,143	10,773,767	53,001,910
Dividendos decretados y pagados a la participación no controladora	18d y e	-	-	-	-	-	-	-	(101,699)	(101,699)
Utilidad integral consolidada:										
Utilidad consolidada del año		-	-	-	(6,328)	-	-	(6,328)	18,907	12,579
Efecto de beneficios definidos a empleados		-	-	-	-	-	1,093	1,093	(1,379)	(286)
Efecto por valuación de instrumentos financieros derivados, neto de impuestos		-	-	-	-	111,349	-	111,349	40,385	151,734
Utilidad integral consolidada del año		-	-	-	(6,328)	111,349	1,093	106,114	57,913	164,027
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2022</b>		\$ 15,334,502	\$ 10,270,165	\$ 382	\$ 16,578,359	\$ 168,887	\$ (18,038)	\$ 42,334,257	\$ 10,729,981	\$ 53,064,238

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 2022, 2021 y 2020 (Nota 0.)

(En miles de pesos)

(Método indirecto)

	2022	2021	2020
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>			
Utilidad (pérdida) consolidada antes de impuestos a la utilidad por operaciones continuas	\$ 277,331	\$ (2,253,116)	\$ (1,471,624)
Participación en los resultados de negocios conjuntos	(165,630)	283,268	250,438
Amortización de activo intangible por concesión, depreciación y amortización	1,634,106	1,957,032	1,299,599
Amortización de activo por derechos de uso	72,879	59,754	71,268
Provisión para mantenimiento mayor	728,477	686,274	582,853
Utilidad en venta de equipo especializado	-	(31,955)	-
Intereses devengados a favor en negocios conjuntos	(58,292)	(54,030)	(51,256)
Costos financieros	6,501,780	5,786,526	4,539,730
Efecto de valuación de instrumentos financieros	-	-	1
	8,990,651	6,433,753	5,221,009
<b>Cambios en el capital de trabajo:</b>			
Aumento en cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	(6,613)	(9,601)	(20,297)
Aumento en impuestos por recuperar	(103,521)	(306,510)	(128,450)
(Aumento) disminución en otras cuentas por cobrar y otros activos	(248,682)	(116,182)	38,862
Aumento (disminución) en cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(450,598)	889,520	(258,807)
Disminución en mantenimiento mayor	(867,453)	(867,938)	(327,444)
Aumento en beneficios a empleados	10,658	27,566	8,524
Impuestos a la utilidad pagados	(910,779)	(1,132,240)	(431,940)
Flujos netos de efectivo generados de actividades de operación	6,413,663	4,918,368	4,101,457
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(46,344)	(192,249)	(95,787)
Venta de equipo especializado	-	152,648	-
Dividendos cobrados en negocios conjuntos	33,124	23,868	35,000
Inversión en concesiones y anticipo a subcontratistas de obra	(2,498,447)	(3,165,620)	(320,714)
Venta de la Inversión en Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	-	-	246,994
Intereses por Certificados Bursátiles Fiduciarios "LEPCB 18"	-	-	4,107
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de inversión	(2,511,667)	(3,181,353)	(130,400)
<b>Flujos netos de efectivo a aplicar en actividades de financiamiento</b>	<b>3,901,996</b>	<b>1,737,015</b>	<b>3,971,057</b>



	2022	2021	2020
<b>Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:</b>			
Pagos por arrendamiento	(64,693)	(81,219)	(71,309)
Dividendos pagados a la participación no controladora	(98,617)	(86,290)	(110,944)
Dividendos pagados	-	-	(769,427)
Recompra de acciones	-	-	(67,513)
Financiamientos bancarios pagados	(1,106,626)	(1,483,947)	(7,155,244)
Financiamientos bancarios obtenidos	2,067,887	103,019	6,623,381
Gastos de la deuda	-	-	(264,939)
Intereses pagados	<u>(2,788,139)</u>	<u>(2,294,857)</u>	<u>(2,533,255)</u>
Flujos netos de efectivo utilizados en actividades de financiamiento	<u>(1,990,188)</u>	<u>(3,843,294)</u>	<u>(4,349,250)</u>
Aumento (disminución) neta de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos, a corto y largo plazo	1,911,808	(2,106,279)	(378,193)
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos al principio del año, circulante y no circulante	<u>9,246,621</u>	<u>11,352,900</u>	<u>11,731,093</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos al final del año, circulante y no circulante	<u>\$ 11,158,429</u>	<u>\$ 9,246,621</u>	<u>\$ 11,352,900</u>

(Concluye)

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.)**

# **Notas a los estados financieros consolidados**

**Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020  
(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" o la "Comisión") solicitó información y emitió diversos oficios en relación con el tratamiento contable que Aleatica, S.A.B. de C.V. ("Aleatica", la "Entidad" o la "Compañía") y Subsidiarias estaban 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 revelado 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 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.

Desde entonces se había 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 y a sus subsidiarias Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. ("OPI") y Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. ("CONMEX") 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 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) (los "Oficios de Medidas Correctivas" o el "Oficio de Medidas Correctivas", según corresponda).

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 actual de la CNBV y, en consecuencia, se han implementado diversas acciones legales necesarias para defender y preservar sus derechos y los de sus subsidiarias; incluida la interposición de demandas que iniciaron juicios contenciosos administrativos federales (juicios de nulidad) que buscan la nulidad de los Oficios de Medidas Correctivas.

No obstante lo anterior, y, dada su obligación de cumplimiento de las instrucciones y acciones que reciban de ese 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, decidieron elaborar sus estados financieros conforme a lo instruido por la citada Comisión. En este sentido, el 12 de abril de 2021, se informó a CNBV sobre el cumplimiento a lo instruido en los citados Oficios de Medidas Correctivas. Tanto los estados financieros intermedios correspondientes al año 2022, 2021 y 2020, como los presentes, se han elaborado bajo este criterio.

Para información adicional al lector de estos estados financieros consolidados, y que pueda comparar históricamente con otros ejercicios y realizar los análisis que considere pertinentes, a efectos puramente informativos, se incluye en la Nota 9 información complementaria sobre este tema.



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 efectivo de la misma, no genera obligaciones de pago adicionales y no afecta a la capacidad de la Entidad para cumplir con todas sus obligaciones por financiamientos. Además, la forma de registro no afecta los derechos contractuales de la Entidad conforme a los Títulos de Concesión correspondientes.

El 12 de mayo de 2021, la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron oficios mediante los cuales la CNBV solicitó información adicional sobre el cumplimiento a las acciones y medidas correctivas impuestas. Estos requerimientos fueron desahogados en tiempo y forma mediante escritos y anexos presentados el 24 de mayo 2021.

El 21 de junio de 2021, la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron oficios mediante los cuales la CNBV solicitó nuevamente información adicional sobre el cumplimiento a las acciones y medidas correctivas impuestas. Estos requerimientos fueron desahogados en tiempo y forma mediante escritos y anexos presentados el 1 de julio 2021.

El 13 de julio de 2021 la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron oficios mediante los cuales la CNBV solicitó una vez más información adicional sobre el cumplimiento a las acciones y medidas correctivas impuestas. Estos requerimientos fueron desahogados en tiempo y forma mediante escritos y anexos presentados el 23 de julio 2021.

El 25 de febrero de 2022, la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI recibieron oficios mediante los cuales la CNBV solicitó de nuevo información adicional sobre el cumplimiento dado a las acciones y medidas correctivas impuestas. Estos requerimientos fueron desahogados en tiempo y forma mediante escritos y anexos presentados el 18 de marzo 2022.

A la fecha de la emisión de estos estados financieros consolidados la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI, no han recibido por parte de la Comisión ningún requerimiento adicional, ni resolución sobre la información proporcionada.

En vista de lo anterior y conforme a la opinión de los asesores legales de la Entidad, se concluyó que, en virtud de que los requerimientos de información mencionados anteriormente no implican acciones o medidas correctivas adicionales y dado que a la fecha no se han recibido instrucciones en contrario, la Administración de la Entidad debía preparar estos estados financieros con base al oficio de fecha del 24 de febrero de 2021.

#### ***Juicio de nulidad en contra del Oficio de medidas de CNBV***

Según fue informado mediante Evento Relevante de fecha 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"), después de un análisis exhaustivo de los Oficios de Medidas Correctivas (medidas que fueron descritas en el ER de 25 de febrero), el día 9 de abril de 2021 la Entidad y sus subsidiarias CONMEX y OPI interpusieron demandas que iniciaron juicios de nulidad que buscan la nulidad de los Oficios de Medidas Correctivas.

La Compañía considera que existen elementos suficientes para prevalecer en su posición.

En los tres juicios contenciosos administrativos, la Sala Especializada en Materia Ambiental y de Regulación del Tribunal Federal de Justicia Administrativa (la "Sala") resolvió desechar por supuestamente ser improcedentes las demandas interpuestas ("Acuerdos de Desechamiento").

En los tres juicios, mediante recursos de reclamación y juicios de amparo directo, se logró revocar los Acuerdos de Desechamiento y las demandas fueron admitidas.

Mediante resoluciones de fechas 15 de junio, 13 de junio y 1 de agosto de 2022, se concedieron medidas cautelares definitivas respecto de los Oficios de Medidas Correctivas, en favor de la Entidad, OPI y CONMEX, respectivamente. La medida cautelar concedida a CONMEX se revocó mediante sentencia interlocutoria de fecha 17 de octubre de 2022.



Mediante sentencia de fecha 10 de octubre de 2022, la Sala resolvió la nulidad del Oficio de Medidas Correctivas dirigido a OPI. OPI interpuso un amparo directo a efecto de lograr una mejor y más amplia nulidad del Oficio de Medidas Correctivas, dado que la nulidad decretada obedeció a cuestiones formales, no de fondo, y OPI no comparte los Considerandos de la Sala sobre su interpretación del derecho a recuperar completamente y en cualquier escenario la inversión más el rendimiento pactado previsto en los referidos títulos de concesión. Por su parte, la CNBV interpuso un recurso de revisión fiscal, para intentar revocar la nulidad del Oficio de Medidas Correctivas; dicho recurso de la autoridad fue desechado y el amparo de OPI se encuentra en trámite. En vista de lo expuesto, la sentencia de la Sala se encuentra sub-judice.

Mediante sentencia de fecha 7 de diciembre de 2022, la Sala resolvió la nulidad del Oficio de Medidas Correctivas dirigido a Aleatica. Aleatica interpuso un amparo directo a efecto de lograr una mejor y más amplia nulidad del Oficio de Medidas Correctivas, dado que la nulidad decretada obedeció a cuestiones formales, no de fondo, y Aleatica no comparte los Considerandos de la Sala sobre su interpretación del derecho a recuperar completamente y en cualquier escenario la inversión más el rendimiento pactado previsto en los referidos títulos de concesión. Por su parte, la CNBV interpuso un recurso de revisión fiscal, para intentar revocar la nulidad del Oficio de Medidas Correctivas; dicho recurso de la autoridad fue desechado y el amparo de Aleatica se encuentra en trámite. En vista de lo expuesto, la sentencia de la Sala se encuentra sub-judice.

Mediante sentencia de fecha 16 de enero de 2023, la Sala resolvió la nulidad del Oficio de Medidas Correctivas dirigido a CONMEX. CONMEX interpuso un amparo directo a efecto de lograr una mejor y más amplia nulidad del Oficio de Medidas Correctivas, dado que la nulidad decretada obedeció a cuestiones formales, no de fondo, y CONMEX no comparte los Considerandos de la Sala sobre su interpretación del derecho a recuperar completamente y en cualquier escenario la inversión más el rendimiento pactado previsto en los referidos títulos de concesión. En vista de lo expuesto, la sentencia de la Sala se encuentra sub-judice.

#### **Resoluciones de Procedimientos Administrativos**

El 13 de octubre de 2021, la Entidad informó que, en relación con los eventos relevantes del 25 de febrero de 2021, 9 de abril de 2021 y 12 de abril de 2021, mediante los cuales informó al mercado sobre los Oficios de Medidas Correctivas emitidos por la CNBV, el 12 de octubre 2021 se notificaron tres resoluciones dirigidas al Director General, Director Jurídico y Director Económico Financiero (los "Directivos") de la Compañía. Adicionalmente, se notificaron resoluciones análogas dirigidas a los directivos de sus subsidiarias CONMEX y OPI (en su conjunto, las resoluciones dirigidas a los Directivos de la Compañía y de sus subsidiarias, las "Resoluciones").

Mediante las Resoluciones, la CNBV impuso una sanción económica (multa) a los directivos de la Emisora y de sus subsidiarias por haber suscrito y difundido la información financiera de la Compañía correspondiente al cuarto trimestre de 2020 (la "Información Financiera Trimestral") de una forma que la CNBV consideró inconsistente con las normas de información financiera aceptadas por dicha Comisión.

