



**REPORTE  
TRIMESTRAL  
3T2022**

## Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V.

### Datos Relevantes del Periodo

- RCO obtuvo los siguientes resultados durante el 3T2022:
  - Aumento de 14.78% en el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión, en relación con el 3T2021.
  - Aumento de 15.24% en UAFIDA Ajustada, en relación con el 3T2021.
  - Margen de UAFIDA ajustada de 88.57%.
  - Tráfico Promedio Diario (TPD): aumento en relación con el 3T2021 de 10.96% en FARAC I, 4.50% en CONIPSA, 10.73% en COTESA y 27.55% en AUTOVIM. COVIQSA presentó una disminución de 0.45%.

### Información financiera consolidada del 3T2022 y del 3T2021.

(MDP)	Ingresos, utilidad de operación y UAFIDA			Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión <sup>1</sup>	3,234.4	2,817.8	14.78%	9,321.5	7,979.0	16.83%
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.8	746.18%	107.7	88.5	21.64%
Ingresos totales	3,300.6	2,825.6	16.81%	9,429.2	8,067.5	16.88%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	851.2	753.9	12.90%	2,483.5	2,199.3	12.92%
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.8	746.18%	107.7	88.5	21.64%
Costos y gastos totales	917.3	761.7	20.43%	2,591.2	2,287.8	13.26%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,383.2	2,063.9	15.47%	6,838.1	5,779.7	18.31%
Otros ingresos, neto	13.3	7.9	69.75%	38.6	54.2	(28.85%)
Utilidad de operación	2,396.6	2,071.8	15.68%	6,876.6	5,833.9	17.87%
UAFIDA	2,718.3	2,344.9	15.92%	7,842.4	6,650.3	17.93%
UAFIDA Ajustada	2,864.7	2,485.9	15.24%	8,280.3	7,072.0	17.09%
Margen de operación	74.10%	73.52%		73.77%	73.12%	
Margen UAFIDA	84.04%	83.22%		84.13%	83.35%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.57%	88.22%		88.83%	88.63%	

## RCO (FARAC I, COVIQSA, CONIPSA, COTESA y AUTOVIM)

Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. ("RCO", o la "Concesionaria" o la "Compañía"), empresa cuya actividad principal es operar, mantener, conservar y explotar las autopistas al amparo de los títulos de concesión de FARAC I, COVIQSA, CONIPSA, COTESA y AUTOVIM, reporta sus resultados no auditados al 30 de septiembre de 2022.

Los estados financieros consolidados condensados no auditados al 30 de septiembre de 2022 han sido preparados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad No. 34 "Información Financiera Intermedia" vigente. Las políticas contables son las mismas que fueron utilizadas en los últimos estados financieros consolidados anuales auditados emitidos.

### Información financiera seleccionada e Indicadores Clave.

Indicadores Clave	3T2022	3T2021	% Var	Acumulado			
				2022	2021	% Var	
<b>Ingresos por tramo (MDP)</b>							
	Guadalajara-Zapotlanejo	374.6	316.2	18.47%	1,073.9	904.1	18.78%
<b>FARAC I<sup>(i)</sup></b>	Maravatio-Zapotlanejo	1,048.1	860.6	21.78%	3,026.5	2,467.6	22.65%
	Zapotlanejo-Lagos	759.4	649.6	16.90%	2,173.1	1,844.7	17.80%
	León -Aguascalientes	571.2	486.4	17.45%	1,641.5	1,409.0	16.50%
	<b>Total FARAC I<sup>(ii)</sup></b>	<b>2,753.4</b>	<b>2,312.9</b>	<b>19.05%</b>	<b>7,915.0</b>	<b>6,625.4</b>	<b>19.46%</b>
<b>COVIQSA</b>	Irapuato-Querétaro	282.1	305.0	(7.52%)	836.5	848.3	(1.39%)
<b>CONIPSA</b>	Irapuato-La Piedad	69.2	99.4	(30.35%)	206.3	209.0	(1.30%)
<b>COTESA</b>	Tepic- San Blas	24.8	19.5	26.95%	77.3	66.9	15.56%
<b>AUTOVIM</b>	Zamora-La Piedad	11.4	8.2	37.91%	33.3	21.9	51.99%
<b>Tráfico Promedio Diario (TPD) del periodo</b>							
<b>Por tramo carretero</b>							
	Guadalajara-Zapotlanejo	50,105.5	46,497.5	7.76%	48,971.1	44,609.5	9.78%
<b>FARAC I</b>	Maravatio-Zapotlanejo	13,386.3	11,935.7	12.15%	13,211.6	11,539.7	14.49%
	Zapotlanejo-Lagos	18,117.1	16,672.5	8.66%	17,548.4	15,812.5	10.98%
	León -Aguascalientes	15,931.6	14,010.2	13.71%	15,507.5	13,468.9	15.14%
	<b>Por tipo de vehículo</b>						
	Autobuses	657.2	541.5	21.36%	622.8	484.2	28.62%
	Camiones	5,741.7	5,250.7	9.35%	5,678.6	5,230.1	8.58%
	Automóviles	10,175.9	9,145.3	11.27%	9,923.8	8,632.0	14.96%
	<b>Total ponderado<sup>(iii)</sup></b>	<b>16,574.8</b>	<b>14,937.5</b>	<b>10.96%</b>	<b>16,225.2</b>	<b>14,346.3</b>	<b>13.10%</b>
<b>COVIQSA</b>	Irapuato-Querétaro	35,655.3	35,818.1	(0.45%)	36,092.7	35,055.4	2.96%
<b>CONIPSA</b>	Irapuato-La Piedad	23,543.1	22,528.4	4.50%	23,946.1	22,300.1	7.38%
<b>COTESA</b>	Tepic- San Blas	3,484.1	3,146.4	10.73%	3,814.2	3,635.0	4.93%
<b>AUTOVIM</b>	Zamora-La Piedad	2,916.4	2,286.4	27.55%	2,883.3	2,041.7	41.23%
<b>Resultados consolidados (MDP)</b>							
	Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión <sup>(iv)</sup>	3,234.4	2,817.8	14.78%	9,321.5	7,979.0	16.83%
	Utilidad de operación	2,396.6	2,071.8	15.68%	6,876.6	5,833.9	17.87%
	UAFIDA	2,718.3	2,344.9	15.92%	7,842.4	6,650.3	17.93%
	UAFIDA Ajustada	2,864.7	2,485.9	15.24%	8,280.3	7,072.0	17.09%
	Deuda a largo plazo <sup>(v)</sup>				49,094.4	49,405.5	(0.63%)
	Capital contable <sup>(v)</sup>				8,210.7	5,648.3	45.36%

<sup>(i)</sup> No incluye ingresos auxiliares por el Uso de Derecho de Vía e ingresos por Construcción.

<sup>(ii)</sup> Dato extraído del sistema de operaciones diarias, existe una diferencia en temporalidad comparada con los registros contables.

<sup>(iii)</sup> De acuerdo al número de Kilómetros de cada tramo carretero.

<sup>(iv)</sup> Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión excluyendo Ingresos por Construcción.

<sup>(v)</sup> Las cifras a 2022, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de septiembre de 2022. Las cifras a 2021, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de diciembre de 2021.

- **Ingresos:** Durante el 3T2022, RCO aumentó en un 14.78% el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión respecto del mismo periodo de 2021; estos ingresos totalizaron \$3,234.4 millones en el 3T2022 que se comparan con \$2,817.8 millones del 3T2021. Los ingresos totales consolidados se conforman por:

- **Ingresos de peaje por concesión (FARAC I/CONIPSA/COVIQSA/COTESA/AUTOVIM)<sup>1</sup>:** estos alcanzaron \$3,034.3 millones en el 3T2022, lo que representó un incremento de 17.07% respecto al 3T2021. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico tanto de automóviles, como de camiones y autobuses que se vio afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante 2021.
- **Compensación financiera por activos en concesión (CONIPSA/COVIQSA):** se conforman por el efecto del valor del dinero en el tiempo de los Pagos por Disponibilidad pendientes de cobro a cargo de la SICT (activo financiero) en los tramos carreteros de Irapuato – La Piedad y Querétaro – Irapuato, conforme a los Contratos PPS correspondientes. El monto registrado durante el 3T2022 fue \$100.6 millones, una disminución de \$45.5 millones respecto del 3T2021 que registró \$146.0 millones.
- **Ingresos por uso de derecho de vía y otros relacionados:** provienen, principalmente, de servicios auxiliares propios como restaurantes y tiendas de conveniencia; en su caso, ingresos recibidos por el uso del Derecho de Vía cobrados a locatarios tales como gasolineras y tiendas de conveniencia; así como por el ingreso recibido por la construcción o paso de instalaciones eléctricas y de telecomunicaciones y gasoductos. Durante el 3T2022 se registraron \$99.5 millones, un aumento de \$19.8 millones respecto al 3T2021 por un monto de \$79.7 millones derivado de la recuperación del tráfico.

Los ingresos y costos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación se derivan de los trabajos por Obras de Ampliación realizados en FARAC I. Cabe señalar que el monto de ingresos es igual al costo incurrido por las obras de ampliación Ecuandureo - La Piedad, Maravatío – Zitácuaro y Libramiento de Lagos de Moreno, mismo que representa un incremento al valor del activo intangible por concesión; en términos netos, no hubo afectación al resultado de la Compañía. Los montos registrados en dichos rubros representaron un incremento de \$58.3 millones, ascendiendo a \$66.2 millones durante el 3T2022, respecto de \$7.8 millones al 3T2021.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** las operaciones de RCO durante el 3T2022 resultaron en un total de costos y gastos de \$851.2 millones, \$97.3 millones mayor a 3T2021. Estos costos y gastos se componen de:
  - **Costos y gastos de personal:** este costo mostró un incremento de \$24.8 millones respecto del 3T2021, totalizando \$138.2 millones en el 3T2022, esto se debe principalmente a la transferencia de personal entre RCO Carreteras, S. de R.L. de C.V. y las diferentes concesionarias; lo anterior derivado de la reforma laboral, que a su vez incrementó el gasto de PTU; además hubo un incremento salarial por ajuste inflacionario y nuevas contrataciones de personal.
  - **Gastos operativos:** este rubro fue mayor en \$16.5 millones en comparación con el 3T2021, totalizando \$337.1 millones en el 3T2022.
  - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un aumento de \$7.5 millones durante el 3T2022 comparado con el mismo periodo en 2021 en el que se registraron \$46.7 millones, totalizando \$54.2 millones en 3T2022, esto debido al incremento en los ingresos por uso de derecho de vía y otros relacionados.
  - **Amortizaciones y depreciaciones:** este gasto registró \$321.7 millones en el 3T2022 en comparación con \$273.1 millones registrados durante el 3T2021. Lo anterior derivado del incremento en el factor de amortización que se calcula considerando el tráfico esperado, que sirve de base para determinar la amortización del activo intangible por concesión.
- **Otros ingresos, neto:** durante el 3T2022 este rubro registró un ingreso de \$13.3 millones, un incremento de \$5.5 millones, en comparación con \$7.9 millones del 3T2021, esto debido a un incremento en la recuperación de reembolsos de seguros.