Los Directivos han hecho valer sus derechos mediante los recursos y juicios previstos en la ley para combatir las Resoluciones. La Compañía considera que existen elementos suficientes para demostrar que los Directivos, en todo momento, han actuado conforme a la normatividad aplicable y con el ánimo de informar oportunamente a los inversionistas, de acuerdo a las mejores prácticas nacionales e internacionales.

La Compañía sostiene que los Directivos en todo momento han actuado transparentemente, con integridad y en el mejor interés de los inversionistas.

Específicamente, la Información Financiera Trimestral:

- (i) Fue elaborada conforme se venía preparando la información financiera con anterioridad a la emisión del Oficio de Medidas Correctivas, es consistente con los resultados financieros previamente preparados por la Compañía y fue publicada dentro del plazo establecido por las disposiciones legales aplicables;
- (ii) Incluyó una nota respecto del evento relevante que informó la existencia del Oficio de Medidas Correctivas, el cual sería impugnado;



- (iii) Fue publicada, en cumplimiento del plazo previsto en la normatividad aplicable, es decir, dos días después de haberse notificado el Oficio de Medidas Correctivas y mucho antes de que venciera el plazo de 30 días hábiles otorgado por la CNBV para dar cumplimiento al Oficio de Medidas Correctivas; y
- (iv) Fue publicada nuevamente al dar cumplimiento al Oficio de Medidas Correctivas, incluyendo los ajustes ordenados por la CNBV, tal y como se informó mediante el evento relevante del 12 de abril de 2021.

Se han dictado sentencias favorables a los Directivos en 8 de los 9 juicios de nulidad interpuestos en contra de las Resoluciones, declarando la nulidad de las Resoluciones y de las multas contenidas en ellas. La CNBV ha promovido recursos de revisión en contra de las sentencias del Tribunal Federal de Justicia Administrativa, mismos que, a la fecha, continúan en trámite.

## 1. Actividades, eventos importantes y operaciones sobresalientes

### - **Actividades**

Aleatica, S.A.B. de C.V. 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 2022 el 13.84%.

### - **Eventos importantes**

**Impacto del COVID-19** - Después de tres años de pandemia Aleatica y el país se recuperó económicamente desde el comienzo del año, luego de que la pandemia por Covid-19 impactara de manera importante a la economía y al bienestar de las personas en los años 2021 y 2020. La recuperación económica en México fue liderada por un fuerte desempeño de los sectores manufactureros, agrícola y de servicios. La reactivación económica durante el año permitió una mayor movilidad e incremento en el uso de vías de cuota de la Entidad, en el año aumento el ingreso de peaje en un 28.2%, en comparación con el año 2021.

El tráfico medio diario por el periodo del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 fue de 535,995 vehículos por día, que representó un aumento de 17.5% respecto al mismo periodo del año anterior en el que se registró un tráfico medio diario de 456,278 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 2022, 2021 y 2020, expresado en vehículos por día, se integra de la siguiente manera:

Vía concesionada	2022	2021	2020	Variación 2022/2021%	Variación 2021/2020%
Circuito Exterior Mexiquense	410,956	353,892	289,829	16.1%	22.1%
Viaducto Bicentenario	29,776	22,652	17,052	31.5%	32.8%
Autopista Amozoc-Perote	47,174	44,137	39,614	6.9%	11.4%
Autopista Urbana Norte	48,088	35,597	27,919	35.1%	27.5%

El impacto del COVID-19 en el desempeño operacional y financiero de la Entidad durante 2022 y 2021 mejoró en comparación al ejercicio 2020, Además la Entidad continua con las medidas necesarias para mitigar los riesgos residuales ocasionados por la pandemia. La Entidad prevé operar sin afectaciones en su información financiera y operación.



- **Temas relevantes a considerar**

**Celebración de la Primera modificación al Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento de la Autopista de Altas Especificaciones "Atizapán-Atlacomulco".**

El día 31 de enero de 2022, en relación con el Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento de la Autopista de Altas Especificaciones "Atizapán-Atlacomulco", (la "Autopista ATAT"), de fecha 25 de abril de 2014 (el "Título de Concesión"), otorgado por el Gobierno Federal, por conducto de la Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes (antes Secretaría de Comunicaciones y Transportes) (la "Secretaría") en favor de Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V. (la "Concesionaria"), una sociedad subsidiaria de Aleatica S.A.B. de C.V. ("Aleatica" o la "Compañía"), Aleatica informa al mercado que:

La Concesionaria fue notificada de la firma de la Primera Modificación al Título de Concesión por parte de la Secretaría (la "Primera Modificación") mediante la entrega del convenio formalizado correspondiente.

De forma específica, los cambios acordados bajo la Primera Modificación incluyen los siguientes conceptos:

1. **Participación al Gobierno Federal de ingresos por encima del umbral establecido.** Como parte del reequilibrio, y en línea con los esfuerzos del Gobierno Federal para estandarizar los criterios de participación de ingresos en los títulos de concesión, la Primera Modificación establece que, una vez que la autopista inicie operaciones, el Gobierno Federal tendrá derecho a participar de los ingresos que excedan a los umbrales determinados por el Título de Concesión, de acuerdo con las fórmulas y expectativas financieras actualizadas y establecidas en él.
2. **Reequilibrio financiero del Título de Concesión.** La Primera Modificación prevé el reequilibrio financiero del Título de Concesión mediante la extensión de su vigencia en 10 años adicionales a los 30 años de plazo original, para sumar un total de 40 años, a fin de reflejar el impacto de las inversiones realizadas por la Concesionaria para la liberación de derecho de vía y permitir la recuperación de las inversiones realizadas por ésta para el desarrollo del proyecto.
3. **Inversiones reconocidas:** la Primera Modificación reconoce inversiones adicionales realizadas por la Concesionaria para atender situaciones supervenientes en la ejecución del proyecto, incluyendo la liberación del derecho de vía necesario.

Las modificaciones al Título de Concesión acordadas bajo la Primera Modificación no afectan la capacidad de la Concesionaria para cumplir con sus obligaciones derivadas del Título de Concesión y/o de los financiamientos de los cuales es parte.

**Reestructura de los financiamientos de Viaducto Bicentenario**

El día 15 de marzo de 2022, en relación con los financiamientos (los "Financiamientos") de los cuales es parte Viaducto Bicentenario, S.A. de C.V. ("Viaducto"), una sociedad subsidiaria de Aleatica S.A.B. de C.V. ("Aleatica" o la "Compañía") que es titular del Título de Concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Viaducto Bicentenario, de fecha 7 de mayo de 2008, otorgado por la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México (actualmente la Secretaría de Movilidad) (el "Título de Concesión"), Aleatica informa al mercado que:

Surtieron efecto los convenios modificatorios de los Financiamientos entre Viaducto y sus acreedores.

Los cambios acordados, se centran en la ampliación del plazo de los créditos preferentes y del crédito subordinado; así como en los consecuentes ajustes en los periodos de amortización y márgenes financieros. Todos los documentos de los Financiamientos fueron ratificados por las partes involucradas.

Las modificaciones a los convenios no afectan la capacidad de Viaducto para cumplir con sus obligaciones derivadas del Título de Concesión.



### **Respecto de la intención de IFM GIF de llevar a cabo una Oferta Pública de Adquisición Voluntaria**

El día 4 de octubre de 2022, Aleatica, S.A.B. de C.V. ("Aleatica" o la "Compañía"), informa al mercado que, IFM Investors Pty Ltd ("IFM Investors") emitió el siguiente comunicado de prensa. IFM Investors es el principal asesor de IFM Global Infrastructure Fund ("IFM GIF"), accionista indirecto de control de Aleatica.

"IFM Investors, un especialista global en infraestructura, propiedad de fondos de pensiones australianos, anuncia que IFM GIF tiene la intención de llevar a cabo una oferta pública de adquisición voluntaria a través de una subsidiaria indirecta (el "Oferente") para adquirir hasta el 14.03% de las acciones de Aleatica de las que no es titular indirecto IFM GIF (la "Potencial Oferta Pública" o la "Operación").

La Potencial Oferta Pública se encuentra sujeta a la obtención de las autorizaciones corporativas y regulatorias necesarias en México, incluyendo la aprobación de la CNBV.

La Potencial Oferta Pública resultará en una inversión adicional de IFM GIF de hasta MXN\$8.9 miles de millones (USD\$444m), demostrando la confianza en Aleatica y reconociendo a México como un lugar atractivo para invertir.

Se espera que la Potencial Oferta Pública se realice a un precio de MXN\$37.00 por cada acción de Aleatica (el "Precio de la Oferta"), lo que representa una prima de:

- 118% con relación al precio de mercado de las acciones de Aleatica al cierre de operaciones el 4 de octubre de 2022 (MXN\$17.00);
- 123% con relación al precio promedio ponderado por volumen de las acciones de Aleatica durante los 30 días de cotización en el mercado previos al cierre de operaciones el 4 de octubre de 2022 (MXN\$16.60); y
- 122% con relación al precio promedio ponderado por volumen de las acciones de Aleatica durante los 90 días de cotización en el mercado previos al cierre de operaciones el 4 de octubre de 2022 (MXN\$16.63).

En vista de la liquidez relativamente baja de las acciones de Aleatica, IFM Investors considera que la Potencial Oferta Pública representa un valor significativo para los accionistas de Aleatica, ya que les representa la oportunidad de vender todas sus acciones por efectivo a una prima sobre el precio de mercado.

### **Oficio de CNBV que requiere ciertas medidas**

Según fue informado mediante Evento Relevante de fecha 25 de febrero de 2021, el día 24 de febrero de 2021, 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 Norma Internacional de Contabilidad NIC-1, 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 NIIFs (Normas Internacionales de Información Financiera), 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, asesores externos 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 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 Evento Relevante únicamente se publicó 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.

#### ***Cumplimiento del Oficio de medidas de CNBV***

Según fue informado mediante Evento Relevante de fecha 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 informó 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 Evento Relevante se publicó 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.



## 2. Bases de presentación

### a. Normas IFRS (International Financial Reporting Standards) 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:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS 28 (enmiendas)	<i>Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto</i>
Enmiendas a IAS 1	<i>Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.</i>
Enmiendas a la IAS 1 y a las Declaración práctica 2	<i>Revelación de las políticas contables</i>
Enmiendas a la IAS 8	<i>Definición de las estimaciones contables</i>
Enmiendas a la IAS 12	<i>Impuestos diferidos relacionados a los activos y pasivos que surgen de una sola transacción.</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:

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

Las enmiendas a la IFRS 10 y la IAS 28 tratan situaciones donde hay una venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. Específicamente, las enmiendas 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 es contabilizada utilizando el método de participación, se reconocen en los resultados de la controladora sólo en la medida de 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 participación) al valor razonable, se reconocen en los resultados 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 enmiendas aún no ha sido fijada por el IASB (International Accounting Standards Board); sin embargo, se permite la aplicación anticipada. La administración de la Entidad prevé que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros en caso de que tales transacciones surjan.

#### **Enmiendas a IAS 1 Presentación de estados financieros - Clasificación de Pasivos como Circulantes y No-circulantes**

Las enmiendas a IAS 1 publicadas en enero de 2020, 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 momento en el cual se reconoce cualquier activo, pasivo, ingreso o gasto, o la información revelada acerca de esas partidas.

Las enmiendas aclaran que la clasificación de los pasivos como circulantes y no circulantes se basa en si los derechos en existencia al final del periodo de reporte, especifican que la clasificación no se ve afectada por las expectativas acerca de si la entidad ejercerá su derecho de aplazar la liquidación de un pasivo, explica que los derechos existen si las obligaciones de hacer y no hacer (covenants) se cumplen al final del periodo de reporte e introduce la definición de 'liquidación' para dejar claro que la liquidación se refiere a la transferencia a la contraparte de efectivo, instrumentos de capital, otros activos u otros servicios.

Las enmiendas son aplicadas retrospectivamente para periodos anuales que inician en o después del 1 de enero de 2023, con la aplicación anticipada permitida. El IASB esta actualmente considerando más enmiendas a los requerimientos de IAS 1 en cuanto a la clasificación de pasivos como corrientes o no corrientes, incluyendo el diferimiento de la aplicación de las enmiendas de enero de 2020.



La Administración de la Entidad anticipa que la aplicación de estas enmiendas puede tener un impacto en los estados financieros consolidados de la Entidad en períodos futuros.

#### ***Enmiendas a la IAS 1 y a la Declaración Práctica 2 Juicios sobre materialidad- Revelación de Políticas Contables***

Las enmiendas cambian los requerimientos de IAS 1 con respecto a la revelación de políticas contables. La modificación reemplaza los términos “políticas contables significativas” con “información de las políticas contables materiales”. La información de las políticas contables son materiales cuando se considera que, en conjunto con otra información incluida en los estados financieros de una entidad, pueda ser razonablemente esperado que influyan en la toma de decisiones de los usuarios primarios de los estados financieros de uso general que realizan en base a dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 se enmiendan para aclarar que las políticas contables que se relacionan a transacciones inmateriales, otros eventos o condiciones son inmateriales y no necesitan ser reveladas. La información relativa a políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos y condiciones, aun si los montos en las mismas son inmateriales. Sin embargo, no toda la información sobre las políticas contables relativa a transacciones materiales u otros eventos o condiciones es material por sí misma.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del “proceso de cuatro pasos para determinar la materialidad” descrito en la Declaración práctica 2.

Las enmiendas a la IAS 1 estarán vigentes para los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2022, con opción a aplicación anticipada y son de aplicación prospectiva. Las enmiendas a la Declaración práctica 2 no contienen una fecha de vigencia o requerimientos de transición.

#### ***Enmiendas a la IAS 8 Políticas contables, Cambios en estimaciones contables y Errores - Definición de las estimaciones contables.***

Las enmiendas reemplazan la definición de un cambio en estimación contable. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son “cantidades monetarias en los estados financieros que son sujetas a incertidumbre en su medición”.

La definición de un cambio en estimaciones contables fue eliminada. Sin embargo, el IASB mantuvo el concepto de cambios en una estimación contable en la norma con las siguientes aclaraciones:

- Un cambio en una estimación contable son los resultados de nueva información o un nuevo desarrollo no son las correcciones de un error.
- Los efectos de un cambio en un dato de entrada o una técnica de valuación usada para desarrollar una estimación contable son cambios en las estimaciones contables si no resultan de una corrección de errores de periodos previos.

El IASB agregó dos ejemplos (ejemplos 4 y 5) para la Guía de implementación de la IAS 8 que acompaña la norma. El IASB ha eliminado un ejemplo (ejemplo 3) ya que podría causar confusión en relación con las enmiendas.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023 para los cambios en las políticas contables y los cambios en estimaciones contables que ocurran en o después del inicio de dicho periodo con opción a aplicación anticipada.

#### ***Enmiendas a la IAS 12 Impuestos diferidos - Impuestos diferidos relacionados con activos y pasivos que surgen de una sola transacción.***

Las enmiendas introdujeron otra excepción adicional aparte de la exención del reconocimiento inicial. En las enmiendas, una entidad no aplica la excepción de reconocimiento inicial para las transacciones que dan lugar a diferencias temporales gravables y deducibles.



Dependiendo de la ley fiscal aplicable, las diferencias temporales gravables y deducibles pueden darse en el reconocimiento inicial de un activo y un pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y no afecte la contabilidad ni las utilidades gravables. Por ejemplo, puede darse con el reconocimiento de un pasivo por arrendamiento y el correspondiente activo por derecho de uso aplicando la IFRS 16 *Arrendamientos* en la fecha del inicio de un arrendamiento.

Siguiendo las enmiendas a la IAS 12, se requiere que una entidad reconozca los impuestos diferidos activo y pasivo relativos, considerando que el reconocimiento de cualquier impuesto diferido activo está sujeto al criterio de recuperabilidad en IAS 12.

El IASB también añadió un ejemplo ilustrativo a la IAS 12 que explica cómo se aplican las enmiendas.

Las enmiendas aplican a las transacciones que ocurran en o después del principio del periodo comparativo más antiguo que se presenta. Adicionalmente, al inicio del primer periodo comparativo más antiguo una entidad reconoce:

- Un impuesto diferido activo (en la medida que sea probable que el ingreso gravable está disponible contra la diferencia temporal deducible) y un impuesto diferido pasivo para todas las deducciones gravables y temporales asociadas con:
  - Activos por derecho de uso y pasivos por arrendamientos
  - Pasivos por desmantelamiento, restauración y otros pasivos similares y los montos correspondientes reconocidos como parte del costo de los activos relacionados.
- El efecto acumulado de la aplicación inicial de las enmiendas como un ajuste al balance inicial de utilidades retenidas (o algún otro componente de capital, como corresponda) a esa fecha.

Las enmiendas estarán vigentes por los periodos anuales que empiecen el 1 de enero de 2023, con opción a aplicación anticipada.

### **3. Políticas contables significativas**

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

Los estados financieros consolidados de la Entidad han sido preparados de acuerdo con las IFRS en términos de la interpretación que sobre el registro de los Títulos de Concesión descritos en la Nota O, hace la Comisión.

#### **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 *Arrendamiento*, 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 *Deterioro de activos*.



C. **Empresa en funcionamiento**

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

d. **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 2022, 2021 y 2020, la participación accionaria en el capital social de las principales subsidiarias se muestra a continuación:

<b>Subsidiarias</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación directa e indirecta % 2022 y 2021</b>	<b>Porcentaje de participación directa e indirecta % 2020</b>
Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y subsidiaria ("OPI y subsidiaria") (1)	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")	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")	Posee inversión en la concesión del Aeropuerto de Toluca	99.99	99.99
Construcciones Amozoc Perote, S.A. de C.V. ("CAPSA")	Servicios de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	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")	Otros servicios de apoyo a los negocios	99.99	98.00



Subsidiarias	Actividades	Porcentaje de participación directa e indirecta % 2022 y 2021	Porcentaje de participación directa e indirecta % 2020
Concesionaria AT-AT, S.A. de C.V.	Concesión de la autopista Atizapán-Atzacomulco en el Estado de México	99.99	99.99
OPCEM, S.A.P.I. de C.V.	Servicios de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	51.00	51.00
Conservación MM, S.A. de C.V.	Servicios de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	99.99	99.99
Manop, S.A. de C.V.	Servicios de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	69.18	69.18
OTM Servicios de Pago, S.A. de C.V.	Servicios de administración de carreteras, puentes y servicios auxiliares	99.99	99.99
Aleatica Administración, S.A. de C.V.	Participa como accionista en toda clase de personas morales	99.99	99.99

<sup>(1)</sup> Participación directa e indirecta de la Entidad en la Concesión del Circuito Exterior Mexiquense ("CEM").

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	2022	2021	2020
Activos circulantes	\$ 5,017,004	\$ 2,636,244	\$ 2,750,743
Activos no circulantes	\$ 56,951,959	\$ 54,610,089	\$ 52,487,015
Pasivos circulantes	\$ 5,565,252	\$ 4,014,767	\$ 1,643,152
Pasivos no circulantes	\$ 35,911,704	\$ 32,255,555	\$ 31,054,295
Capital atribuible a los accionistas	\$ 20,492,007	\$ 20,975,970	\$ 22,540,311
Ingresos	\$ 8,601,551	\$ 7,442,351	\$ 3,972,972
Gastos	\$ 4,501,217	\$ 4,934,708	\$ 1,762,910
Costo financiero	\$ 4,165,896	\$ 3,939,919	\$ 2,588,398
Impuestos a la utilidad	\$ 501,440	\$ 377,000	\$ (204,726)
Pérdida neta del año	\$ (566,086)	\$ (1,809,862)	\$ (173,610)
Otros resultados integrales	\$ 82,082	\$ 245,562	\$ (188,202)
Pérdida integral del año	\$ (484,004)	\$ (1,564,300)	\$ (361,812)
Flujos de efectivo de actividades de operación, neto	\$ 4,209,478	\$ 3,748,480	\$ 2,841,363
Flujos de efectivo de actividades de inversión, neto	\$ (2,159,622)	\$ (2,357,269)	\$ (19,241)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento, neto	\$ (333,123)	\$ (2,123,245)	\$ (1,945,398)
Aumento (disminución) neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos circulante y no circulante	\$ 1,716,733	\$ (732,034)	\$ 876,724



<b>OPI y Subsidiaria</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del año, circulante y no circulante	\$ 3,868,522	\$ 4,600,555	\$ 3,723,831
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al final del año, circulante y no circulante	\$ 5,585,255	\$ 3,868,522	\$ 4,600,555

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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos netos de OPI	\$ 20,492,007	\$ 20,975,970	\$ 22,540,311
Proporción de la participación no controladora en OPI	10,041,083	10,278,225	11,044,752
Valor en libros de la participación controladora en OPI	\$ 10,450,924	\$ 10,697,745	\$ 11,495,559

### **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 Mantenidos 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 reevaluación, luego de su reevaluación, 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 discontinúa 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.

- e. **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.



- f. **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.

- g. **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. Cada periodo de reporte la administración de la Entidad, ajusta la variación que existe entre el aforo proyectado, base de cálculo, contra los aforos reales. 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 a través de flujos futuros de peaje. Se valúan a costo y se amortiza, mediante la aplicación de la proporción de aforo vehicular ocurrido. Cada periodo de reporte la administración de la Entidad, ajusta la variación que existe entre el aforo proyectado, base de cálculo, contra los aforos reales. 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.

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. Estos márgenes están dentro de los estándares de mercado.

- h. **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.
- i. **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.

- j. **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:

	<b>Porcentaje anual</b>
	%
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.



k. **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 reevalúa 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 reevalúa 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).

- l. **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.

- m. **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.

- n. **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.
- o. **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).

- p. **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).



#### Q. **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.
- Remediones.

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.

El 27 de diciembre de 2022 se publicó el decreto por medio del cual se reformaron los artículos 76 y 78 de la Ley Federal de Trabajo ("LFT") para México, el cual entrará en vigor el 1 de enero de 2023. Los cambios principales originados por esta reforma laboral consideran el incremento el período anual mínimo de vacaciones a los trabajadores que tengan más de un año de servicio.

La Compañía evaluó los impactos contables que se generaron por esta reforma laboral y determinó que los incrementos a la provisión de vacaciones y de prima vacacional, como consecuencia del incremento de los días de vacaciones, no fueron significativos al 31 de diciembre de 2022



### 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 2022, la PTU se determina con base en la utilidad fiscal conforme a la fracción I del artículo 9 de la misma Ley.

La reforma de subcontratación laboral de 2021 trajo consigo diversos cambios en materia laboral, siendo uno de estos, el establecimiento de una limitante en la PTU a repartir, limitando el monto de la PTU a tres meses del salario del trabajador o el promedio de la PTU recibida en los últimos tres años, debiendo aplicar la que resulte más favorable al empleado.

La PTU a pagar por cada trabajador no excederá del salario que perciba el trabajador sindicalizado mejor pagado, o a falta de éste el trabajador de planta con la misma característica, aumentado en un 20%, como salario máximo.

- r. **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.

- s. **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.

- t. **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 2022, 2021 y 2020 ascendieron a \$646,937, \$505,927 y \$372,652, 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 denominada 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.

U. **(Pérdida) utilidad por acción** - La (pérdida) utilidad básica y diluida por acción ordinaria se calcula dividiendo la (pérdida) 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 (pérdida) utilidad por acción diluida no es igual a la (pérdida) utilidad básica por acción ordinaria.

V. **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.

W. **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. 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.

## **X. 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 periodo 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.

### y. ***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.

- Z. **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.



- aa. **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 intangibles por concesión 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.