<sup>1</sup> Se consideran los Ingresos por servicios de peaje de CONIPSA Y COVIQSA, conformados por los Pagos por Uso realizados por parte de la SICT.

- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2022 fue de \$2,396.6 millones con un aumento de \$324.8 millones respecto de los \$2,071.8 millones del 3T2021, resultando en un margen de operación del 74.10%<sup>2</sup>.
- **UAFIDA:** este indicador mostró un aumento de \$373.4 millones totalizando \$2,718.3 millones durante el 3T2022, mientras que en el 3T2021 se situó en \$2,344.9 millones, resultando un margen UAFIDA de 84.04%<sup>3</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** Este indicador aumentó \$378.8 millones, totalizando \$2,864.7 millones durante el 3T2022 en comparación con lo registrado en el mismo periodo de 2021 por \$2,485.9 millones, resultando un margen UAFIDA ajustada de 88.57%<sup>4</sup>.

### Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y utilidad neta

Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y Utilidad neta						
(MDP)				Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
<b>Utilidad de operación</b>	<b>2,396.6</b>	<b>2,071.8</b>	<b>15.68%</b>	<b>6,876.6</b>	<b>5,833.9</b>	<b>17.87%</b>
<b>Resultado financiero</b>	<b>1,369.7</b>	<b>1,311.0</b>	<b>4.48%</b>	<b>3,974.2</b>	<b>4,052.7</b>	<b>(1.94%)</b>
Gasto por intereses	1,137.1	1,119.2	1.59%	3,342.5	3,330.6	0.36%
Pérdida en actualización de UDIS, neta	471.3	260.9	80.61%	1,185.4	900.6	31.62%
Ingreso por intereses	(238.1)	(69.1)	(244.41%)	(553.7)	(179.4)	(208.72%)
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(0.5)	(0.1)	(776.54%)	0.1	0.9	(93.80%)
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>1,026.9</b>	<b>760.8</b>	<b>34.98%</b>	<b>2,902.4</b>	<b>1,781.2</b>	<b>62.95%</b>
Impuestos a la utilidad	100.8	198.8	(49.31%)	509.3	370.1	37.61%
<b>Utilidad neta consolidada del periodo</b>	<b>926.1</b>	<b>562.0</b>	<b>64.80%</b>	<b>2,393.2</b>	<b>1,411.1</b>	<b>69.59%</b>

- **Resultado Financiero:** el gasto financiero durante 3T2022 fue mayor en \$58.7 millones respecto del 3T2021. En general se tuvieron los siguientes movimientos:
  1. **Gasto por intereses:** el gasto por interés fue mayor en \$17.8 millones durante 3T2022, lo anterior se debió principalmente a las siguientes variaciones: (i) incremento de \$24.5 millones en comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) decremento de \$15.7 millones en los intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$8.7 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor e (iv) incremento de \$0.4 millones en intereses por arrendamiento.
  2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación del valor de la UDI durante el 3T2022<sup>5</sup> se tuvo una pérdida de \$471.3 millones en comparación con una pérdida de \$260.9 millones registrados en 3T2021. Dentro de este rubro se reconoce la variación en el valor de la UDI de los Certificados Bursátiles RCO 12U y RCO 18U.
  3. **Ingresos por intereses:** los ingresos por intereses reflejaron \$238.1 millones en 3T2022 mientras que los registrados en 3T2021 fueron de \$69.1 millones, el importe del incremento fue de \$169.0 millones. Lo anterior se debe a: (i) incremento en la tasa de interés de referencia (Tasa objetivo) e (ii) incremento en efectivo y equivalentes.
- **Utilidad antes de impuestos a la utilidad:** la utilidad antes de impuestos a la utilidad durante 3T2022 registró \$1,026.9 millones, la cual representa un incremento de \$266.1 millones con relación al 3T2021

<sup>2</sup> Utilidad de operación / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>3</sup> UAFIDA / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>4</sup> UAFIDA Ajustada / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>5</sup> Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2022 de 7.529183 respecto a 7.361518 al 30 de junio de 2022, una variación de 2.28%; valor de la UDI al 30 de septiembre de 2021 de 6.922358 respecto a 6.830377 al 30 de junio de 2021, una variación de 1.35%.

donde se registró una utilidad de \$760.8 millones. Dicho incremento es debido al aumento en ingresos de peaje y en ingresos por intereses en el periodo 3T2022.

- **Impuesto a la utilidad:** Durante el 3T2022 se registró un impuesto a la utilidad por \$100.8 millones, generando un decremento de \$98.0 millones respecto al registrado en el 3T2021 de \$198.8 millones. Lo anterior se debe principalmente al incremento de la inflación en el 3T2022 frente al 3T2021, cuestión que incrementa las deducciones fiscales.
- **Utilidad neta consolidada del periodo:** la utilidad neta del 3T2022 registró \$926.1 millones, lo que significó un incremento de \$364.1 millones, respecto a la utilidad neta de \$562.0 millones del 3T2021.

### **EFFECTIVO Y DEUDA A LARGO PLAZO**

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** el monto de este rubro fue de \$13,578.4 millones al cierre de 3T2022, mostrando un incremento de 24.51% respecto a \$10,905.2 millones registrados al cierre de diciembre de 2021.
- **Deuda a largo plazo:** el financiamiento de largo plazo tiene once componentes: (i) Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2012, (ii) Senior Notes FARAC I, (iii) Crédito Simple Banobras FARAC I, (iv) Crédito Simple Inbursa FARAC I, (v) Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2014, (vi) Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2018, (vii) Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2019, (viii) Crédito de Gastos de Capital 2019, (ix) Crédito Revolvente BBVA - Sabadell, (x) Crédito COVIQSA, y (xi) Crédito CONIPSA. De conformidad con las NIIF, el financiamiento de largo plazo se presenta neto de los gastos y comisiones amortizables.

Al 3T2022 el saldo total de la deuda a largo plazo fue menor en \$311.1 millones respecto del 3T2021, situándose en \$49,094.4 millones sobre el saldo final de \$49,405.5 millones al cierre de diciembre 2021. Lo anterior debido a las amortizaciones de las siguientes deudas: Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2012, Crédito Simple Banobras FARAC I, Crédito Simple Inbursa FARAC I, Certificados Bursátiles FARAC I emisión 2014, Senior notes FARAC I, Crédito COVIQSA y Crédito CONIPSA.

### **LIQUIDEZ**

La razón de liquidez (activo circulante / pasivo circulante) al cierre del 3T2022 fue de 2.64 comparada con 2.17 al cierre de diciembre de 2021.

## FARAC I

El Título de Concesión de FARAC I otorga el derecho y la obligación de construir, operar, explotar, conservar y mantener las autopistas (i) Guadalajara-Zapotlanejo, (ii) Maravatío-Zapotlanejo, (iii) Zapotlanejo-Lagos y (iv) León-Aguascalientes integrantes del paquete con vencimiento en 2048.

Así también, dentro del Título de Concesión de FARAC I, se integra la obligación de construir y mantener las Obras de Ampliación (más detalle en la sección Estatus Obras de Ampliación FARAC I).

### Información financiera seleccionada e indicadores clave del periodo.

(MDP)				Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
<b>Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión</b>	2,850.1	2,387.8	19.36%	8,178.2	6,834.3	19.66%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	736.2	655.2	12.36%	2,142.0	1,939.3	10.45%
Utilidad de operación	2,135.2	1,750.6	21.97%	6,109.0	5,014.1	21.84%
<b>UAFIDA</b>	2,391.5	1,973.1	21.20%	6,877.9	5,684.6	20.99%
<b>UAFIDA Ajustada</b>	2,514.8	2,093.0	20.15%	7,246.5	6,044.2	19.89%
Margen de operación	74.92%	73.31%		74.70%	73.37%	
<b>Margen UAFIDA</b>	83.91%	82.63%		84.10%	83.18%	
<b>Margen UAFIDA Ajustada</b>	88.23%	87.65%		88.61%	88.44%	
<b>TPD Por tramo carretero</b>						
Guadalajara-Zapotlanejo	50,105.5	46,497.5	7.76%	48,971.1	44,609.5	9.78%
Maravatío-Zapotlanejo	13,386.3	11,935.7	12.15%	13,211.6	11,539.7	14.49%
Zapotlanejo-Lagos	18,117.1	16,672.5	8.66%	17,548.4	15,812.5	10.98%
León -Aguascalientes	15,931.6	14,010.2	13.71%	15,507.5	13,468.9	15.14%
<b>TPD Por tipo de vehículo</b>						
Autobuses	657.2	541.5	21.36%	622.8	484.2	28.62%
Camiones	5,741.7	5,250.7	9.35%	5,678.6	5,230.1	8.58%
Automóviles	10,175.9	9,145.3	11.27%	9,923.8	8,632.0	14.96%
<b>TPD total ponderado <sup>1</sup></b>	<b>16,574.8</b>	<b>14,937.5</b>	<b>10.96%</b>	<b>16,225.2</b>	<b>14,346.3</b>	<b>13.10%</b>

<sup>1</sup> De acuerdo al número de Kilómetros de cada tramo carretero

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 3T2022 se presentó un aumento del 10.96% contra el mismo periodo del año 2021. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico en comparación con 3T2021 afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante el año 2021.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2022 sumaron un total de \$2,850.1 millones, \$462.3 millones más respecto de los \$2,387.8 millones registrados durante 3T2021. Los ingresos son conformados por:
  - **Ingresos de peaje por concesión:** durante el 3T2022 registraron \$2,751.0 millones mientras que en el 3T2021 se situaron en \$2,308.7 millones; la variación es equivalente a un incremento de \$442.3 millones. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico mencionada anteriormente, a un ajuste inflacionario en las tarifas de peaje y una mezcla vehicular favorable.
  - **Ingresos por uso de derecho de vía y otros relacionados:** son ingresos que provienen de la estrategia de inversión en servicios auxiliares propios como restaurantes y tiendas de conveniencia; durante el 3T2022 registraron \$99.1 millones con un incremento de \$20.0 millones respecto de los \$79.1 millones del 3T2021 derivado de la recuperación del tráfico y actualización de precios por inflación.
  - **Ingresos por servicios especializados:** provienen de servicios administrativos. Durante el 3T2022 se registraron ingresos en este rubro de \$7.0 millones, mientras que en el 3T2021 se registraron \$8.7 millones, un decremento de \$1.7 millones con respecto al trimestre anterior.