- La Administración realiza los cálculos para identificar si existen indicios de deterioro o deterioro, los cuales representan estimaciones sensibles y que, de existir algún cambio en las principales variables, tales como: tasa de descuento, porcentaje de incremento en los ingresos e inflación pudieran resultar en un escenario de deterioro en la inversión en concesión. Un ejemplo de esto, de presentarse un incremento en la tasa de descuento del 0.1%, el valor de uso de la UGE o Concesión disminuiría, como sigue:

Concesión	Disminución por cambio en tasa de descuento
CONMEX	\$ 1,089,603
AUNORTE	146,147
VIADUCTO BICENTENARIO	150,033
SUPERVÍA POETAS	135,006

Los principales supuestos utilizados por la Administración de Aleatica en sus concesiones, en la determinación del valor de uso, son como sigue:

	CONMEX	AUNORTE	VIADUCTO BICENTENARIO	SUPERVÍA POETAS
Años de proyección	60 años	30 años	60 años	60 años
Inflación estimada promedio	3.4%	3.3%	3.2%	3.3%
Tasa de descuento	11.5%	11.8%	10.3%	10.9%

## 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 2022, 2021 y 2020 como sigue:

	2022	2021	2020
Efectivo y depósitos bancarios	\$ 1,228,926	\$ 1,220,008	\$ 2,200,452
Equivalentes de efectivo (inversiones a la vista)	758,079	1,160,541	680,134
Efectivo por prepagos y post-pago <sup>(7)</sup>	188,861	213,254	200,818
Fondos en Fideicomisos (ingresos adicionales) <sup>(1A)</sup>	-	-	5,732
Efectivo restringido (carta de crédito) y garantías en efectivo <sup>(8)</sup>	373,104	487,104	1,352,104
Fondos en Fideicomisos <sup>(1) (2) (3)(4)(5)(6)</sup>	<u>8,609,459</u>	<u>6,165,714</u>	<u>6,913,660</u>
	11,158,429	9,246,621	11,352,900
Menos porción a largo plazo de fondos en Fideicomisos y efectivo restringido	<u>(3,603,144)</u>	<u>(3,489,376)</u>	<u>(3,702,364)</u>
Porción circulante de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	<u>\$ 7,555,285</u>	<u>\$ 5,757,245</u>	<u>\$ 7,650,536</u>



Los fondos en Fideicomisos se integran como sigue:

(1) **CONMEX.**

Los saldos de los Fideicomisos se integran como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Fondo de reserva de servicio de deuda	\$ 1,857,047	\$ 1,444,155	\$ 1,546,220
Fondo para mantenimiento mayor	317,994	206,612	232,443
Fondo concentrador (Invex 429)	1,778,060	479,475	1,250,245
Fondo concentrador (Ingresos adicionales) <sup>(A)</sup>	-	-	5,732
Fondo para liberación de derecho de vía	659	7,228	113
Fondo concentrador de servicio de la deuda de las Notas Cupón Cero (Invex 15580)	65,957	58,070	53,430
Fondo concentrador de excedente de efectivo (Invex 15575)	<u>63,684</u>	<u>59,153</u>	<u>6,864</u>
Total de fondos en Fideicomisos	4,083,401	2,254,693	3,095,047
Fideicomiso CPac (Concesionaria Pac, S.A. de C.V.)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,200</u>
Total de fondos en Fideicomisos	4,083,401	2,254,693	3,104,247
Fondo de reserva de servicio de deuda y liberación de derechos de vía a largo plazo	<u>(1,857,706)</u>	<u>(1,451,381)</u>	<u>(1,546,332)</u>
Total de fondos en Fideicomisos a corto plazo	<u>\$ 2,225,695</u>	<u>\$ 803,312</u>	<u>\$ 1,557,915</u>

(2) **VIADUCTO BICENTENARIO:**

Los saldos de los fondos en los citados Fideicomisos se integran como sigue:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Banco Invex Fideicomiso para el servicio de la deuda	\$ 369,700	\$ 88,364	\$ 169,313
Fondo para liberación de derecho de vía	<u>535</u>	<u>26</u>	<u>26</u>
Total fondos en Fideicomisos a corto plazo	<u>\$ 370,235</u>	<u>\$ 88,390</u>	<u>\$ 169,339</u>



(3) **GANA:**

Los saldos de los fondos en los citados Fideicomisos se integran como sigue:

	2022	2021	2020
Fondo de operación	\$ 1,166,924	\$ 981,337	\$ 947,499
Fondo de mantenimiento	136,636	151,377	252,991
Fondos en fideicomiso restringido INVEX (Certificados Bursátiles Fiduciarios)	258,477	241,624	191,235
Banco concentrador	1,075	35,143	655
Fondo de liberación de derecho de vía	15	15	15
Total fondos en Fideicomiso	1,563,127	1,409,496	1,392,395
Fondos de Fideicomiso HSBC a largo plazo	(258,477)	(241,624)	(191,235)
Total de fondos en Fideicomiso a corto plazo	\$ 1,304,650	\$ 1,167,872	\$ 1,201,160

(4) **AUNORTE:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2022	2021	2020
Fondo concentrador INVEX	\$ 80,759	\$ 50,374	\$ 40,378
Fondo de Fideicomiso INVEX	402,808	249,742	325,240
Fondo de mantenimiento mayor INVEX	45,527	44,880	74,184
Fondo de IVA generado INVEX	5,512	8,437	32,360
Fondo de Fideicomiso IXE	4	4	4
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	\$ 534,610	\$ 353,437	\$ 472,166

(5) **OPI:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2022	2021	2020
Fideicomiso concentrador Invex	\$ 175,831	\$ 758,092	\$ 387,200
Fideicomiso 2001 Invex fondo de reserva del servicio de la deuda	1,113,857	582,213	557,816
	1,289,688	1,340,305	945,016
Fondo de reserva de servicio de deuda a largo plazo	(1,113,857)	(1,309,267)	(557,816)
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	\$ 175,831	\$ 31,038	\$ 387,200



(6) **AT-AT:**

El saldo del Fideicomiso se integra como sigue:

	2022	2021	2020
Fondo para liberación de derecho de vía	\$ 768,398	\$ 719,394	\$ 833,229
Fondo para liberación de derecho de vía a largo plazo	-	-	(54,877)
Total fondos en Fideicomiso a corto plazo	\$ 768,398	\$ 719,394	\$ 778,352

(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 \$115,967, \$80,822 y \$62,213 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, 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 \$371,000, \$485,000 y \$1,350,000 y garantías en efectivo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020.

**6. Cuentas por cobrar por servicios**

	2022	2021	2020
Por interoperabilidad	\$ 447,451	\$ 314,842	\$ 300,299
Por servicios de peaje	111,065	61,929	48,933
Terceros	126	1,348	7,723
	558,642	378,119	356,955
Reserva por pérdida esperada de interoperabilidad	(82,459)	(81,185)	(85,032)
Total	\$ 476,183	\$ 296,934	\$ 271,923

Antigüedad de las cuentas por cobrar por interoperabilidad:

	2022	2021	2020
0-90 días	\$ 352,474	\$ 149,409	\$ 146,132
91-120 días	5,710	9,375	2,814
Más de 121 días	89,267	156,058	151,353
Total	\$ 447,451	\$ 314,842	\$ 300,299

Antigüedad de las cuentas por cobrar por servicios de peaje:

	2022	2021	2020
0-90 días	\$ 111,065	\$ 61,929	\$ 48,933
91-120 días	-	-	-
Más de 121 días	-	-	-
Total	\$ 111,065	\$ 61,929	\$ 48,933



El movimiento de la reserva para cuentas incobrables por interoperabilidad fue:

	2022	2021	2020
Saldo al inicio del ejercicio	\$ 81,185	\$ 85,032	\$ 85,932
Cargo a resultados	1,274	-	2,950
Aplicación	<u>-</u>	<u>(3,847)</u>	<u>(3,850)</u>
Saldo al final del ejercicio	<u>\$ 82,459</u>	<u>\$ 81,185</u>	<u>\$ 85,032</u>

#### 7. Impuestos por recuperar

	2022	2021	2020
ISR por recuperar	\$ 327,858	\$ 379,948	\$ 332,563
Impuesto al valor agregado por recuperar	<u>645,117</u>	<u>489,505</u>	<u>230,380</u>
	<u>\$ 972,975</u>	<u>\$ 869,453</u>	<u>\$ 562,943</u>

#### 8. Otras cuentas por cobrar y otros activos

	2022	2021	2020
Pagos anticipados	\$ 398,146	\$ 346,110	\$ 256,081
Depósitos en garantía	12,492	6,471	9,821
Deudores diversos	2,838	3,706	3,024
Otros	<u>53,379</u>	<u>41,135</u>	<u>37,312</u>
	<u>\$ 466,855</u>	<u>\$ 397,422</u>	<u>\$ 306,238</u>

#### 9. Activo intangible por inversión en concesiones

Activo intangible por concesiones	2022	2021	2020
Obra civil terminada	\$ 51,620,152	\$ 49,403,317	\$ 47,032,940
Obra en proceso	4,991,359	4,625,903	4,383,393
Contraprestación inicial	1,827,949	1,827,949	1,827,949
Costo de préstamos capitalizados	3,333,607	3,333,607	3,333,607
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>
	109,127,553	106,545,262	103,932,375
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 inversión en concesiones	107,968,141	105,385,850	102,772,963
Amortización acumulada del activo intangible por inversión en concesiones	<u>(20,585,609)</u>	<u>(18,983,392)</u>	<u>(17,070,539)</u>
Activo intangible por inversión en concesiones, neto	<u>\$ 87,382,532</u>	<u>\$ 86,402,458</u>	<u>\$ 85,702,424</u>



A continuación, se presenta una integración del total de inversión por concesión:

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>CONMEX</b>	<b>VIADUCTO</b>	<b>AUNORTE</b>	<b>GANÁ</b>	<b>AT-AT</b>	<b>Total</b>
Activo intangible por concesiones	\$ 64,856,642	\$ 15,974,384	\$ 19,131,745	\$ 1,911,130	\$ 6,094,240	\$ 107,968,141
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	(11,624,421)	(4,705,103)	(3,641,996)	(614,089)	-	(20,585,609)
<b>Total inversión en concesiones, neto</b>	<b>\$ 53,232,221</b>	<b>\$ 11,269,281</b>	<b>\$ 15,489,749</b>	<b>\$ 1,297,041</b>	<b>\$ 6,094,240</b>	<b>\$ 87,382,532</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>CONMEX</b>	<b>VIADUCTO</b>	<b>AUNORTE</b>	<b>GANÁ</b>	<b>AT-AT</b>	<b>Total</b>
Activo intangible por concesiones	\$ 62,697,020	\$ 15,917,171	\$ 19,128,183	\$ 1,911,130	\$ 5,732,346	\$ 105,385,850
Amortización del activo intangible por inversión en concesiones	(10,990,218)	(4,183,824)	(3,209,902)	(599,448)	-	(18,983,392)
<b>Total inversión en concesiones, neto</b>	<b>\$ 51,706,802</b>	<b>\$ 11,733,347</b>	<b>\$ 15,918,281</b>	<b>\$ 1,311,682</b>	<b>\$ 5,732,346</b>	<b>\$ 86,402,458</b>
<b>Al 31 de diciembre de 2020</b>	<b>CONMEX</b>	<b>VIADUCTO</b>	<b>AUNORTE</b>	<b>GANÁ</b>	<b>AT-AT</b>	<b>Total</b>
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	(10,043,126)	(3,687,830)	(2,771,145)	(568,438)	-	(17,070,539)
<b>Total inversión en concesiones, neto</b>	<b>\$ 50,296,625</b>	<b>\$ 12,216,232</b>	<b>\$ 16,336,618</b>	<b>\$ 1,342,692</b>	<b>\$ 5,510,257</b>	<b>\$ 85,702,424</b>

El 24 de febrero de 2021, por instrucciones de la CNBV la Entidad realizó 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, fue derivado de la interpretación que la CNBV hace de los Títulos de Concesión de CONMEX, VIADUCTO y AUNORTE. La Entidad, no comparte la interpretación actual de la CNBV.

Al no estar ni incluidos, ni incorporados en estos estados financieros consolidados, la información relativa al derecho a recibir una Rentabilidad Garantizada que algunos títulos de concesión tienen, y con objeto de presentar un detalle adicional que pueda servir al lector de los estados financieros consolidados a comprender mejor la situación de la Compañía, a continuación, se detalla la siguiente información.

Durante el año 2021, tal y como estaba previsto en la Séptima Modificación al Título de Concesión de CONMEX, se procedió -por primera vez- a implementar el nuevo procedimiento para el cálculo, reconocimiento y actualización del saldo de la Inversión Total Pendiente de Recuperar ("ITPR") acordado con la autoridad concedente en la citada modificación. Con fecha 22 de diciembre de 2021 y 1 de diciembre 2022, la concedente actualizó el saldo de la ITPR al 31 de diciembre 2020 y al 31 de diciembre 2021 respectivamente. Adicionalmente, cabe señalar que ya están planificados los trabajos para repetir el procedimiento en relación con el saldo de la ITPR para el periodo subsecuente. Por otro lado, en el caso de AUNORTE existen documentos con inversión Reconocida hasta el 31 de diciembre de 2018. En el caso de Viaducto Elevado Bicentenario el último documento firmado por la entidad concedente es de fecha 31 de diciembre de 2016.

Derivado de lo anterior, al 31 de diciembre 2022 la Entidad tiene aprobada y firmada, en un documento realizado para ello, la ITPR cuyo impacto sería un incremento en el activo intangible de los siguientes importes:

<b>Al 31 de diciembre de 2022</b>	<b>CONMEX</b>	<b>VIADUCTO</b>	<b>AUNORTE</b>	<b>Total</b>
Activo intangible por concesiones	\$ 48,925,661	\$ 7,050,910	\$ 11,765,540	\$ 67,742,111



Al 31 de diciembre 2022 la Entidad tiene devengada, de acuerdo a las cláusulas de Rentabilidad Garantizada de algunos títulos de concesión, pero pendiente de aprobar y firmar por el concedente una ITPR cuyo impacto sería un incremento adicional al monto descrito en el párrafo anterior en el activo intangible por los siguientes importes:

Al 31 de diciembre de 2022	CONMEX	VIADUCTO	AUNORTE	Total
Activo intangible por concesiones	\$ 15,351,637	\$ 21,756,340	\$ 29,436,353	\$ 66,544,330

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, en su octava modificación al Título de Concesión con fecha 11 de junio de 2021, se extendió el plazo de vigencia de la Concesión hasta el 24 de febrero de 2063 y la construcción del Enlace con el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles "AIFA".

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.

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.

- (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.

El día 11 de junio de 2021, Conmex y la Secretaría, con la participación del SAASCAEM celebraron la Octava Modificación al Título de Concesión. Esta modificación se refiere a la ejecución de los trabajos de construcción del Enlace con el Aeropuerto Internacional Felipe Ángeles ("Enlace con el AIFA").

Los cambios al Título de Concesión acordados bajo la Octava Modificación se refieren principalmente los siguientes aspectos:

**La construcción del Enlace con el AIFA:** la Secretaría, el SAASCAEM y Conmex, acordaron incorporar y reconocer en el título de concesión las obras adicionales correspondientes al enlace con el AIFA. Estas obras adicionales han sido definidas como de carácter prioritario por el Gobierno del Estado de México y el Gobierno Federal y serán desarrolladas por la concesionaria de acuerdo con los preceptos establecidos en el Título de Concesión.

**La prórroga de la vigencia del Título de Concesión:** para atender el impacto preliminar de la construcción del Enlace con el AIFA, la Secretaría, el SAASCAEM y Conmex, acordaron ampliar el plazo de la concesión en base a lo establecido en el Título, quedando su vigencia hasta el 24 de febrero de 2063.

La Secretaría, el SAASCAEM y Conmex, acordaron trabajar conjuntamente para revisar cualesquiera modificaciones adicionales al Título de Concesión que sea necesario realizar con motivo de la construcción del Enlace con el AIFA.



## **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 Tlalneptla (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 sin incluir la extensión de plazo contemplada en el contrato de concesión en caso de ser necesaria.

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 sin incluir la extensión de plazo contemplada en el contrato de concesión en caso de ser necesaria.



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.

El 5 de mayo de 2021, la Entidad presentó a la SICT la solicitud del reequilibrio financiero de la concesión, donde se incluye principalmente la aportación extraordinaria para el Fondo de Liberación del Derecho de Vía y la recalendarización de la obra con el último Programa de Construcción vigente con terminación al 31 de julio de 2021. La modificación al Título de Concesión, para ampliar por 10 (diez) años su vigencia, fue notificada el 31 de enero de 2022.

Con fecha 25 de febrero de 2021, la Concesionaria recibió de la Dirección General de Desarrollo Carretero, oficio No. 3.4.-068, en virtud del cual, entre otros, "se reconoce la existencia de un Evento de Fuerza Mayor" y " 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 "Con esta autorización, se elimina el retraso del Programa de Construcción, lo anterior derivado del retraso en la obtención del derecho de vía que se requiere para la construcción del proyecto.



El 26 de enero de 2022 la entidad firmó la modificación al Título de Concesión ampliando el plazo por 10 años más de concesión para quedar en un plazo total de 40 años.

Al 31 de diciembre de 2022 se tienen liberados con actas de entrega/recepción de Derecho de Vía 76.45 kilómetros de los 77.20 kilómetros totales, quedando pendientes 0.75 kilómetros. La Entidad estima continuar con las actividades de construcción en el tercer trimestre de 2023, una vez concluido el proceso del refinanciamiento.

**10. Inversión en acciones de negocios conjuntos y activo no corriente disponibles para la venta/operación discontinua**

a. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la inversión en acciones de negocios conjuntos se integra como sigue:

<b>31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
POETAS <sup>(1)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	\$ 1,387,618	\$ 167,190
PONIENTE	Constructora.	50.00	10,994	(47)
PSVRP	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos.	50.00	6,162	559
MAVC <sup>(3)</sup>	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas.	50.00	48,033	8,139
LEP <sup>(2)</sup>	Concesión del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	590,570	(12,019)
CLEP	Constructora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	25,146	1,860
OLEP	Operadora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	<u>3,047</u>	<u>(52)</u>
			<u>\$ 2,071,570</u>	<u>\$ 165,630</u>



**31 de diciembre de 2021**

<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
POETAS <sup>(1)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	\$1,220,428	\$(218,588)
PONIENTE	Constructora.	50.00	11,042	(1,711)
PSVRP	Prestadora de servicios profesionales, técnicos y administrativos.	50.00	5,603	923
MAVC <sup>(3)</sup>	Prestadora de servicios de operación de las autopistas concesionadas.	50.00	39,894	11,632
LEP <sup>(2)</sup>	Concesión del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	602,589	(71,670)
CLEP	Constructora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	47,064	(6,576)
OLEP	Operadora del Viaducto Elevado de la autopista México-Puebla.	51.00	<u>12,445</u>	<u>2,722</u>
			<u>\$ 1,939,065</u>	<u>\$ (283,268)</u>

**31 de diciembre de 2020**

<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
POETAS <sup>(1)</sup>	Concesión del Viaducto con inicio en Av. Centenario y terminación en Av. Luis Cabrera.	50.00	\$1,439,030	\$(198,537)
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>(2)</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>



- 1) 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 sin la extensión de plazo contemplada en el contrato de concesión.
- 2) 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 alternativo 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.

- 3) El 17 de diciembre de 2021, se cambió su razón social a Mantenimiento y Administración de Vías de Comunicación, S.A.P.I. de C.V.

b. La información financiera relacionada con los negocios conjuntos de la Entidad se resume a continuación:

<b>POETAS, PONIENTE, PSVRP, MAVC</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos circulantes	\$ <u>451,757</u>	\$ <u>450,786</u>	\$ <u>923,503</u>
Activos no circulantes	\$ <u>9,241,986</u>	\$ <u>9,600,718</u>	\$ <u>9,888,716</u>
Pasivos circulantes	\$ <u>461,947</u>	\$ <u>397,469</u>	\$ <u>424,701</u>
Pasivos no circulantes	\$ <u>6,326,181</u>	\$ <u>7,100,103</u>	\$ <u>7,418,070</u>
Capital contable	\$ <u>2,905,615</u>	\$ <u>2,553,932</u>	\$ <u>2,969,448</u>
Ingresos	\$ <u>1,116,410</u>	\$ <u>875,683</u>	\$ <u>775,805</u>
Costos y gastos generales	\$ <u>857,454</u>	\$ <u>811,624</u>	\$ <u>740,691</u>
Costo financiero	\$ <u>590,508</u>	\$ <u>541,567</u>	\$ <u>553,531</u>
Impuestos a la utilidad	\$ <u>(683,234)</u>	\$ <u>(66,190)</u>	\$ <u>(137,301)</u>
Utilidad (pérdida) neta del año	\$ <u>351,682</u>	\$ <u>(411,318)</u>	\$ <u>(381,116)</u>

La conciliación de información financiera que se resumió anteriormente del valor en libros de la participación en POETAS, PONIENTE, PSVRP y MAVC, se reconoció en estados financieros consolidados:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos netos del negocio conjunto	\$ 3,471,016	\$ 2,553,932	\$ 2,969,448
Proporción de la participación de la Entidad en POETAS, PONIENTE, PSVRP y MAVC	<u>1,735,508</u>	<u>1,276,966</u>	<u>1,484,724</u>
Valor en libros de la participación de la Entidad en POETAS, PONIENTE, PSVRP y MAVC	\$ <u>1,735,508</u>	\$ <u>1,276,966</u>	\$ <u>1,484,724</u>



<b>LEP, CLEP y OLEP</b>	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos circulantes	\$ <u>1,157,082</u>	\$ <u>1,311,027</u>	\$ <u>1,413,040</u>
Activos no circulantes	\$ <u>8,753,875</u>	\$ <u>8,919,605</u>	\$ <u>9,148,739</u>
Pasivos circulantes	\$ <u>4,596,363</u>	\$ <u>4,647,100</u>	\$ <u>4,699,630</u>
Pasivos no circulantes	\$ <u>4,101,334</u>	\$ <u>4,285,301</u>	\$ <u>4,369,045</u>
Capital contable	\$ <u>1,213,260</u>	\$ <u>1,298,231</u>	\$ <u>1,493,104</u>
Ingresos	\$ <u>724,923</u>	\$ <u>679,706</u>	\$ <u>607,393</u>
Costos y gastos generales	\$ <u>407,604</u>	\$ <u>469,566</u>	\$ <u>389,673</u>
Costo financiero	\$ <u>459,688</u>	\$ <u>483,874</u>	\$ <u>483,739</u>
Impuestos a la utilidad	\$ <u>(136,367)</u>	\$ <u>(126,546)</u>	\$ <u>(150,266)</u>
Pérdida neta del año	\$ <u>(6,002)</u>	\$ <u>(147,188)</u>	\$ <u>(115,753)</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:

	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Activos netos del negocio conjunto	\$ 1,213,260	\$ 1,298,231	\$ 1,493,104
Proporción de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	<u>594,497</u>	<u>636,133</u>	<u>731,621</u>
Valor en libros de la participación de la Entidad en LEP, CLEP y OLEP	\$ <u>618,763</u>	\$ <u>662,098</u>	\$ <u>761,483</u>

- c. Inversión en acciones de asociada (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.

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 AMAIT de acuerdo a la estimación más razonable del análisis realizado por sus asesores externos. Esta estimación se realizó conforme a la IFRS 5. Esta transacción 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.



En el 2022, la Entidad recibió una manifestación de interés por parte de un tercero, respecto de la posible adquisición de la participación que detenta La Entidad en el capital social de AMAIT.

<b>31 de diciembre de 2022</b>				
<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
AMAIT	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$1,400,000	\$ -

<b>31 de diciembre de 2021</b>				
<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
AMAIT	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$1,400,000	\$ -

<b>31 de diciembre de 2020</b>				
<b>Entidades</b>	<b>Actividades</b>	<b>Porcentaje de participación %</b>	<b>Inversión en acciones</b>	<b>Participación en resultados</b>
AMAIT "Activos no corrientes disponibles para la venta"	Administrar, operar, construir y/o explotar el Aeropuerto Internacional "Adolfo López Mateos".	49.00	\$1,400,000	\$ -

#### 11. Entidad como arrendatario

La Entidad arrienda diversos activos, incluyendo edificios, vehículos y equipo de telepeaje.

<b>Activos por derechos de uso</b>	<b>Edificios</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Equipo de telepeaje y otros activos</b>	<b>Total</b>
<b>Costo:</b>				
Al inicio de 2020	\$ 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	135,354	62,545	129,344	327,243
Adiciones	<u>(1,451)</u>	<u>20,668</u>	<u>194,126</u>	<u>213,343</u>
Al 31 de diciembre de 2021	133,903	83,213	323,470	540,586
Adiciones (bajas), neto	<u>(7,610)</u>	<u>13,547</u>	<u>-</u>	<u>5,937</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 126,293</u>	<u>\$ 96,760</u>	<u>\$ 323,470</u>	<u>\$ 546,523</u>



Activos por derechos de uso	Edificios	Vehiculos	Equipo de telepeaje y otros activos	Total
<b>Depreciación acumulada:</b>				
Al inicio de 2020	\$ 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	76,696	27,750	36,955	141,401
Cambio del periodo	<u>(41,186)</u>	<u>18,399</u>	<u>29,370</u>	<u>6,583</u>
Al 31 de diciembre de 2021	35,510	46,149	66,325	147,984
Adiciones (bajas), neto	<u>1,732</u>	<u>22,182</u>	<u>39,443</u>	<u>63,357</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 37,242</u>	<u>\$ 68,331</u>	<u>\$ 105,768</u>	<u>\$ 211,341</u>
<b>Valor en libros:</b>				
Al 31 de diciembre de 2020	\$ 58,658	\$ 34,795	\$ 92,389	\$ 185,842
Al 31 de diciembre de 2021	<u>\$ 98,393</u>	<u>\$ 37,064</u>	<u>\$ 257,145</u>	<u>\$ 392,602</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>\$ 89,051</u>	<u>\$ 28,429</u>	<u>\$ 217,702</u>	<u>\$ 335,182</u>

Montos reconocidos en estado consolidado de resultados	2022	2021	2020
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso	\$ 72,879	\$ 59,754	\$ 71,268
Gasto por depreciación del activo por derechos de uso capitalizados	-	1,466	2,513
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento	32,068	70,358	18,474
Gasto financiero causado por los pasivos por arrendamiento capitalizado	-	-	136
Gasto relacionado a arrendamientos de activos de bajo valor	6,915	6,402	5,158

La Entidad tiene compromisos por \$71,800, \$70,854 y \$39,371 al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, respectivamente, por concepto de arrendamientos de corto plazo.