Los ingresos y costos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación se derivan de los trabajos por Obras de Ampliación realizados en FARAC I. Cabe señalar que el monto de ingresos es igual al costo incurrido por las obras de ampliación Ecuandureo - La Piedad, Maravatío - Zitácuaro y Libramiento de Lagos de Moreno, mismo que representa un incremento al valor del activo intangible por concesión; en términos netos, no hubo afectación al resultado de la Compañía. Los montos registrados en dichos rubros durante el 3T2022 fueron de \$66.2 millones mientras que en el 3T2021 se registraron \$7.4 millones con un incremento de \$58.7 millones.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2022 fue de \$736.2 millones mientras que en el 3T2021 se registraron \$655.2 millones, conformados principalmente por:
  - **Costos y gastos de personal:** durante el 3T2022 este rubro registró \$124.1 millones, un incremento de \$31.9 millones respecto de los \$92.3 millones del 3T2021, este incremento se debe principalmente a: (i) la reforma laboral por la cual se tuvo que hacer la transferencia del personal operativo que anteriormente estaba en RCO Carreteras, S. de R.L. de C.V. a la concesionaria, así como al reconocimiento del gasto de PTU, (ii) la actualización por inflación de sueldos y salarios y (iii) contratación de personal.
  - **Gastos operativos:** este rubro presentó un incremento de \$7.8 millones durante el 3T2022 situándose en \$301.8 millones en comparación con el 3T2021 que registró \$294.0 millones.
  - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un incremento de \$7.6 millones durante el 3T2022 comparado con el mismo periodo en 2021 en el que se registraron \$46.4 millones.
  - **Amortizaciones y depreciaciones:** durante el 3T2022 estos gastos registraron \$256.3 millones en comparación con \$222.6 millones registrados durante el 3T2021. Lo anterior derivado del incremento en el factor de amortización que se calcula considerando el tráfico esperado, que sirve de base para determinar la amortización del activo intangible por concesión.
- **Otros ingresos, neto:** el total de otros ingresos durante el 3T2022 registró \$14.2 millones, un incremento de \$5.0 millones respecto de los \$9.2 millones del 3T2021.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2022 fue de \$2,135.2 millones con un incremento de \$384.6 millones respecto de los \$1,750.6 millones del 3T2021, resultando en un margen de operación del 74.92%<sup>6</sup>.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2022 registró \$2,391.5 millones, con un aumento de \$418.4 millones respecto de los \$1,973.1 millones del 3T2021, resultando en un margen UAFIDA del 83.91%<sup>7</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2022 registró \$2,514.8 millones, con un incremento de \$421.8 millones respecto de los \$2,093.0 millones del 3T2021, resultando en un margen UAFIDA Ajustada del 88.23%<sup>8</sup>.
- **Resultado Financiero:** durante el 3T2022, el gasto financiero fue mayor en \$94.9 millones respecto al mismo periodo en 2021; en general se tuvieron los siguientes movimientos:
  1. **Gasto por intereses:** el gasto por intereses fue de \$1,186.4 millones en 3T2022 mientras que en el 3T2021 se registraron \$1,155.1 millones con un incremento neto de \$31.3 millones; dicho incremento neto se debió principalmente a: (i) incremento de \$32.4 millones en las comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) decremento de \$7.8 millones en los intereses instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$6.8 millones en intereses relacionados con el descuento de la provisión de mantenimiento mayor y (iv) disminución de intereses por arrendamiento.
  2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación en el valor de la UDI durante el 3T2022<sup>9</sup> se tuvo una pérdida de \$471.3 millones en comparación con la del 3T2021, en donde se registró una pérdida de \$260.9 millones. Dentro de este rubro se reconoce la variación en el valor de la UDI de los certificados bursátiles RCO 12U y RCO 18U.

<sup>6</sup> Utilidad de operación / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>7</sup> UAFIDA / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>8</sup> UAFIDA Ajustada / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>9</sup> Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2022 de 7.529183 respecto a 7.361518 al 30 de junio de 2022, una variación de 2.28%; valor de la UDI al 30 de septiembre de 2021 de 6.922358 respecto a 6.830377 al 30 de junio de 2021, una variación de 1.35%.

3. **Ingresos por intereses:** los ingresos por intereses aumentaron en \$146.3 millones en el 3T2022 registrando \$208.9 millones respecto de los \$62.6 millones registrados en el 3T2021. Lo anterior se debe a: (i) incremento en la tasa de interés de referencia (Tasa objetivo) e (ii) incremento en efectivo y equivalentes.
4. **Pérdida cambiaria, neta:** se registró un incremento de \$0.4 millones respecto a la pérdida contabilizada en 3T2021.

### Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

La Razón de Cobertura del Servicio de Deuda (Monto Disponible para Servicio de Deuda / Servicio de Deuda) presenta un aumento de 18.87% al posicionarse en 2.60 al finalizar 3T2022 contra 2.19 en el 3T2021.

### Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

FARAC I (Cifras en MDP)				Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	2,135.2	1,750.6	21.97%	6,109.0	5,014.1	21.84%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	249.0	213.6	16.56%	745.6	644.6	15.67%
(+) Depreciación	7.3	9.0	(18.45%)	23.3	25.9	(10.00%)
(+) Provisión de mantenimiento mayor	123.3	119.9	2.86%	368.6	359.6	2.50%
<b>(=) UAFIDA Ajustada</b>	<b>2,514.8</b>	<b>2,093.0</b>	<b>20.15%</b>	<b>7,246.5</b>	<b>6,044.2</b>	<b>19.89%</b>
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	95.5	199.5	(52.13%)	199.7	335.7	(40.52%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo <sup>1</sup>	1,407.8	1,012.7	39.01%	1,456.5	847.1	71.93%
<b>(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda</b>	<b>3,827.1</b>	<b>2,906.2</b>	<b>31.69%</b>	<b>8,503.3</b>	<b>6,555.6</b>	<b>29.71%</b>
(/) Servicio de Deuda <sup>2</sup>	1,472.5	1,329.2	10.78%	4,636.8	4,018.8	15.38%
<b>Razón de Cobertura del Servicio de Deuda</b>	<b>2.60</b>	<b>2.19</b>	<b>18.87%</b>	<b>1.83</b>	<b>1.63</b>	<b>12.42%</b>

<sup>1</sup> Efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso de pago a Acreedores Preferentes neto de cantidades restringidas y otras cuentas que no pueden utilizarse para el pago del Servicio de Deuda.

<sup>2</sup> Gastos por intereses netos de partidas que no representan una salida de efectivo; y amortizaciones de principal. (más detalle sobre las partidas integrantes en la definición de Razón de Cobertura del Servicio de Deuda). Incluyen amortizaciones del Crédito Simple Inbursa, Senior Notes, Crédito Simple Banobras, así como amortizaciones de los Certificados Bursátiles con clave de pizarra RCO 12, RCO 12U y RCO14.

**Perfil de Vencimiento Deuda a Largo Plazo FARAC I al 3T2022 (millones de pesos)**

Año	Deuda Bancaria <sup>3</sup>			Deuda Bursátil						Total
	Capex Santander 2019	Banobras	Inbursa	CBs Pesos RCO12	CBs UDI RCO12 U <sup>1</sup>	CBs Pesos RCO14	CBs UDI RCO18 U <sup>1</sup>	CBs RCO19	Senior Notes	
2022	4.3	-	-	-	-	-	-	-	375.0	379.3
2023	34.0	89.6	100.2	152.3	201.4	264.0	-	-	900.0	1,741.5
2024	34.0	113.7	149.8	156.8	211.7	396.0	-	-	1,200.0	2,262.1
2025	34.0	142.9	200.4	157.0	223.2	528.0	183.4	28.0	1,350.0	2,847.0
2026	85.1	173.1	299.7	145.8	235.2	572.0	311.8	47.6	1,125.0	2,995.4
2027	85.1	202.3	299.7	93.0	246.7	616.0	440.2	67.2	750.0	2,800.2
2028	85.1	231.5	299.7	-	257.6	616.0	568.6	86.8	300.0	2,445.3
2029	85.1	257.7	299.7	-	266.1	616.0	697.0	106.4	-	2,327.9
2030	85.1	265.7	554.3	-	266.1	616.0	825.3	126.0	-	2,738.5
2031	85.1	1,195.8	554.3	-	247.3	-	953.7	145.6	-	3,181.8
2032	85.1	1,195.8	554.3	-	157.2	-	1,082.1	165.2	-	3,239.7
2033	85.1	1,195.8	554.3	-	-	-	1,210.5	184.8	-	3,230.5
2034	59.6	1,195.8	554.3	-	-	-	1,338.9	204.4	-	3,352.9
2035	-	1,195.8	-	-	-	-	1,467.3	224.0	-	2,887.1
2036	-	1,195.8	-	-	-	-	1,595.7	243.6	-	3,035.0
2037	-	1,286.4	-	-	-	-	1,724.0	543.2	-	3,553.6
2038	-	-	-	-	-	-	2,274.3	627.2	-	2,901.5
2039	-	-	-	-	-	-	2,402.7	-	-	2,402.7
2040	-	-	-	-	-	-	1,265.5	-	-	1,265.5
<b>Total</b>	<b>846.9</b>	<b>9,937.7</b>	<b>4,420.4</b>	<b>704.9</b>	<b>2,365.2</b>	<b>4,224.0</b>	<b>18,758.6</b>	<b>2,800.0</b>	<b>6,000.0</b>	<b>50,057.7</b>
<b>Reserva <sup>2</sup></b>	<b>64.1</b>	<b>561.9</b>	<b>289.1</b>	<b>233.5</b>	<b>356.8</b>	<b>746.6</b>	<b>602.0</b>	<b>138.4</b>	<b>1,496.4</b>	<b>4,488.9</b>
<b>Total neto</b>	<b>782.7</b>	<b>9,375.8</b>	<b>4,131.3</b>	<b>471.4</b>	<b>2,008.5</b>	<b>3,477.4</b>	<b>18,156.6</b>	<b>2,661.6</b>	<b>4,503.6</b>	<b>45,568.9</b>

<sup>1</sup> Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2022 de 7.529183

<sup>2</sup> Reserva contractual en efectivo

<sup>3</sup> Crédito Revolvente BBVA - Sabadell FARAC I no ha sido dispuesto

### Obras de Ampliación FARAC I

Durante el 3T2022 RCO invirtió en Obras de Ampliación un monto total de \$70.6 millones lo que suma un total acumulado desde el inicio de la Concesión de \$3,847.2 millones equivalentes a la inversión de las Obras de Ampliación detalladas en la siguiente tabla; los montos mencionados anteriormente no incluyen pagos por liberación de Derecho de Vía e impuestos.

### Estatus Obras de Ampliación FARAC I

Proyecto	Fecha de inicio	Fecha de terminación	Estatus
Reconstrucción El Desperdicio - Lagos de Moreno	jun-09	ene-10	Terminada
León- Aguascalientes rehabilitación del km 104 al 108	jun-09	dic-09	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo ampliación al centro a seis carriles entre Tonalá y Guadalajara del km 21 al 26	may-10	jun-11	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo ampliación 2 calles laterales entre Tonalá y Guadalajara	feb-11	jun-12	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo ampliación a un tercer carril en cuerpo A entre El Vado y Tonalá	jun-12	feb-13	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo Construcción de los retornos El Vado	oct-12	sep-13	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo - reforzamiento del puente Fernando Espinosa	oct-12	sep-13	Terminada
Guadalajara-Zapotlanejo construcción de calles laterales entre Arroyo de Enmedio y Tonalá	dic-12	ene-14	Terminada
León- Aguascalientes construcción El Desperdicio II - Encarnación de Díaz	oct-12	ago-14	Terminada
Zacapu / Maravatío - Zapotlanejo	ene-16	dic-17	Terminada
Jiquilpan - La Barca	oct-14	oct-19	Terminada
Ecuandureo - La Piedad		En Proceso	
Maravatío - Zitácuaro		En Proceso	
Libramiento de Lagos de Moreno		En Proceso	

## COVIQSA

Con 93 Km de longitud, COVIQSA es la concesionaria encargada de operar, conservar y mantener, por un periodo de 20 (veinte) años contados a partir de 2006, el tramo carretero libre de peaje de jurisdicción federal que se ubica en los Estados de Querétaro y Guanajuato.

### Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)	3T2022	3T2021	% Var	Acumulado		
				2022	2021	% Var
<b>Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión</b>	282.1	305.0	(7.52%)	836.5	848.3	(1.39%)
Utilidad de operación	210.2	240.7	(12.68%)	619.6	651.3	(4.86%)
<b>UAFIDA</b>	254.8	277.3	(8.11%)	753.3	760.2	(0.91%)
<b>UAFIDA Ajustada</b>	265.6	288.1	(7.80%)	785.7	792.7	(0.88%)
Margen de operación	74.50%	78.91%		74.07%	76.77%	
<b>Margen UAFIDA</b>	90.32%	90.89%		90.05%	89.61%	
<b>Margen UAFIDA Ajustada</b>	94.16%	94.45%		93.93%	93.45%	
<b>TPD del Periodo</b>	35,655.3	35,818.1	(0.45%)	36,092.7	35,055.4	2.96%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 3T2022 se presentó una disminución de 0.45% contra el mismo periodo del año 2021.
- **Ingresos:** los ingresos de COVIQSA durante 3T2022 sumaron un total de \$282.1 millones, un decremento de \$22.9 millones respecto de los \$305.0 millones de 3T2021.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 3T2022 fue de \$73.2 millones, un incremento de \$7.9 millones respecto de los \$65.2 millones de 3T2021, derivado de: (i) disminución en costos y gastos de personal de \$1.4 millones, (ii) aumento en gastos operativos de \$1.3 millones e (iii) incremento de amortizaciones y depreciaciones en \$8.0 millones.
- **Otros ingresos, neto:** el total de otros ingresos durante el 3T2022 registró \$1.2 millones, un incremento de \$0.4 millones respecto de los \$0.9 millones de 3T2021.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2022 fue de \$210.2 millones comparada con una utilidad de operación de \$240.7 millones durante 3T2021. Al término del 3T2022 el margen de operación se situó en 74.50%<sup>10</sup>.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2022 registró \$254.8 millones, en comparación con una UAFIDA de \$277.3 millones durante el 3T2021, resultando en un margen UAFIDA del 90.32%<sup>11</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2022 registró \$265.6 millones, en comparación con una UAFIDA ajustada de \$288.1 millones del 3T2021, resultando en un margen UAFIDA del 94.16%<sup>12</sup>.
- **Resultado financiero:** durante 3T2022, el resultado financiero registró una ganancia neta de \$71.0 millones, en comparación con la ganancia neta de \$43.9 millones registrada durante 3T2021. Lo anterior se debe principalmente a: (i) decremento en los intereses por financiamiento de \$0.2 millones, (ii) un decremento de \$7.0 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$0.7 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor e (iv) incremento de \$20.5 millones en ingresos por intereses.

<sup>10</sup> Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

<sup>11</sup> UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>12</sup> UAFIDA Ajustada / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

## Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

La Razón de Cobertura del Servicio de Deuda (Monto Disponible para Servicio de Deuda / Servicio de Deuda) fue mayor en 28.98% al posicionarse en 6.62 al finalizar 3T2022 contra 5.13 en el 3T2021.

### Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

COVIQSA (Cifras en MDP)				Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	210.2	240.7	(12.68%)	619.6	651.3	(4.86%)
(+) Amortización del activo intangible por concesión	43.9	36.3	20.93%	131.8	108.2	21.83%
(+) Depreciación	0.7	0.2	198.45%	1.9	0.7	166.51%
(+) Provisión de mantenimiento mayor	10.8	10.8	(0.09%)	32.4	32.5	(0.37%)
<b>(=) UAFIDA Ajustada</b>	<b>265.6</b>	<b>288.1</b>	<b>(7.80%)</b>	<b>785.7</b>	<b>792.7</b>	<b>(0.88%)</b>
(-) Impuesto sobre la renta	65.1	52.3	24.34%	203.4	165.3	23.00%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	28.3	43.4	(34.65%)	70.9	99.9	(29.03%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo <sup>1</sup>	589.0	380.3	54.88%	690.9	242.5	184.91%
<b>(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda</b>	<b>761.2</b>	<b>572.7</b>	<b>32.91%</b>	<b>1,202.4</b>	<b>770.1</b>	<b>56.14%</b>
(/) Servicio de Deuda <sup>2</sup>	115.0	111.6	3.05%	350.9	111.6	214.44%
<b>Razón de Cobertura del Servicio de Deuda</b>	<b>6.62</b>	<b>5.13</b>	<b>28.98%</b>	<b>3.43</b>	<b>6.90</b>	<b>(50.34%)</b>

<sup>1</sup> Efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso de Pago a Acreedores Preferentes neto de cantidades restringidas y otras cuentas que no pueden utilizarse para el pago del Servicio de Deuda.

<sup>2</sup> Gastos por intereses netos de costos de rompimientos de derivados y otras partidas que no representan una salida de efectivo; y amortizaciones de principal. (más detalle sobre las partidas integrantes en la definición de Razón de Cobertura del Servicio de Deuda).

### Perfil de vencimiento de deuda bancaria COVIQSA (millones de pesos)

Deuda Bancaria	
Año	Adquisición
2022	91.0
2023	364.0
2024	364.0
2025	193.5
<b>Total</b>	<b>1,012.5</b>
<b>Reserva <sup>1</sup></b>	<b>139.1</b>
<b>Total neto</b>	<b>873.4</b>

<sup>1</sup> Reserva contractual en efectivo

## CONIPSA

Con 73.5 Km de longitud, CONIPSA es la concesionaria encargada de operar, conservar y mantener, por un periodo de 20 (veinte) años contados a partir de 2005, el tramo carretero libre de peaje de jurisdicción federal que se ubica en el Estado de Guanajuato.

### Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)	3T2022	3T2021	% Var	Acumulado 2022	2021	% Var
<b>Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión</b>	69.2	99.4	(30.35%)	206.3	209.0	(1.30%)
Utilidad de operación	43.9	78.0	(43.64%)	128.7	149.2	(13.78%)
<b>UAFIDA</b>	51.1	79.8	(35.91%)	150.2	154.6	(2.86%)
<b>UAFIDA Ajustada</b>	61.2	87.6	(30.10%)	180.3	178.0	1.34%
Margen de operación	63.50%	78.47%		62.38%	71.41%	
<b>Margen UAFIDA</b>	73.90%	80.31%		72.82%	73.98%	
<b>Margen UAFIDA Ajustada</b>	88.46%	88.14%		87.43%	85.16%	
<b>TPD del Periodo</b>	23,543.1	22,528.4	4.50%	23,946.1	22,300.1	7.38%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 3T2022 se presentó un incremento de 4.50% contra el mismo periodo del año 2021.
- **Ingresos:** los ingresos de CONIPSA durante 3T2022 sumaron un total de \$69.2 millones, un decremento de \$30.2 millones respecto de los \$99.4 millones de 3T2021.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 3T2022 fue de \$25.9 millones, una diferencia de \$3.4 millones respecto de los \$22.5 millones de 3T2021, derivado de: (i) disminución en costos y gastos de personal de \$1.9 millones e (ii) incremento de amortizaciones y depreciaciones en \$5.4 millones.
- **Otros ingresos, neto:** durante el 3T2022 este rubro registró un ingreso de \$0.7 millones, un decremento de \$0.4 millones respecto al 3T2021 que registró un ingreso de \$1.1 millones.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2022 registró un monto de \$43.9 millones, un decremento de \$34.0 millones respecto a la utilidad de operación de \$78.0 millones registrados durante el 3T2021. El margen de operación fue 63.50%<sup>13</sup>.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2022 registró una ganancia de \$51.1 millones, un decremento de \$28.7 millones respecto de 3T2021 en que se registró UAFIDA de \$79.8 millones, resultando en un margen UAFIDA de 73.90%<sup>14</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2022 registró una ganancia de \$61.2 millones, un decremento de \$26.4 millones respecto de 3T2021, resultando en un margen UAFIDA Ajustada de 88.46%<sup>15</sup>.

**Resultado financiero:** durante el 3T2022, el resultado financiero registró una ganancia neta de \$4.9 millones, mayor en \$6.9 millones respecto de 3T2021 en que se registró un gasto de \$2.0 millones. Lo anterior se debe principalmente a: (i) un incremento en los intereses por financiamiento de \$0.1 millones, (ii) un decremento de \$0.9 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$0.9 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor e (iv) incremento de \$7.0 millones en los ingresos por intereses.

<sup>13</sup> Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

<sup>14</sup> UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>15</sup> UAFIDA Ajustada/ Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

### Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

La Razón de Cobertura del Servicio de Deuda (Monto Disponible para Servicio de Deuda / Servicio de Deuda) fue mayor en 45.19% al posicionarse en 38.45 al finalizar 3T2022 contra 26.48 en el 3T2021.

### Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

CONIPSA (Cifras en MDP)	3T2022	3T2021	% Var	Acumulado		
				2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	43.9	78.0	(43.64%)	128.7	149.2	(13.78%)
(+) Amortización del activo intangible por concesión	6.7	1.7	291.13%	20.1	5.0	300.16%
(+) Depreciación	0.5	0.1	332.88%	1.4	0.4	293.79%
(+) Provisión de mantenimiento mayor	10.1	7.8	29.47%	30.1	23.3	29.13%
<b>(=) UAFIDA Ajustada</b>	<b>61.2</b>	<b>87.6</b>	<b>(30.10%)</b>	<b>180.3</b>	<b>178.0</b>	<b>1.34%</b>
(-) Impuesto sobre la renta	16.6	0.1	15,182.53%	67.7	0.1	51,666.68%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	10.4	10.6	(1.94%)	29.9	86.2	(65.29%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo <sup>1</sup>	419.4	219.7	90.90%	358.8	129.8	176.45%
<b>(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda</b>	<b>453.7</b>	<b>296.6</b>	<b>52.97%</b>	<b>441.5</b>	<b>221.4</b>	<b>99.41%</b>
(/) Servicio de Deuda <sup>2</sup>	11.8	11.2	5.36%	36.9	35.0	5.43%
<b>Razón de Cobertura del Servicio de Deuda</b>	<b>38.45</b>	<b>26.48</b>	<b>45.19%</b>	<b>11.96</b>	<b>6.33</b>	<b>89.14%</b>

<sup>1</sup> Efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso de Pago a Acreedores Preferentes neto de cantidades restringidas y otras cuentas que no pueden utilizarse para el pago del Servicio de Deuda.