El total de las salidas de efectivo por concepto de arrendamientos asciende a \$64,693, \$81,219 y \$71,309 para 2022, 2021 y 2020, respectivamente.

## 12. Pasivos por arrendamiento

	2022	2021	2020
<b>Análisis de madurez:</b>			
Año 1	\$ 77,893	\$ 95,559	\$ 43,968
Año 2	67,685	85,402	42,085
Año 3	60,563	76,584	35,310
Año 4	35,417	67,545	31,397
Año 5	35,149	45,870	30,680
Posteriores	<u>157,430</u>	<u>211,557</u>	<u>28,567</u>
	434,137	582,517	212,007
Menos: Intereses no devengados	<u>(32,413)</u>	<u>(131,560)</u>	<u>(15,895)</u>
	<u>\$ 401,724</u>	<u>\$ 450,957</u>	<u>\$ 196,112</u>
<b>Analizado como:</b>			
Corto plazo	\$ 71,800	\$ 70,854	\$ 39,371
Largo plazo	<u>329,924</u>	<u>380,103</u>	<u>156,741</u>
	<u>\$ 401,724</u>	<u>\$ 450,957</u>	<u>\$ 196,112</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

	2022	2021	2020
Proveedores y acreedores	\$ 2,057,501	\$ 2,169,373	\$ 1,018,128
Acreedores (ingresos adicionales)	-	-	5,732
Impuestos por pagar	353,877	424,935	250,330
Impuestos a la utilidad por pagar	120,191	359,737	226,963
Gastos acumulados	111,335	104,948	57,986
PTU	<u>54,710</u>	<u>32,715</u>	<u>13,573</u>
	<u>\$ 2,697,614</u>	<u>\$ 3,091,708</u>	<u>\$ 1,572,712</u>

### 14. Deuda a largo plazo

a. La deuda a largo plazo se integra como sigue:

	2022	2021	2020
<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 2022, 2021 y 2020 los certificados bursátiles revaluados ascendían a \$11,195,512, \$10,407,003 y \$9,671,099 respectivamente equivalentes a (1,464,078,000 UDIS), y su descuento \$ 5,500,332 (719,298,530 UDIS), \$5,638,344 (793,213,166 UDIS) y \$5,766,853 (873,025,222 UDIS), respectivamente.	\$ 5,695,180	\$ 4,768,659	\$ 3,904,246
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 2022, 2021 y 2020, las notas revaluadas ascendían a \$12,491,996, \$11,612,175 y \$10,791,050 respectivamente, (equivalente a 1,633,624,000 UDIS), y su descuento \$896,457 (117,232,960 UDIS), \$954,121 (134,227,592 UDIS) y \$1,069,288 (161,876,365 UDIS), respectivamente.	11,595,539	10,658,054	9,721,762



	2022	2021	2020
<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 2022, 2021 y 2020 las notas revaluadas ascendían a \$4,765,486, \$4,429,849 y \$4,116,604, respectivamente, (equivalentes a 623,200,000 UDIS) y su descuento ascendían \$2,796,110 (365,657,530 UDIS), \$2,831,578 (398,351,883 UDIS) y \$2,884,708 (436,706,407 UDIS), respectivamente.</p>	1,969,376	1,598,271	1,231,896
<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 2020 se realizaron pagos al principal por lo que el saldo al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 es de \$4,436,930, \$4,891,419 y \$5,341,384, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 el descuento asciende a \$80,259, \$123,843 y \$169,063, respectivamente.</p>	4,356,671	4,767,576	5,172,321



	2022	2021	2020
<p><b>OPI</b></p> <p>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 2022, 2021 y 2020, los certificados bursátiles ascendían a \$5,278,782, \$5,160,045 y \$5,009,874 equivalentes a (690,325,626 UDIS), respectivamente.</p>	5,278,782	5,160,045	5,009,874
<p>El 15 de diciembre de 2021 OPI celebró un contrato de apertura de crédito simple con Banco Santander México, S.A., por un monto de \$2,359.5 millones. Esta línea de crédito deberá pagarse en un plazo de 6 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 28 días más un margen de 3.85 puntos porcentuales (del 15 de diciembre de 2022 al 15 de septiembre de 2027). A partir de septiembre 2023 se realizarán pagos al principal.</p>	2,136,316	103,019	-
<p><b>VIADUCTO BICENTENARIO</b></p> <p>El 27 de noviembre de 2009, celebró contratos de apertura de crédito simple con BANOBRAS y FONADIN. BANOBRAS (Crédito preferente A)</p> <p>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 2022, 2021 y 2020 se han realizado amortizaciones por \$1,156,000, \$1,070,000 y \$854,600, respectivamente.</p>	839,400	857,800	1,145,400



FONADIN (crédito subordinado)

	2022	2021	2020
<p>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.</p> <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 2022, 2021 y 2020 incluye intereses capitalizados por \$2,750,453, \$2,321,697 y \$2,001,160, respectivamente. A la fecha de este informe no se han realizado amortizaciones.</p>	4,295,276	3,939,783	3,501,161
<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 2022, 2021 y 2020 se han realizado amortizaciones por \$1,156,000, \$1,070,000 y \$854,600, respectivamente.</p>	839,400	857,800	1,145,400



	2022	2021	2020
<p><b>AUNORTE</b></p> <p>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</p>	6,728,936	6,720,133	6,659,362
<p><b>GANÁ</b></p> <p>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 2022, 2021 y 2020 es de (237,924,327 UDIS), (257,676,838 UDIS) y (276,172,554 UDIS), respectivamente.</p>	1,819,441	1,831,627	1,824,388



2022

2021

2020

**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 2022, 2021 y 2020 se han realizado disposiciones por \$241,297, \$244,091 y \$245,096, respectivamente.

	241,297	244,091	245,096
Intereses por deuda bancaria y certificados bursátiles	372,107	247,543	221,488
Gastos de formalización de deuda-neto	<u>(555,017)</u>	<u>(627,268)</u>	<u>(589,021)</u>
	45,612,704	41,127,133	39,193,373
Porción circulante de la deuda a largo plazo	(1,759,346)	(1,864,978)	(1,712,114)
Porción circulante de intereses por deuda a largo plazo y certificados bursátiles	(374,317)	(249,100)	(223,050)
Porción circulante de gastos de formalización de deuda y descuentos	<u>242,871</u>	<u>264,735</u>	<u>287,623</u>
	<u>\$ 43,721,912</u>	<u>\$ 39,277,790</u>	<u>\$ 37,545,832</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.

A la fecha de emisión de este informe la Entidad se encuentra gestionando la refinanciación de este prestamos, hay un avance importante en la reestructura del mismo bajo el contrato de mandato con banco Santander, por lo que el saldo pendiente de pago a largo plazo se clasifica en el corto plazo por \$79,114.



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 accionaría 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 2022, 2021 y 2020, estas restricciones fueron cumplidas.

b. Las tasas y tipos de cambio, vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, fueron como sigue:

	2020	2021	2022	4 de abril de 2023
TIIE a 28 días	4.4842%	5.7150%	10.7700 %	11.5175 %
TIIE a 91 días	4.4660%	5.8550%	10.9625%	11.6375%
UDI	6.605597	7.108233	7.64680	7.7777
EURO	24.4160	23.1438	20.7810	19.7836
DÓLAR	19.8973	20.4342	19.4715	18.1185

c. Los vencimientos del capital de la deuda a largo plazo, a valor nominal al 31 de diciembre de 2022, son como sigue:

Año de vencimiento	Importe valor nominal
2024	\$ 2,069,975
2025	8,133,503
2026	2,279,792
2027	3,239,675
Años posteriores	<u>37,584,272</u>
Total del pasivo a largo plazo	<u>\$ 53,307,217</u>

d. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la Entidad tiene líneas de crédito, cuyos montos aún no dispuestos ascienden a \$5,180,090, \$7,633,620 y \$5,376,209, respectivamente.

e. Conciliación de las obligaciones derivadas de las actividades de financiamiento.

	01/01/2022	Financiamientos bancarios pagados	Financiamientos bancarios obtenidos	Intereses pagados	Intereses devengados / actualización de principal e intereses en UDIS	Otros cambios	31/12/2022
Préstamos bancarios	\$ 17,090,093	\$ (697,826)	\$ 2,067,887	\$ (1,531,640)	\$ 2,425,253	\$ (176,730)	\$ 19,177,037
Certificados bursátiles	<u>24,037,040</u>	<u>(408,800)</u>	<u>-</u>	<u>(1,256,499)</u>	<u>4,063,926</u>	<u>-</u>	<u>26,435,667</u>
	<u>\$ 41,127,133</u>	<u>\$ (1,106,626)</u>	<u>\$ 2,067,887</u>	<u>\$ (2,788,139)</u>	<u>\$ 6,489,179</u>	<u>\$ (176,730)</u>	<u>\$ 45,612,704</u>

	01/01/2021	Financiamientos bancarios pagados	Financiamientos bancarios obtenidos	Intereses pagados	Intereses devengados / actualización de principal e intereses en UDIS	Otros cambios	31/12/2021
Préstamos bancarios	\$ 17,493,723	\$ (1,135,168)	\$ 103,019	\$ (1,091,493)	\$ 1,827,516	\$ (107,504)	\$ 17,090,093
Certificados bursátiles	<u>21,699,650</u>	<u>(348,779)</u>	<u>-</u>	<u>(1,203,364)</u>	<u>3,889,533</u>	<u>-</u>	<u>24,037,040</u>
	<u>\$ 39,193,373</u>	<u>\$ (1,483,947)</u>	<u>\$ 103,019</u>	<u>\$ (2,294,857)</u>	<u>\$ 5,717,043</u>	<u>\$ (105,999)</u>	<u>\$ 41,127,133</u>

	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	<u>20,661,558</u>	<u>(204,501)</u>	<u>-</u>	<u>(1,165,067)</u>	<u>2,407,660</u>	<u>-</u>	<u>21,699,650</u>
	<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>



**15. Provisión para mantenimiento mayor**

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 la provisión por mantenimiento mayor de las vías concesionadas se integra como sigue:

	CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANA	AUNORTE	Eliminaciones	Total
Saldo al 1/1/2020	\$ 312,985	\$ 272,589	\$ 218,290	\$ 263,530	\$ -	\$ 1,067,394
Adiciones	477,781	3,765	160,000		(58,693)	582,853
Aplicaciones	(192,952)	(29,477)	(109,191)	(54,517)	58,693	(327,444)
Saldo al 31/12/2020	597,814	246,877	269,099	209,013	-	1,322,803
Adiciones	602,390	3,764	280,000	-	(199,880)	686,274
Aplicaciones	(612,204)	(104,823)	(271,208)	(79,583)	199,880	(867,938)
Saldo al 31/12/2021	588,000	145,818	277,891	129,430	-	1,141,139
Adiciones	524,755	75,600	290,000	-	(161,878)	728,477
Aplicaciones	(619,480)	(132,630)	(237,135)	(40,086)	161,878	(867,453)
Saldo al 31/12/2022	\$ 493,275	\$ 88,788	\$ 330,756	\$ 89,344	\$ -	\$ 1,002,163

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020, la clasificación del corto y largo plazo de la provisión que tiene la Entidad por concepto de mantenimiento es la siguiente:

<b>31 de diciembre de 2022</b>					
	CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANA	AUNORTE	Total
Corto plazo	\$ 297,571	\$ 88,788	\$ 237,996	\$ 81,203	\$ 705,558
Largo plazo	195,704	-	92,760	8,141	296,605
Total	\$ 493,275	\$ 88,788	\$ 330,756	\$ 89,344	\$ 1,002,163

<b>31 de diciembre de 2021</b>					
	CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANA	AUNORTE	Total
Corto plazo	\$ 364,486	\$ 145,818	\$ 194,267	\$ 94,375	\$ 798,946
Largo plazo	223,514	-	83,624	35,055	342,193
Total	\$ 588,000	\$ 145,818	\$ 277,891	\$ 129,430	\$ 1,141,139

<b>31 de diciembre de 2020</b>					
	CONMEX	VIADUCTO BICENTENARIO	GANA	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



## 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:

	<b>Valuación al</b>		
	<b>2022</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>	<b>%</b>
Tasa(s) de descuento	9.50	8.00	8.50
Tasa de inflación a largo plazo	8.50	3.50	3.50
Tasa esperada de incremento salarial	7.70	4.50	4.75

Los importes reconocidos en los resultados de estos planes de beneficios definidos son:

	<b>2022</b>		
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
Costo laboral del servicio actual	\$ 7,095	\$ 3,302	\$ 10,397
Intereses sobre la obligación	<u>9,256</u>	<u>1,006</u>	<u>10,262</u>
	<u>\$ 16,351</u>	<u>\$ 4,308</u>	<u>\$ 20,659</u>

	<b>2021</b>		
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
Costo laboral del servicio actual	\$ 13,814	\$ 1,390	\$ 15,204
Intereses sobre la obligación	<u>8,054</u>	<u>744</u>	<u>8,798</u>
	<u>\$ 21,868</u>	<u>\$ 2,134</u>	<u>\$ 24,002</u>

	<b>2020</b>		
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
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>

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:



<b>2022</b>			
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
Obligación por beneficios definidos	\$ 130,837	\$ 14,121	\$ 144,958

<b>2021</b>			
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
Obligación por beneficios definidos	\$ 120,915	\$ 13,099	\$ 134,014

<b>2020</b>			
	<b>Plan de pensiones</b>	<b>Prima de antigüedad</b>	<b>Total</b>
Obligación por beneficios definidos	\$ 99,406	\$ 9,146	\$ 108,552

Otras revelaciones que requieren las IFRS se consideran poco importantes.