<sup>2</sup> Gastos por intereses netos de costos de rompimientos de derivados y otras partidas que no representan una salida de efectivo; y amortizaciones de principal. (más detalle sobre las partidas integrantes en la definición de Razón de Cobertura del Servicio de Deuda).

### Perfil de vencimiento de deuda bancaria CONIPSA (millones de pesos)

Deuda Bancaria	
Año	Adquisición
2022	9.8
2023	39.3
2024	29.5
<b>Total</b>	<b>78.5</b>
<b>Reserva <sup>1</sup></b>	<b>14.8</b>
<b>Total neto</b>	<b>63.8</b>

<sup>1</sup> Reserva contractual en efectivo

## COTESA

COTESA es la concesionaria encargada de operar, conservar y mantener, por un periodo de 30 (treinta) años contados a partir de 2016, la autopista Tepic-San Blas con una longitud aproximada de 31 Km. ubicada en el Estado de Nayarit.

### Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)				Acumulado		
	3T2022	3T2021	% Var	2022	2021	% Var
<b>Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión</b>	24.8	19.5	26.95%	77.3	66.9	15.56%
Utilidad de operación	10.5	8.3	26.92%	34.7	30.6	13.26%
<b>UAFIDA</b>	12.6	10.7	18.22%	41.0	36.6	12.05%
<b>UAFIDA Ajustada</b>	13.7	12.3	11.72%	44.2	41.3	6.94%
Margen de operación	42.38%	42.38%	(0.02%)	44.85%	45.76%	(1.99%)
<b>Margen UAFIDA</b>	50.87%	54.62%	(6.88%)	53.00%	54.66%	(3.03%)
<b>Margen UAFIDA Ajustada</b>	55.21%	62.74%	(12.00%)	57.17%	61.77%	(7.46%)
<b>TPD del Periodo</b>	3,484.1	3,146.4	10.73%	3,814.2	3,635.0	4.93%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 3T2022 se presentó un incremento de 10.73% contra el mismo periodo del año 2021, dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico tanto de automóviles, como en camiones y autobuses que se vio afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante el año 2021.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2022 sumaron un total de \$24.8 millones, un incremento de \$5.3 millones en comparación con el 3T2021, donde se registraron \$19.5 millones.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2022 registró \$14.3 millones, un incremento de \$2.0 millones contra el 3T2021, derivado de: (i) aumento en costos y gastos de personal de \$0.2 millones, (ii) aumento en gastos operativos de \$2.3 millones, (iii) disminución en costo por uso derecho de vía y otros relacionados de \$0.2 millones, y (iv) decremento de amortizaciones y depreciaciones en \$0.3 millones.
- **Utilidad de operación:** durante el 3T2022 se registró una utilidad de \$10.5 millones, un incremento de \$2.2 millones en comparación con el 3T2021, en el que se registró una utilidad de \$8.3 millones; el margen de operación en el 3T2022 fue de 42.38%<sup>16</sup>.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2022 registró una utilidad de \$12.6 millones, representando un margen UAFIDA de 50.87%, una diferencia de \$1.9 millones en comparación con el 3T2021, donde se registró una utilidad de \$10.7 millones<sup>17</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2022 registró una utilidad de \$13.7 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 55.21%, con un incremento de \$1.4 millones en comparación con una utilidad en la UAFIDA Ajustada de \$12.3 millones registrados en 3T2021<sup>18</sup>.
- **Resultado financiero:** durante 3T2022, el resultado financiero registró una ganancia de \$1.0 millones, un incremento de \$0.8 millones respecto al 3T2021. Lo anterior se debe principalmente a un incremento de \$0.7 millones en los ingresos por intereses.

<sup>16</sup> Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

<sup>17</sup> UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión.

<sup>18</sup> UAFIDA Ajustada/ Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

## AUTOVIM

Es la concesionaria encargada de proyectar, construir, operar, aprovechar, conservar y mantener, por un plazo de 30 años a partir del 25 de julio de 2009, la autopista de altas especificaciones denominada "Zamora-La Piedad" en el Estado de Michoacán.

### Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)	3T2022	3T2021	% Var	Acumulado		
				2022	2021	% Var
<b>Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión</b>	11.4	8.2	37.91%	33.3	21.9	51.99%
Utilidad (pérdida) de operación	2.8	(0.1)	5,194.38%	5.0	6.4	(22.00%)
<b>UAFIDA</b>	8.2	4.0	103.96%	21.3	14.9	42.81%
<b>UAFIDA Ajustada</b>	9.4	5.0	88.91%	24.8	16.4	50.80%
Margen de operación	24.62%	(0.67%)	3,794.03%	14.96%	29.15%	(48.68%)
<b>Margen UAFIDA</b>	72.50%	49.02%	47.90%	63.83%	67.94%	(6.04%)
<b>Margen UAFIDA Ajustada</b>	82.77%	60.42%	36.98%	74.27%	74.86%	(0.78%)
<b>TPD del Periodo</b>	2,916.4	2,286.4	27.55%	2,883.3	2,041.7	41.23%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 3T2022 se presentó un TPD de 2,916.4 vehículos, mientras que en 3T2021 se presentó un TPD de 2,286.4 vehículos. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico tanto de automóviles, como de camiones y autobuses que se vio afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante el 2020 y principios del 2021, por otro lado, se ha acelerado la preferencia por el uso de esta nueva autopista en la región.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2022 se registró un total de \$11.4 millones. Durante el 3T2021 se registraron ingresos por \$8.6 millones, un incremento de \$2.7 millones en comparación con el 3T2021, esto debido a la recuperación de la desaceleración económica del año 2021.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2022 registró \$8.6 millones, un decremento de \$0.2 millones contra el 3T2021 donde se registraron \$8.7 millones. Lo anterior es atribuible a: (i) un decremento en gastos operativos de \$1.2 millones y (ii) un incremento de \$1.3 millones en amortizaciones y depreciaciones.
- **Utilidad de operación:** durante el 3T2022 se registró una utilidad de \$2.8 millones, un incremento de \$2.9 millones en comparación con el 3T2021, en el que hubo una pérdida de \$0.1 millones, resultando en un margen de operación para el 3T2022 de 24.62%<sup>19</sup>.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2022 registró una utilidad de \$8.2 millones, representando un margen UAFIDA de 72.50%, un incremento de \$4.2 millones en comparación con el 3T2021, donde se registró una utilidad de \$4.0 millones<sup>20</sup>.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2022 registró una utilidad de \$9.4 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 82.77% con un incremento de \$4.4 millones en comparación con la utilidad de 5.0 millones del 3T2021<sup>21</sup>.
- **Resultado financiero:** durante 3T2022, el resultado financiero registró una ganancia de \$1.7 millones, un incremento de \$1.5 millones respecto al 3T2021. Lo anterior se debe principalmente a: (i) incremento \$0.3 millones en intereses por mantenimiento mayor e (ii) incremento de \$1.8 millones en los ingresos por intereses.

<sup>19</sup> Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

<sup>20</sup> UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión

<sup>21</sup> UAFIDA Ajustada / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión.

## ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias  
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES INTEGRALES CONSOLIDADOS  
(Cifras en MDP)

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>3,300.6</b>	<b>2,825.6</b>	<b>474.9</b>	<b>16.81</b>	<b>9,429.2</b>	<b>8,067.5</b>	<b>1,361.7</b>	<b>16.88</b>
Ingresos de peaje por concesión	3,034.3	2,591.8	442.5	17.07	8,764.8	7,453.5	1,311.3	17.59
Compensación financiera por activos en concesión	100.6	146.0	(45.5)	(31.14)	286.8	304.9	(18.1)	(5.95)
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	99.5	79.7	19.8	24.90	269.9	215.9	54.1	25.05
Ingreso por servicios especializados	-	0.3	(0.3)	(100.00)	-	4.6	(4.6)	(100.00)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	3,234.4	2,817.8	416.6	14.78	9,321.5	7,979.0	1,342.6	16.83
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.8	58.3	746.18	107.7	88.5	19.2	21.64
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>917.3</b>	<b>761.7</b>	<b>155.6</b>	<b>20.43</b>	<b>2,591.2</b>	<b>2,287.8</b>	<b>303.4</b>	<b>13.26</b>
Costos y gastos de personal	138.2	113.4	24.8	21.83	399.7	329.5	70.2	21.31
Gastos operativos	337.1	320.6	16.5	5.14	979.5	930.6	48.9	5.25
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	54.2	46.7	7.5	16.01	138.5	122.8	15.7	12.76
Amortizaciones y depreciaciones	321.7	273.1	48.5	17.77	965.8	816.4	149.5	18.31
Total de costos y gastos sin costos de construcción	851.2	753.9	97.3	12.90	2,483.5	2,199.3	284.2	12.92
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.8	58.3	746.18	107.7	88.5	19.2	21.64
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO</b>	<b>2,383.2</b>	<b>2,063.9</b>	<b>319.3</b>	<b>15.47</b>	<b>6,838.1</b>	<b>5,779.7</b>	<b>1,058.4</b>	<b>18.31</b>
Otros ingresos, neto	13.3	7.9	5.5	69.75	38.6	54.2	(15.6)	(28.85)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>2,396.6</b>	<b>2,071.8</b>	<b>324.8</b>	<b>15.68</b>	<b>6,876.6</b>	<b>5,833.9</b>	<b>1,042.7</b>	<b>17.87</b>
Resultado financiero	1,369.7	1,311.0	58.7	4.48	3,974.2	4,052.7	(78.5)	(1.94)
Gasto por intereses	1,137.1	1,119.2	17.8	1.59	3,342.5	3,330.6	11.9	0.36
Comisiones e intereses por financiamiento	1,105.0	1,080.5	24.5	2.27	3,232.1	3,212.3	19.8	0.62
Intereses instrumentos financieros derivados	(2.0)	13.8	(15.7)	(114.29)	8.8	43.5	(34.7)	(79.84)
Intereses mantenimiento mayor	32.3	23.6	8.7	36.73	97.4	70.9	26.5	37.38
Intereses por arrendamiento	1.7	1.3	0.4	26.37	4.3	3.9	0.4	9.98
Pérdida en actualización de UDIs	471.3	260.9	210.3	80.61	1,185.4	900.6	284.8	31.62
Ingresos por intereses	(238.1)	(69.1)	(169.0)	(244.41)	(553.7)	(179.4)	(374.4)	(208.72)
(Ganancia) pérdida cambiaria neta	(0.5)	(0.1)	(0.4)	(776.54)	0.1	0.9	(0.8)	(93.80)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>1,026.9</b>	<b>760.8</b>	<b>266.1</b>	<b>34.98</b>	<b>2,902.4</b>	<b>1,781.2</b>	<b>1,121.2</b>	<b>62.95</b>
<b>IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>	<b>100.8</b>	<b>198.8</b>	<b>(98.0)</b>	<b>(49.31)</b>	<b>509.3</b>	<b>370.1</b>	<b>139.2</b>	<b>37.61</b>
<b>UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>926.1</b>	<b>562.0</b>	<b>364.1</b>	<b>64.80</b>	<b>2,393.2</b>	<b>1,411.1</b>	<b>982.0</b>	<b>69.59</b>
<b>Otros componentes de la Utilidad Integral</b>								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	122.2	5.1	117.1	2,295.88	232.5	129.9	102.6	78.95
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(36.6)	(1.5)	(35.1)	(2,295.88)	(69.4)	(39.0)	(30.5)	(78.16)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	(2.0)	13.8	(15.7)	(114.29)	8.8	43.5	(34.7)	(79.84)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	0.6	(4.1)	4.7	114.29	(2.6)	(13.0)	10.4	79.84
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO</b>	<b>1,010.2</b>	<b>575.4</b>	<b>434.8</b>	<b>75.58</b>	<b>2,562.3</b>	<b>1,532.7</b>	<b>1,029.6</b>	<b>67.17</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)</b>	<b>0.0323</b>	<b>0.0196</b>	<b>0.0127</b>	<b>64.7957</b>	<b>0.0833</b>	<b>0.0491</b>	<b>0.0342</b>	<b>69.5904</b>

**Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS COMPARATIVOS AL:**  
 (Cifras en MDP)

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	13,578.4	10,905.2	2,673.1	24.51
Clientes, neto	219.4	261.2	(41.8)	(16.00)
Impuestos por recuperar	512.6	259.9	252.7	97.21
Intereses de instrumentos financieros derivados por cobrar	1.7	-	1.7	100.00
Activo financiero por concesión porción circulante	433.7	438.6	(4.9)	(1.13)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	731.8	294.2	437.6	148.75
<b>Total activo circulante</b>	<b>15,477.6</b>	<b>12,159.2</b>	<b>3,318.4</b>	<b>27.29</b>
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	165.9	158.9	6.9	4.37
Activo financiero por concesión largo plazo	666.7	759.5	(92.7)	(12.21)
Activo intangible por concesión	45,486.3	45,775.0	(288.7)	(0.63)
Crédito mercantil	124.5	124.5	-	-
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	19.5	22.6	(3.1)	(13.79)
Maquinaria y equipo, neto	13.4	12.9	0.6	4.49
Activo por derecho de uso, neto	48.2	49.6	(1.4)	(2.80)
Instrumentos financieros derivados	186.1	16.3	169.8	1,040.77
Impuestos a la utilidad diferidos	6,288.9	6,637.9	(349.0)	(5.26)
Otros activos	9.6	11.1	(1.6)	(13.93)
<b>Total activo no circulante</b>	<b>53,009.1</b>	<b>53,568.3</b>	<b>(559.3)</b>	<b>(1.04)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>68,486.7</b>	<b>65,727.5</b>	<b>2,759.1</b>	<b>4.20</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	360.3	288.6	71.7	24.85
Intereses de financiamiento por pagar	684.0	1,419.5	(735.5)	(51.82)
Intereses de instrumentos financieros derivados por pagar	0.1	2.5	(2.5)	(96.14)
Otras cuentas por pagar	145.2	155.2	(10.0)	(6.43)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	1,718.5	1,320.6	398.0	30.13
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	9.7	(9.7)	(100.00)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,995.1	1,699.2	295.9	17.41
Beneficios a empleados a corto plazo	81.7	134.5	(52.8)	(39.27)
Provisión por obra ejecutada no estimada	184.0	65.3	118.7	181.87
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	451.6	408.4	43.2	10.57
Impuestos a la utilidad por pagar	251.7	100.6	151.1	150.32
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>5,872.3</b>	<b>5,604.2</b>	<b>268.1</b>	<b>4.78</b>
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	49,094.4	49,405.5	(311.1)	(0.63)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	5,106.6	4,771.9	334.7	7.01
Beneficios a los empleados a largo plazo	52.2	57.6	(5.4)	(9.32)
Beneficios a los empleados post-empleo	9.8	9.8	-	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	27.2	25.8	1.4	5.23
Instrumentos financieros derivados	-	70.4	(70.4)	(100.00)
Impuestos a la utilidad diferidos	113.4	133.8	(20.5)	(15.29)
<b>Total de pasivo no circulante</b>	<b>54,403.7</b>	<b>54,475.0</b>	<b>(71.3)</b>	<b>(0.13)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>60,276.0</b>	<b>60,079.2</b>	<b>196.8</b>	<b>0.33</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	5,747.8	3,354.6	2,393.2	71.34
Valuación de instrumentos financieros derivados	127.6	(41.6)	169.2	406.44
Otros componentes de pérdida integral	(2.6)	(2.6)	(0.0)	(0.00)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>8,210.7</b>	<b>5,648.3</b>	<b>2,562.3</b>	<b>45.36</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>68,486.7</b>	<b>65,727.5</b>	<b>2,759.1</b>	<b>4.20</b>

**Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS COMPARATIVOS**  
**(Método Indirecto)**  
**(Cifras en MDP)**

Concepto	Del 1 de enero al 30 de septiembre de	
	2022	2021
<b>ACTIVIDADES DE OPERACIÓN</b>		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,902.4	1,781.2
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	965.8	816.3
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Pérdida por venta de activo fijo	(0.5)	-
Intereses devengados a cargo	3,310.8	3,267.0
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	8.8	43.5
Amortización de comisiones y gastos por financiamiento	41.0	37.2
Amortización de costo de la deuda	(18.1)	(17.1)
Fluctuación cambiaria no pagada	-	0.1
Pérdida en actualización de udis, neta	1,185.4	900.6
	<u>8,395.6</u>	<u>6,828.8</u>
+/- Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	41.8	(841.8)
Impuestos por recuperar	24.2	(50.9)
Activo financiero	97.7	(11.6)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(437.6)	(51.1)
Otros activos	1.6	(0.7)
+/- (Disminución) aumento en:		
Proveedores	71.7	19.5
Otras cuentas por pagar, neto	(2.0)	(1.5)
Provisiones	275.6	(213.0)
Cuentas por pagar y por cobrar a partes relacionadas, neto	(9.7)	8.3
Impuestos, excepto impuestos a la utilidad	(61.5)	103.3
Impuestos a la utilidad pagados	(276.7)	(170.3)
Beneficios a los empleados, neto	(58.2)	(11.8)
Beneficios a los empleados post-empleo	-	0.4
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>8,062.5</b>	<b>5,607.9</b>
<b>ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Adquisición de mobiliario y equipo y derechos de franquicia	(0.7)	(1.8)
Adquisición de maquinaria y equipo	(3.0)	(2.6)
Activo intangible por concesión	(168.3)	(105.7)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>(171.7)</b>	<b>(110.0)</b>
<b>ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
Amortización de deuda	(1,223.5)	(978.2)
Intereses y comisiones pagadas	(3,949.4)	(3,913.9)
Pago por pasivos por arrendamiento	(24.6)	(20.2)
Instrumentos financieros derivados	(13.0)	(44.2)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(5,210.5)</b>	<b>(4,956.5)</b>
+/- Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	2,680.3	541.4
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del período	<u>11,064.2</u>	<u>8,012.1</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	<u>13,744.5</u>	<u>8,553.5</u>

**Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiarias**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE**  
**(Cifras en MDP)**

Ejercicio 2022

	Capital social	Resultados Acumulados	Otros Componentes de la Utilidad (pérdida) Integral	Capital contable
Saldos al 1 de enero de 2021	2,338.0	1,208.5	(180.5)	3,366.0
Utilidad integral:				
Valuación de instrumentos financieros Derivados	-	-	173.4	173.4
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	(52.0)	(52.0)
Utilidad neta del periodo	-	1,411.1	-	1,411.1
Utilidad integral	-	1,411.1	121.6	1,532.7
Saldos al 30 de septiembre de 2021	2,338.0	2,619.7	(58.9)	4,898.8
Saldos al 1 de enero de 2022	2,338.0	3,354.6	(44.2)	5,648.3
Utilidad integral:				
Valuación de instrumentos financieros Derivados	-	-	241.2	241.2
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	(72.1)	(72.1)
Utilidad neta del periodo	-	2,393.2	-	2,393.2
Utilidad integral	-	2,393.2	169.2	2,562.4
Saldos al 30 de septiembre de 2022	2,338.0	5,747.8	124.9	8,210.7

## INFORMACIÓN FINANCIERA FARAC I

**Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES INTEGRALES**  
**(Cifras en MDP)**

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>2,923.3</b>	<b>2,404.0</b>	<b>519.4</b>	<b>21.60</b>	<b>8,316.5</b>	<b>6,965.6</b>	<b>1,351.0</b>	<b>19.40</b>
Ingresos de peaje por concesión	2,751.0	2,308.7	442.3	19.16	7,909.7	6,620.3	1,289.4	19.48
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	99.1	79.1	20.0	25.34	268.5	214.0	54.5	25.46
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,850.1	2,387.8	462.3	19.36	8,178.2	6,834.3	1,343.8	19.66
Ingreso por servicios especializados	7.0	8.7	(1.7)	(19.28)	30.9	58.6	(27.7)	(47.25)
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.4	58.7	789.44	107.4	72.6	34.8	47.95
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>802.3</b>	<b>662.6</b>	<b>139.7</b>	<b>21.08</b>	<b>2,249.5</b>	<b>2,012.0</b>	<b>237.5</b>	<b>11.80</b>
Costos y gastos de personal	124.1	92.3	31.9	34.53	360.4	266.3	94.1	35.33
Gastos operativos	301.8	294.0	7.8	2.64	874.9	880.8	(5.9)	(0.67)
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	54.0	46.4	7.6	16.46	137.8	121.7	16.0	13.17
Amortizaciones y depreciaciones	256.3	222.6	33.7	15.15	768.9	670.5	98.4	14.68
Total de costos y gastos sin costos de construcción	736.2	655.2	81.0	12.36	2,142.0	1,939.3	202.7	10.45
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	66.2	7.4	58.7	789.44	107.4	72.6	34.8	47.95
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO</b>	<b>2,121.0</b>	<b>1,741.3</b>	<b>379.7</b>	<b>21.80</b>	<b>6,067.1</b>	<b>4,953.6</b>	<b>1,113.5</b>	<b>22.48</b>
Otros ingresos, neto	14.2	9.2	5.0	53.63	41.9	60.5	(18.6)	(30.78)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>2,135.2</b>	<b>1,750.6</b>	<b>384.6</b>	<b>21.97</b>	<b>6,109.0</b>	<b>5,014.1</b>	<b>1,094.9</b>	<b>21.84</b>
Resultado financiero	1,448.3	1,353.4	94.9	7.01	4,509.9	4,170.3	339.6	8.14
Gasto por intereses	1,186.4	1,155.1	31.3	2.71	3,815.4	3,429.0	386.4	11.27
Comisiones e intereses por financiamiento	1,155.9	1,123.6	32.4	2.88	3,715.8	3,334.0	381.8	11.45
Intereses instrumentos financieros derivados	2.1	9.9	(7.8)	(79.15)	14.0	30.1	(16.2)	(53.63)
Intereses mantenimiento mayor	27.2	20.4	6.8	33.49	82.0	61.1	20.8	34.10
Intereses por arrendamiento	1.2	1.3	(0.1)	(5.87)	3.7	3.6	0.0	0.70
Pérdida en actualización de UDIS, neta	471.3	260.9	210.4	80.63	1,185.4	900.6	284.8	31.62
Ingresos por intereses	(208.9)	(62.6)	146.3	233.84	(490.9)	(160.1)	330.8	206.60
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(0.5)	(0.1)	0.4	533.03	0.0	0.9	(0.8)	(96.78)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>687.0</b>	<b>397.2</b>	<b>289.7</b>	<b>72.95</b>	<b>1,599.1</b>	<b>843.8</b>	<b>755.3</b>	<b>89.51</b>
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>39.6</b>	<b>111.9</b>	<b>(72.3)</b>	<b>(64.64)</b>	<b>320.0</b>	<b>157.0</b>	<b>163.0</b>	<b>103.89</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>647.4</b>	<b>285.3</b>	<b>362.1</b>	<b>126.90</b>	<b>1,279.1</b>	<b>686.9</b>	<b>592.1</b>	<b>86.20</b>
<b>Otros componentes de la Utilidad Integral</b>								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	15.2	7.2	8.0	111.58	74.3	97.6	(23.3)	(23.91)
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(4.5)	(2.2)	(2.4)	(110.60)	(22.3)	(29.3)	7.0	23.91
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	2.1	9.9	(7.8)	(79.15)	14.0	30.1	(16.2)	(53.63)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	(0.6)	(3.0)	2.3	79.15	(4.2)	(9.0)	4.9	53.63
(Pérdidas) y ganancias actuariales	-	0.2	(0.2)	(100.00)	-	0.2	(0.2)	(100.00)
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO</b>	<b>659.4</b>	<b>297.5</b>	<b>362.0</b>	<b>121.69</b>	<b>1,340.8</b>	<b>776.6</b>	<b>564.3</b>	<b>72.7</b>
<b>UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)</b>	<b>0.0225</b>	<b>0.0099</b>	<b>0.0126</b>	<b>126.90</b>	<b>0.0445</b>	<b>0.0239</b>	<b>0.0206</b>	<b>86.20</b>

**Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS AL:**  
**(Cifras en MDP)**

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	11,693.1	9,477.9	2,215.1	23.37
Clientes, neto	218.6	190.1	28.5	14.99
Impuestos por recuperar	265.2	252.2	13.0	5.15
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	33.9	26.1	7.8	29.86
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	696.1	282.4	413.6	146.47
<b>Total activo circulante</b>	<b>12,906.8</b>	<b>10,228.8</b>	<b>2,678.0</b>	<b>26.18</b>
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	43,589.5	43,713.0	(123.5)	(0.28)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	19.0	22.1	(3.2)	(14.33)
Maquinaria y equipo, neto	10.4	11.3	(0.9)	(7.55)
Activo por derecho de uso, neto	40.4	41.1	(0.7)	(1.80)
Inversión en acciones	2,959.2	2,959.2	0.0	0.00
Instrumentos financieros derivados	17.8	-	17.8	100.00
Impuestos a la utilidad diferidos	6,308.7	6,646.6	(337.9)	(5.08)
Otros activos	8.1	9.6	(1.6)	(16.20)
<b>Total activo no circulante</b>	<b>52,953.1</b>	<b>53,403.0</b>	<b>(449.8)</b>	<b>(0.84)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>65,859.9</b>	<b>63,631.7</b>	<b>2,228.2</b>	<b>3.50</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	88.2	10.8	77.3	714.56
Intereses de financiamiento por pagar	674.1	1,409.8	(735.7)	(52.18)
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	0.1	1.9	(1.8)	(94.85)
Otras cuentas por pagar	127.3	132.0	(4.7)	(3.56)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	1,593.9	1,170.8	423.1	36.14
Cuentas por pagar a partes relacionadas	2.6	13.4	(10.8)	(80.48)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,591.8	1,295.9	295.9	22.83
Beneficios a los empleados a corto plazo	74.1	126.3	(52.2)	(41.31)
Provisión por obra ejecutada no estimada	184.0	65.3	118.7	181.87
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	140.5	159.7	(19.1)	(11.98)
Impuestos a la utilidad por pagar	9.0	0.8	8.2	1,013.99
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>4,485.6</b>	<b>4,386.8</b>	<b>98.9</b>	<b>2.25</b>
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	48,416.4	48,429.7	(13.3)	(0.03)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	4,690.0	4,424.8	265.2	5.99
Beneficios a los empleados a largo plazo	52.2	57.6	(5.4)	(9.32)
Beneficios a los empleados post-empleo	8.5	8.5	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo	3,737.7	3,462.4	275.3	7.95
Otras cuentas por pagar largo plazo	22.9	22.8	0.1	0.28
Instrumentos financieros derivados	-	70.4	(70.4)	(100.00)
<b>Total de pasivo no circulante</b>	<b>56,927.9</b>	<b>56,476.3</b>	<b>451.5</b>	<b>0.80</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>61,413.5</b>	<b>60,863.1</b>	<b>550.4</b>	<b>0.90</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	2,098.4	482.4	1,616.0	335.01
Valuación de instrumentos financieros derivados	12.5	(49.3)	61.8	125.31
Otros componentes de pérdida integral	(2.4)	(2.4)	(0.0)	(0.00)
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>4,446.4</b>	<b>2,768.6</b>	<b>1,677.8</b>	<b>60.60</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>65,859.9</b>	<b>63,631.7</b>	<b>2,228.2</b>	<b>3.50</b>

## INFORMACIÓN FINANCIERA COVIQSA

Concesionaria de Vías Irapuato Querétaro S.A. de C.V.  
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES INTEGRALES  
(Cifras en MDP)

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>282.1</b>	<b>305.0</b>	<b>(22.9)</b>	<b>(7.52)</b>	<b>836.5</b>	<b>848.3</b>	<b>(11.8)</b>	<b>(1.39)</b>
Ingresos de peaje por concesión	229.5	242.3	(12.8)	(5.29)	688.3	705.2	(16.9)	(2.40)
Compensación financiera por activos en concesión	52.6	62.6	(10.0)	(15.99)	148.1	142.6	5.5	3.83
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.0	0.2	(0.1)	(70.78)	0.2	0.5	(0.3)	(64.53)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	282.1	305.0	(22.9)	(7.52)	836.5	848.3	(11.8)	(1.39)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>73.2</b>	<b>65.2</b>	<b>7.9</b>	<b>12.18</b>	<b>220.2</b>	<b>199.3</b>	<b>20.9</b>	<b>10.47</b>
Costos y gastos de personal	6.2	7.6	(1.4)	(18.27)	17.3	7.6	9.7	128.62
Gastos operativos	22.4	21.1	1.3	6.07	69.2	82.8	(13.7)	(16.50)
Amortizaciones y depreciaciones	44.6	36.6	8.0	22.01	133.7	108.9	24.8	22.76
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO</b>	<b>209.0</b>	<b>239.8</b>	<b>(30.9)</b>	<b>(12.88)</b>	<b>616.3</b>	<b>649.0</b>	<b>(32.7)</b>	<b>(5.03)</b>
Otros ingresos, neto	1.2	0.9	0.4	41.71	3.3	2.3	1.0	43.55
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>210.2</b>	<b>240.7</b>	<b>(30.5)</b>	<b>(12.68)</b>	<b>619.6</b>	<b>651.3</b>	<b>(31.7)</b>	<b>(4.86)</b>
Resultado financiero	(71.0)	(43.9)	(27.0)	(61.48)	(187.8)	(124.4)	(63.4)	(50.93)
Gasto por intereses	27.5	34.0	(6.5)	(19.12)	85.6	102.0	(16.4)	(16.07)
Comisiones e intereses por financiamiento	28.5	28.7	(0.2)	(0.77)	82.3	84.6	(2.3)	(2.67)
Intereses instrumentos financieros derivados	(3.5)	3.5	(7.0)	(200.52)	(4.4)	12.0	(16.4)	(136.74)
Intereses mantenimiento mayor	2.4	1.8	0.7	39.03	7.4	5.3	2.1	39.70
Intereses por arrendamiento	0.1	0.1	0.0	81.08	0.4	0.2	0.2	105.50
Ingresos por intereses	(98.5)	(77.9)	(20.5)	26.34	(273.5)	(226.5)	(47.0)	20.75
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>281.1</b>	<b>284.6</b>	<b>(57.5)</b>	<b>(20.21)</b>	<b>807.4</b>	<b>775.7</b>	<b>(95.1)</b>	<b>(12.25)</b>
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>55.1</b>	<b>70.1</b>	<b>(15.1)</b>	<b>(21.49)</b>	<b>172.5</b>	<b>185.8</b>	<b>(13.3)</b>	<b>(7.16)</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>226.1</b>	<b>214.5</b>	<b>11.6</b>	<b>5.39</b>	<b>634.9</b>	<b>589.9</b>	<b>45.0</b>	<b>7.63</b>
<b>Otros componentes de Utilidad Integral</b>								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	95.9	(1.8)	97.7	5,543.04	140.6	29.2	111.4	381.68
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(28.8)	0.5	(29.3)	(5,543.04)	(42.2)	(8.8)	(33.4)	(381.68)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	(3.5)	3.5	(7.0)	(200.52)	(4.4)	12.0	(16.4)	(136.74)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	1.1	(1.0)	2.1	200.52	1.3	(3.6)	4.9	136.74
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO</b>	<b>290.7</b>	<b>215.7</b>	<b>75.0</b>	<b>34.79</b>	<b>730.2</b>	<b>618.7</b>	<b>111.5</b>	<b>18.02</b>

**Concesionaria de Vías Irapuato Querétaro S.A. de C.V.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS AL:**  
**(Cifras en MDP)**

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	1,085.8	820.8	265.0	32.28
Cientes, neto	0.4	71.1	(70.7)	(99.41)
Impuestos por recuperar	190.8	-	190.8	100.00
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	0.3	(0.3)	(100.00)
Intereses instrumentos financieros derivados	1.5	-	1.5	100.00
Activo financiero porción circulante	264.4	254.0	10.5	4.12
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	24.6	4.8	19.8	414.59
<b>Total activo circulante</b>	<b>1,567.5</b>	<b>1,151.0</b>	<b>416.5</b>	<b>36.19</b>
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	90.3	86.5	3.8	4.37
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo	3,737.7	3,462.4	275.3	7.95
Activo financiero por concesión largo plazo	309.5	347.4	(38.0)	(10.93)
Activo intangible por concesión	852.5	972.6	(120.1)	(12.35)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	1.7	-	1.7	100.00
Maquinaria y equipo, neto	1.1	1.0	0.1	6.08
Activo por derecho de uso, neto	5.3	5.1	0.2	3.53
Instrumentos financieros derivados	150.7	14.4	136.2	943.44
Otros activos	0.7	0.7	0.0	0.87
<b>Total activo no circulante</b>	<b>5,149.6</b>	<b>4,890.3</b>	<b>259.3</b>	<b>5.30</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>6,717.1</b>	<b>6,041.3</b>	<b>675.8</b>	<b>11.19</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	270.5	269.7	0.8	0.31
Intereses de financiamiento por pagar	9.1	9.0	0.1	1.43
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	-	0.6	(0.6)	(100.00)
Otras cuentas por pagar	2.0	5.2	(3.2)	(61.42)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	63.5	96.8	(33.3)	(34.39)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	21.2	19.2	-	-
Porción circulante de la deuda a largo plazo	364.0	364.0	-	-
Beneficios a los empleados a corto plazo	3.5	3.8	(0.3)	(7.60)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	280.8	224.6	56.2	25.03
Impuestos a la utilidad por pagar	188.8	65.4	123.4	188.58
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>1,203.5</b>	<b>1,058.3</b>	<b>145.2</b>	<b>13.72</b>
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	640.0	909.1	(269.2)	(29.61)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	183.0	139.3	43.7	31.39
Beneficios post-empleo	0.7	0.7	-	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	3.3	2.0	1.3	61.55
Impuestos a la utilidad diferidos	105.0	80.4	24.6	30.60
<b>Total de pasivo no circulante</b>	<b>931.9</b>	<b>1,131.5</b>	<b>(225.5)</b>	<b>1.78</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,135.4</b>	<b>2,189.8</b>	<b>(80.3)</b>	<b>15.5</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	1,226.7	1,226.7	-	-
Resultados acumulados	3,249.7	2,614.8	634.9	24.28
Valuación de instrumentos financieros derivados	105.5	10.1	95.4	943.44
Otros componentes de utilidad integral	(0.1)	(0.1)	-	-
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>4,581.7</b>	<b>3,851.5</b>	<b>730.2</b>	<b>18.96</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>6,717.1</b>	<b>6,041.3</b>	<b>675.8</b>	<b>11.19</b>