## 17. Instrumentos financieros

Sociedad	Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto nocional/valor nominal			Valor razonable activo		
					2022	2021	2020	2022	2021	2020
<b>Activo</b>										
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,346,268	1,387,299	1,410,000	\$ 77,826	\$ 28,221	\$ -
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,346,268	1,387,299	1,410,000	77,542	28,128	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	1,552,925	1,711,997	1,869,484	76,243	20,171	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	997,386	978,284	1,068,277	45,233	14,012	-
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	997,386	978,284	1,068,277	46,940	16,489	-
								<u>\$ 323,784</u>	<u>\$ 107,021</u>	<u>\$ -</u>

Sociedad	Tipo de derivado, valor o contrato	Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)	Fecha de inicio	Fecha de vencimiento	Monto nocional/valor nominal			Valor razonable pasivo		
					2022	2021	2020	2022	2021	2020
<b>Pasivo</b>										
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,387,299	1,387,299	1,410,000	\$ -	\$ -	\$ (108,265)
AUNORTE	SWAP	tasa de interés	02-abr-20	18-mar-25	1,387,299	1,387,299	1,410,000	-	-	(108,265)
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	1,711,997	1,711,997	1,869,484	-	-	(145,927)
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	978,284	978,284	1,068,277	-	-	(78,771)
CONMEX	SWAP	tasa de interés	18-feb-14	15-dic-25	978,284	978,284	1,068,277	-	-	(75,767)
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	-	-	1,792,612	-	-	(267,446)
AT-AT	SWAP	tasa de interés	27-jul-18	30-sep-27	-	-	1,792,612	-	-	(267,495)
								<u>\$ -</u>	<u>\$ -</u>	<u>\$ (1,051,936)</u>



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 2022, 2021 y 2020 se muestra a continuación:

- Índice de endeudamiento

El índice de endeudamiento del periodo sobre el que se informa es el siguiente:

	2022	2021	2020
Deuda <sup>(i)</sup>	\$ 45,612,704	\$ 41,127,133	\$ 39,193,373
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	<u>(11,158,429)</u>	<u>(9,246,621)</u>	<u>(11,352,900)</u>
Deuda neta	<u>\$ 34,454,275</u>	<u>\$ 31,880,512</u>	<u>\$ 27,840,473</u>
Capital contable <sup>(ii)</sup>	<u>\$ 53,064,238</u>	<u>\$ 53,001,910</u>	<u>\$ 54,703,146</u>
Índice de deuda neta a capital contable	<u>64.93%</u>	<u>60.15%</u>	<u>50.89%</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**

	2022	2021	2020
<b>Activos financieros:</b>			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	\$ 11,158,429	\$ 9,246,621	\$ 11,352,900
Préstamos y cuentas por cobrar:			
Cuentas por cobrar por servicios	476,183	296,934	271,923
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a corto y largo plazo	1,062,966	982,332	914,128
Instrumentos financieros derivados a largo plazo	323,784	107,021	-



	2022	2021	2020
<b>Pasivos financieros:</b>			
Pasivos financieros a costo amortizado:			
Deuda a corto plazo	\$ 1,890,792	\$ 1,849,343	\$ 1,647,541
Deuda a largo plazo	43,721,912	39,277,790	37,545,832
Cuentas por pagar a proveedores y acreedores	2,057,501	2,169,373	1,023,860
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	20,578	4,847	275
Instrumentos financieros derivados a corto y largo plazo	-	-	1,051,936
Contratos de arrendamiento, corto plazo y largo plazo	401,724	450,957	196,112

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 deudas emitidas en UDIS. En este momento la sociedad tiene en esta situación las siguientes operaciones:

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 2022 el saldo es por \$1,819 millones o su equivalente en UDIS (237,924,327 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 2022 el saldo es por \$11,196 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 2022 el saldo es por \$17,257 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 2022 los certificados bursátiles revaluados ascendían a \$5,279 millones, (equivalente a 690,325,626 UDIS).

Estas deudas representan la exposición 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, 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 a la Unidad de Inversión (UDI)

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 2022. 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>2022</b>
Resultados y capital contable	\$ <u>3,803,112</u>

Este efecto, representaría un incremento/decremento en el resultado consolidado del período anual de 2022.

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 de las tasas de interés de los préstamos y todas las otras variables permanecen constantes:

La utilidad de los períodos terminados el 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 disminuiría/aumentaría \$168,322, \$134,735 y \$159,787 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") contrató un crédito con diversas entidades financieras por una cantidad de hasta MXN\$7,050,000 ("Contrato de Crédito"). El crédito obtenido quedó distribuido con las siguientes instituciones. Banco Mercantil del Norte, S.A. (BANORTE) y Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos (BANOBRAS) aportan la cantidad de \$4,700,000, el préstamo por este importe establece el pago de intereses a la tasa TIIE a 28 días más margen. Banco Santander México S.A. (SANTANDER) aportó 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 contrató el 2 de abril de 2020 un intercambio de tasas de interés "SWAP". Al 31 de diciembre de 2022 la deuda se encuentra cubierta al 40%.



Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se reconoció un activo por \$155,368, \$56,349 y un pasivo de \$216,530 respectivamente, con efecto en resultados integrales de (\$99,019), (\$272,879) y \$128,443 respectivamente, e impuesto diferido acumulado neto por \$46,610, \$16,905 y (\$64,959), 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 2022, 2021 y 2020 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)	Subyacente TIIE a 28 31/12/2022	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Activo 2022	Valor razonable Activo 2021	Valor razonable Pasivo 2020
IRS 1	BBVA BANCOMER	\$ 1,346,268	10.7605 %	6.67%	18/03/2025	\$ 77,826	\$ 28,221	\$ (108,265)
IRS 2	BANOBRAS	<u>1,346,268</u>	10.7605 %	6.67%	18/03/2025	<u>77,542</u>	<u>28,128</u>	<u>(108,265)</u>
		<u>\$ 2,692,536</u>				<u>\$ 155,368</u>	<u>\$ 56,349</u>	<u>\$ (216,530)</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 2022, la deuda se encuentra cubierta al 80%.

Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se reconoció un activo de \$168,416, \$50,672 y un pasivo por \$300,465 respectivamente, con efecto en resultados integrales de (\$117,744), (\$351,137) y \$268,827, respectivamente, e impuesto diferido por \$35,323, \$105,341 y (\$80,648), 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 2022, 2021 y 2020 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 CONMEX tiene contratados a la fecha.

IFD	Contraparte	Nocional (Vigente)	Subyacente TIIE a 91 31/12/2022	Tasa fija	Vencimiento	Valor razonable Activo 2022	Valor razonable Activo 2021	Valor razonable Pasivo 2020
IRS 1	GOLDMAN SACHS USA	\$ 1,552,925	10.9749%	6.915%	15/12/2025	\$ 76,243	\$ 20,171	\$ (145,927)
IRS 2	GOLDMAN SACHS USA	997,386	10.9749%	6.818%	15/12/2025	45,233	14,012	(78,771)
IRS 3	GOLDMAN SACHS USA	<u>997,386</u>	10.9749%	6.735%	15/12/2025	<u>46,940</u>	<u>16,489</u>	<u>(75,767)</u>
		<u>\$ 3,547,697</u>				<u>\$ 168,416</u>	<u>\$ 50,672</u>	<u>\$ (300,465)</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. Con fechas 30 de septiembre de 2021, 15 de octubre de 2021 y 15 de diciembre de 2021 AT-AT realizó pagos por la cancelación de los SWAPs por montos de \$24,000, \$42,000 y \$106,900, representando el 20%, 30% y 50% respectivamente, por lo que, al 31 de diciembre de 2021, se ha cancelado el 100% de estas coberturas.

Al 31 de diciembre de 2020 se reconoció un pasivo de \$534,941, con efecto de capitalización en la inversión en concesión de \$(308,450). Al 31 de diciembre de 2020 hubo ineffectividad en sus operaciones.

La siguiente tabla indica los instrumentos financieros para cubrir fluctuaciones a través de SWAP de tasas de interés que AT-AT tenía contratados a esa fecha.

IFD	Contraparte	Nocional de liquidación	Subyacente TIIE a 28 31/12/2020	Tasa fija	Valor razonable Pasivo 2020
IRS 1	BANCO SANTANDER	\$ 1,792,612	4.4842%	8.33%	\$ (267,446)
IRS 2	BANCO SANTANDER	<u>1,792,612</u>	4.4842%	8.33%	<u>(267,495)</u>
		<u>\$ 3,585,224</u>			<u>\$ (534,941)</u>

### 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 2022 asciende aproximadamente a \$1,539,149, 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:



2022	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Préstamos bancarios	\$ 3,385,321	\$ 16,816,983	\$ 4,699,940	\$ 24,902,244
Documento por pagar y certificados bursátiles	1,713,530	7,494,076	59,756,507	68,964,113
Cuentas por pagar a partes relacionadas	20,578	-	-	20,578
Pasivos por arrendamiento	77,893	198,814	157,430	434,137
Cuentas por pagar a proveedores	<u>2,057,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,057,502</u>
Total	<u>\$ 7,254,824</u>	<u>\$ 24,509,873</u>	<u>\$ 64,613,877</u>	<u>\$ 96,378,574</u>

2021	Menos de 1 año	Más de 1 año y menos de 5	Más de 5 años	Total
Préstamos bancarios	\$ 2,766,548	\$ 18,027,191	\$ 1,320,374	\$ 22,114,113
Documento por pagar y certificados bursátiles	1,591,667	6,828,789	55,850,415	64,270,871
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4,847	-	-	4,847
Pasivos por arrendamiento	95,559	275,401	211,557	582,517
Cuentas por pagar a proveedores	<u>2,169,373</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,169,373</u>
Total	<u>\$ 6,627,994</u>	<u>\$ 25,131,381</u>	<u>\$ 57,382,346</u>	<u>\$ 89,141,721</u>

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	<u>1,025,278</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,025,278</u>
Total	<u>\$ 5,068,102</u>	<u>\$ 24,952,157</u>	<u>\$ 57,549,756</u>	<u>\$ 87,570,015</u>

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:

	2022		2021		2020	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros:</b>						
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en Fideicomisos	\$ 11,158,429	\$ 11,158,429	\$ 9,246,621	\$ 9,246,621	\$ 11,352,900	\$ 11,352,900
Préstamos y cuentas por cobrar:						
Cuentas por cobrar con partes relacionadas	1,062,966	1,062,966	982,332	982,332	914,128	914,128
Cuentas por cobrar por servicios	476,183	476,183	296,934	296,934	271,923	271,923
Instrumentos financieros derivados	323,784	323,784	107,021	107,021	-	-
<b>Pasivos financieros:</b>						
Pasivos financieros a costo amortizado:						
Préstamos bancarios y documentos por pagar	\$ 45,612,704	\$ 45,758,269	\$ 41,127,133	\$ 41,495,986	\$ 39,193,373	\$ 40,420,388
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	20,578	20,578	4,847	4,847	275	275
Cuentas por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar	2,057,501	2,057,501	2,169,373	2,169,373	1,023,860	1,023,860
Contratos de arrendamiento	401,724	401,724	450,957	450,957	196,112	196,112
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	1,051,936	1,051,936



– **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)	\$ -	\$ 1,051,936	\$ -	\$ 1,051,936

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 2022 no hubo cambio en la clasificación del nivel de tipo de activo financiero con respecto a 2021 y 2020.

El valor razonable del swap de tasa de interés se determina descontando 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 durante los años 2022,2021 y 2020 no ha variado y se integra como sigue:

	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.



- b. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 12 abril de 2021, de las subsidiarias GANA y CAPSA se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2020, por un monto de \$270,000 y \$80,000, de los cuales \$83,207, y \$24,548 respectivamente corresponden a la participación no controladora.

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 15 abril de 2021, de la subsidiaria MANOP, se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2020, por un monto de \$10,000, de los cuales \$ 3,083, corresponden a la participación no controladora.

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.

- c. 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 2021 la Entidad tiene 22,346,862, acciones recompradas en su poder que representan el 1.29% del total de las acciones en circulación.
- d. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 abril de 2022, de la subsidiaria GANA se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2021, por un monto de \$260,000, de los cuales \$80,126 corresponden a la participación no controladora. Estos dividendos fueron pagados el 13 de mayo de 2022.
- e. En Asamblea General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 29 abril de 2022, de la subsidiaria CAPSA se acordó decretar dividendos a favor de sus accionistas, provenientes de los resultados del ejercicio 2021, por un monto de \$70,000, de los cuales \$21,573 corresponden a la participación no controladora. De estos dividendos se pagaron \$60,000 el 29 de septiembre de 2022, de los cuales \$18,491, corresponden a la participación no controladora
- f. 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.

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.

## 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 2022, 2021 y 2020 fueron como sigue:

	2022	2021	2020
Servicios otorgados	\$ (82,958)	\$ (26,533)	\$ (20,387)
Otros gastos	30,111	16,477	4,981
Otros ingresos	(23,674)	(4,642)	(1,285)
Intereses devengados a favor	(58,292)	(54,030)	(51,256)
Dividendos pagados	-	-	769,427
Dividendos decretados a la participación no controladora	101,699	129,329	110,944



b. Los saldos con partes relacionadas son como sigue:

	2022	2021	2020
Por cobrar:			
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V.	\$ 4,407	\$ 3,527	\$ 3,228
Operadora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V.	-	-	864
Aleatica Labs, S.A. de C.V.	1,911	13,031	13,180
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V. <sup>(2)</sup>	3,821	3,031	-
Aleatica, S.A.U.	8,433	2,955	-
Autopista del Norte, S.A.C. (Perú)	5,425	-	-
Autopista Río Magdalena, S.A.S. (Colombia)	3,788	-	-
Societa Di Progretto Brebemi, S.P.A. (Italia)	1,410	-	-
Aleatica, S.A. (Chile)	1,347	-	-
Otras partes relacionadas	<u>5,801</u>	<u>783</u>	<u>528</u>
	<u>\$ 36,343</u>	<u>\$ 23,327</u>	<u>\$ 17,800</u>
Por cobrar no circulante:			
Libramiento Elevado de Puebla, S.A. de C.V. <sup>(1)</sup>	\$ 743,923	\$ 676,305	\$ 613,628
Controladora Vía Rápida Poetas, S.A.P.I. de C.V. <sup>(2)</sup>	<u>282,700</u>	<u>282,700</u>	<u>282,700</u>
	<u>\$ 1,026,623</u>	<u>\$ 959,005</u>	<u>\$ 896,328</u>
Por pagar circulante:			
Aleatica Labs, S.A.	\$ 5,969	\$ 4,399	\$ 275
Aleatica, S.A.U.	14,609	239	-
Aleatica, S.A.	<u>-</u>	<u>209</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 20,578</u>	<u>\$ 4,847</u>	<u>\$ 275</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 2022, 2021 y 2020 el saldo se encuentra integrado por un monto del principal por \$463,679 (incluye IVA), más intereses acumulados a favor por \$67,618 (incluye IVA) \$62,677 (incluye IVA) y \$59,455 (incluye IVA) en 2022, 2021 y 2020, 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) 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 2022, 2021 y 2020 a \$211.7, \$166.7 y \$124.7 millones de pesos, respectivamente.



## 20. Integración de costos y gastos por naturaleza

### a. Costos y gastos de operación

	2022	2021	2020
Servicios de operación	\$ 1,263,893	\$ 1,199,608	\$ 790,924
Mantenimiento mayor	728,477	686,274	582,853
Gastos de administración y otros	213,961	259,682	127,321
Seguros y fianzas	134,229	128,079	140,638
PTU	<u>2,900</u>	<u>2,335</u>	<u>3,911</u>
	<u>\$ 2,343,460</u>	<u>\$ 2,275,978</u>	<u>\$ 1,645,647</u>

### b. Gastos generales y administración

	2022	2021	2020
Servicios administrativos	\$ 300,954	\$ 230,115	\$ 182,138
Asesorías y otros gastos no recurrentes	126,282	174,232	114,453
Honorarios y asesorías	67,819	66,729	45,526
Publicidad y propaganda	31,443	32,354	23,648
Otros gastos	<u>53,752</u>	<u>39,358</u>	<u>49,664</u>
	<u>\$ 580,250</u>	<u>\$ 542,788</u>	<u>\$ 415,429</u>

## 21. Impuestos a la utilidad

La Entidad está sujeta al ISR. Conforme a la Ley de ISR la tasa para 2022, 2021 y 2020 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:

	2013	Acumulado
2023	<u>\$ 46,093</u>	<u>\$ 46,093</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 1.3.22.8. 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 OPCEM.

a. Los impuestos a la utilidad al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 se integran como sigue:

	2022	2021	2020
ISR diferido	\$ (718,400)	\$ (1,690,796)	\$ (829,085)
ISR causado	<u>983,152</u>	<u>1,466,993</u>	<u>245,315</u>
	<u>\$ 264,752</u>	<u>\$ (223,803)</u>	<u>\$ (583,770)</u>

b. Al 31 de diciembre de 2022, 2021 y 2020 los principales conceptos que originan el saldo del pasivo por ISR diferido son:

	2022	2021	2020
<b>ISR diferido activo:</b>			
Efecto de pérdidas fiscales de las subsidiarias no consolidadas pendientes de amortizar	\$ 6,349,733	\$ 6,592,740	\$ 6,303,849
Instrumentos financieros derivados	-	-	155,099
Anticipos de clientes	175,671	29,319	33,066
Cuentas por pagar a proveedores, subcontratistas, gastos acumulados y obligaciones por beneficios al retiro	<u>1,773,196</u>	<u>1,672,605</u>	<u>1,131,667</u>
	<u>8,298,600</u>	<u>8,294,664</u>	<u>7,623,681</u>
<b>ISR diferido pasivo:</b>			
Inversión en concesiones	10,808,187	11,584,607	12,461,886
Instrumentos financieros derivados	97,135	32,106	-
Otros activos	<u>349,682</u>	<u>32,927</u>	<u>32,940</u>
	<u>11,255,004</u>	<u>11,649,640</u>	<u>12,494,826</u>
Total pasivo, neto	<u>\$ 2,956,404</u>	<u>\$ 3,354,976</u>	<u>\$ 4,871,145</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:

	2022 %	2021 %	2020 %
Tasa legal	30.00	30.00	30.00
Más (menos) efecto de diferencias permanentes:			
Efecto fiscal de inflación, neto	20.42	6.08	3.24
Efecto de cambio en la estimación por la reserva de valuación	62.97	(22.20)	1.32
Participación en los resultados de negocios conjuntos	(17.93)	(3.95)	5.11
Tasa efectiva	95.46	9.93	39.67

De acuerdo con la regla 1.3.4.31 de la resolución miscelánea del día 29 de abril de 2009 y vigente al 31 de diciembre de 2021, 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 \$27,422,990 por los que ya se ha reconocido el activo por ISR diferido en \$8,226,897 de los cuales se han considerado \$1,877,164 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 2022, 2021 y 2020:

2022	Conmex	Viaducto	Aunorte	GANÁ	AT-AT	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por cuotas de peaje	\$ 6,431,350	\$ 1,057,274	\$ 1,164,762	\$ 1,307,523	\$ -	\$ -	\$ 9,960,909
Ingresos por construcción	2,159,623	57,213	3,562	-	361,894	373,401	2,955,693
Ingresos por servicios y otros	10,579	-	-	6,502	-	159,039	176,120
Total ingresos	8,601,552	1,114,487	1,168,324	1,314,025	361,894	532,440	13,092,722
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	634,584	522,958	433,785	14,965	-	100,693	1,706,985
Resultado integral de financiamiento	3,440,360	695,302	773,037	158,638	-	674,246	5,741,583
Participación en los resultados de negocios conjuntos	-	-	-	-	-	165,630	165,630
Impuestos a la utilidad	501,440	(394,409)	(194,815)	141,426	-	211,110	264,752
Total del activo	61,662,133	13,976,843	17,757,476	3,202,601	6,960,022	2,502,641	106,061,716
Deuda a largo plazo y porción circulante	23,596,375	5,958,727	6,660,623	1,827,484	111,849	7,457,646	45,612,704
Total del pasivo	\$ 39,287,040	\$ 6,751,086	\$ 8,915,972	\$ 2,464,841	\$ 260,871	\$ (4,682,332)	\$ 52,997,478



2021	Connex	Viaducto	Aunorte	GANÁ	AT-AT	Otros y eliminaciones	Total consolidado
Ingresos por cuotas de peaje	\$ 5,074,228	\$ 751,898	\$ 762,259	\$ 1,179,228	\$ -	\$ -	\$ 7,767,613
Ingresos por construcción	2,357,269	13,110	20,420	-	222,088	404,979	3,017,866
Ingresos por servicios y otros	10,762	-	-	1,982	-	129,655	142,399
Total ingresos	7,442,259	765,008	782,679	1,181,210	222,088	534,634	10,927,878
Amortización de activo intangible por concesión, activos por derechos de uso y depreciación	948,349	497,673	440,623	31,413	-	98,728	2,016,786
Resultado integral de financiamiento	3,254,024	564,033	710,265	209,406	-	602,118	5,339,846
Participación en los resultados de negocios conjuntos	-	-	-	-	-	283,268	283,268
Impuestos a la utilidad	-	(388,508)	(548,186)	94,369	-	618,635	(223,690)
Total del activo	54,549,127	13,737,896	16,637,809	3,054,131	6,571,608	7,928,438	102,479,009
Deuda a largo plazo y porción circulante	21,724,394	5,674,879	6,582,816	1,837,818	79,114	5,228,112	41,127,133
Total del pasivo	\$ 31,172,078	\$ 6,388,556	\$ 7,751,882	\$ 2,376,100	\$ 146,673	\$ 1,641,810	\$ 49,477,099

2020	Connex	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
Resultado integral de financiamiento	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

### 23. Evento subsecuente

#### **Aleatica informa sobre la amortización de los certificados bursátiles fiduciarios emitidos por cierto fideicomiso emisor constituido por su subsidiaria Grupo Autopistas Nacionales, S.A.**

Con fecha 4 de abril de 2023 y en seguimiento al aviso de amortización programada (el "Aviso"), entregado el 27 de marzo de 2023 por Grupo Autopistas Nacionales, S.A. ("GANÁ"), una subsidiaria de Aleatica, S.A.B. de C.V. ("Aleatica" o la "Compañía"), respecto de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra "GANACB 11U" (los "Certificados Bursátiles") emitidos por Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, en su carácter de fiduciario (el "Fiduciario") en el contrato fideicomiso irrevocable de administración, garantía y fuente de pago identificado con el número 3101 (antes F/300861) (según el mismo ha sido modificado a esta fecha), la Compañía informa al mercado que en esta misma fecha, se ha llevado a cabo la amortización total anticipada de los Certificados Bursátiles por parte de GANÁ y el Fiduciario, con los recursos netos derivados de la primera disposición de cierto contrato de apertura de crédito simple por un monto de hasta \$4,800,000,000.00 (cuatro mil ochocientos millones de Pesos 00/100 M.N.), de fecha 27 de marzo de 2023, celebrado entre Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, actuando única y exclusivamente en su carácter de fiduciario del Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago Número 5079, en su carácter de acreditado, y Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte (el "Contrato de Crédito"), en los términos y condiciones previstos en el Aviso.

La fuente de pago del Contrato de Crédito comprende, entre otros, los remanentes y derechos fideicomisarios de GANA al amparo de la Concesión (según dicho término se define en los Certificados Bursátiles).

#### **24. Aprobación de la emisión de los estados financieros consolidados**

Los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2022 fueron autorizados para su emisión el 05 de abril de 2023, 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 2021, 2020 y 2019 fueron autorizados para su emisión el 12 de abril de 2022.

\* \* \* \* \*





**ALEATICA**

Smart & Sustainable Infrastructure

Informe  
Anual  
2022