## INFORMACIÓN FINANCIERA CONIPSA

Concesionaria Irapuato La Piedad S.A. de C.V.  
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES INTEGRALES

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	<b>69.2</b>	<b>99.4</b>	<b>(30.2)</b>	<b>(30.35)</b>	<b>206.3</b>	<b>209.0</b>	<b>(2.7)</b>	<b>(1.30)</b>
Ingresos de peaje por concesión	21.2	15.9	5.3	33.40	67.5	46.6	20.9	44.73
Compensación financiera por activos en concesión	48.0	83.4	(35.5)	(42.51)	138.7	162.3	(23.6)	(14.53)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	69.2	99.4	(30.2)	(30.35)	206.3	209.0	(2.7)	(1.30)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	<b>25.9</b>	<b>22.5</b>	<b>3.4</b>	<b>15.33</b>	<b>80.4</b>	<b>61.8</b>	<b>18.6</b>	<b>30.08</b>
Costos y gastos de personal	4.6	6.6	(1.9)	(29.55)	13.4	6.5	6.9	105.39
Gastos operativos	14.1	14.1	0.0	0.16	45.5	49.9	(4.4)	(8.87)
Amortizaciones y depreciaciones	7.2	1.8	5.4	293.70	21.5	5.4	16.1	299.74
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO</b>	<b>43.3</b>	<b>76.9</b>	<b>(33.6)</b>	<b>(43.72)</b>	<b>125.8</b>	<b>147.1</b>	<b>(21.3)</b>	<b>(14.49)</b>
Otros ingresos, neto	0.7	1.1	(0.4)	(37.88)	2.9	2.1	0.8	36.33
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	<b>43.9</b>	<b>78.0</b>	<b>(34.0)</b>	<b>(43.64)</b>	<b>128.7</b>	<b>149.2</b>	<b>(20.6)</b>	<b>(13.78)</b>
Resultado financiero	(4.9)	2.0	(6.9)	(351.55)	(5.6)	7.9	(13.5)	(171.03)
Gasto por intereses	4.1	4.0	0.1	2.40	13.9	13.4	0.5	3.57
Comisiones e intereses por financiamiento	2.5	2.5	0.1	2.92	8.3	8.5	(0.2)	(2.91)
Intereses instrumentos financieros derivados	(0.5)	0.4	(0.9)	(234.61)	(0.8)	1.4	(2.1)	(158.85)
Intereses mantenimiento mayor	2.0	1.1	0.9	77.57	6.1	3.4	2.7	78.41
Intereses por arrendamiento	0.1	0.0	0.0	154.94	0.2	0.1	0.2	258.47
Ingresos por intereses	(9.0)	(2.1)	(7.0)	(335.67)	(19.5)	(5.5)	(14.0)	(253.77)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>48.8</b>	<b>76.0</b>	<b>(27.2)</b>	<b>(35.73)</b>	<b>134.3</b>	<b>141.3</b>	<b>(7.1)</b>	<b>(5.00)</b>
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	<b>11.0</b>	<b>20.5</b>	<b>(9.5)</b>	<b>(46.44)</b>	<b>28.0</b>	<b>35.4</b>	<b>(7.3)</b>	<b>(20.66)</b>
<b>UTILIDAD NETA DEL PERIODO</b>	<b>37.9</b>	<b>55.5</b>	<b>(17.7)</b>	<b>(31.79)</b>	<b>106.2</b>	<b>106.0</b>	<b>0.2</b>	<b>0.22</b>
<b>Otros componentes de Utilidad Integral</b>								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	11.1	(0.3)	11.4	3,780.71	16.5	3.1	13.4	436.69
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(3.3)	0.1	(3.4)	(3,780.71)	(5.0)	(0.9)	(4.0)	(436.69)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	(0.5)	0.4	(0.9)	(234.61)	(0.8)	1.4	(2.1)	(158.85)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	0.2	(0.1)	0.3	234.60	0.2	(0.4)	0.6	158.85
<b>UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO</b>	<b>45.3</b>	<b>55.6</b>	<b>(10.3)</b>	<b>(18.56)</b>	<b>117.2</b>	<b>109.1</b>	<b>8.1</b>	<b>7.46</b>

**Concesionaria Irapuato La Piedad S.A. de C.V.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS AL:**  
**(Cifras en MDP)**

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	495.4	370.4	125.0	33.73
Impuestos por recuperar	47.7	-	47.7	100.00
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.6	2.0	(0.4)	(20.22)
Intereses de instrumentos financieros derivados por cobrar	0.2	-	0.2	100.00
Activo financiero por concesión porción circulante	169.2	184.6	(15.4)	(8.35)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	7.1	2.2	4.9	223.37
<b>Total activo circulante</b>	<b>721.3</b>	<b>559.3</b>	<b>162.0</b>	<b>29.0</b>
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	75.6	72.4	3.2	4.37
Activo financiero por concesión a largo plazo	357.3	412.0	(54.8)	(13.29)
Activo intangible por concesión	120.1	131.2	(11.1)	(8.45)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	2.1	-	2.1	100.00
Maquinaria y equipo, neto	0.6	0.6	(0.0)	(0.83)
Activo por derecho de uso, neto	2.5	3.3	(0.8)	(24.43)
Instrumentos financieros derivados	17.6	1.9	15.7	839.34
Otros activos	0.6	0.6	0.0	0.00
<b>Total activo no circulante</b>	<b>576.3</b>	<b>622.0</b>	<b>(45.7)</b>	<b>(7.35)</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,297.5</b>	<b>1,181.2</b>	<b>116.3</b>	<b>9.84</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	0.9	0.0	0.9	2,201.70
Intereses de financiamiento por pagar	0.8	0.7	0.1	6.88
Otras cuentas por pagar	1.8	2.9	(1.1)	(39.35)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	50.8	33.7	17.2	51.01
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7.7	5.1	2.6	51.26
Porción circulante de la deuda a largo plazo	39.3	39.3	-	-
Beneficios a empleados a corto plazo	2.5	2.9	(0.4)	(13.31)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	27.4	23.0	4.4	19.27
Impuestos a la utilidad por pagar	45.1	34.3	10.8	31.36
<b>Total pasivo circulante</b>	<b>176.2</b>	<b>141.9</b>	<b>34.3</b>	<b>24.19</b>
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	38.0	66.7	(28.6)	(42.93)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	154.0	148.4	5.6	3.77
Beneficios post-empleo	0.5	0.5	-	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	1.0	1.0	0.1	6.20
Impuestos a la utilidad diferidos	41.1	53.4	(12.3)	(23.06)
<b>Total de pasivo no circulante</b>	<b>234.6</b>	<b>269.9</b>	<b>(35.3)</b>	<b>(13.07)</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>410.9</b>	<b>411.8</b>	<b>(1.0)</b>	<b>(0.23)</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	264.4	264.4	-	-
Resultados acumulados	610.0	503.7	106.2	21.09
Valuación de instrumentos financieros derivados	12.3	1.3	11.0	839.34
Otros componentes de utilidad integral	(0.1)	(0.1)	-	-
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>886.6</b>	<b>769.4</b>	<b>117.2</b>	<b>15.24</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,297.5</b>	<b>1,181.2</b>	<b>116.3</b>	<b>9.84</b>

## INFORMACIÓN FINANCIERA COTESA

**Concesionaria Tepic San Blas, S. de R.L. de C.V.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS (PÉRDIDAS) UTILIDADES INTEGRALES**  
**(Cifras en MDP)**

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	24.8	19.5	5.3	26.95	77.3	80.7	(3.4)	(4.16)
Ingresos de peaje por concesión	24.5	19.2	5.3	27.56	76.1	65.6	10.5	16.00
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.4	0.4	(0.0)	(4.49)	1.2	1.3	(0.1)	(6.46)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	24.8	19.5	5.3	26.95	77.3	66.9	10.4	15.56
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	-	-	-	-	13.8	(13.8)	(100.00)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	14.3	12.3	2.0	16.11	43.0	51.4	(8.5)	(16.46)
Costos y gastos de personal	2.6	2.4	0.2	6.26	6.7	5.8	0.9	15.40
Gastos operativos	9.4	7.1	2.3	32.12	29.2	24.5	4.7	19.15
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	0.2	0.4	(0.2)	(43.15)	0.7	1.4	(0.7)	(47.67)
Amortizaciones y depreciaciones	2.1	2.4	(0.3)	(11.93)	6.3	6.0	0.3	5.85
Total de costos y gastos sin costos de construcción	14.3	12.3	2.0	16.11	43.0	37.7	5.3	14.05
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	-	-	-	-	13.8	(13.8)	(100.00)
<b>UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO</b>	10.5	7.2	3.3	45.51	34.3	29.2	5.1	17.51
Otros ingresos, neto	0.0	1.1	(1.0)	(97.19)	0.3	1.4	(1.1)	(75.15)
<b>UTILIDAD DE OPERACIÓN</b>	10.5	8.3	2.2	26.92	34.7	30.6	4.1	13.26
Resultado financiero	(1.0)	(0.3)	(0.8)	(259.54)	(2.4)	(0.7)	(1.8)	(256.76)
Gasto por intereses	0.3	0.3	(0.0)	(5.38)	1.0	1.0	(0.0)	(4.65)
Intereses mantenimiento mayor	0.3	0.3	(0.0)	(5.38)	1.0	1.0	(0.1)	(4.91)
Ingresos por intereses	(1.4)	(0.6)	(0.7)	(115.80)	(3.4)	(1.7)	(1.7)	(99.07)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	11.6	8.6	3.0	34.84	37.1	31.3	6.4	218.57
<b>IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	0.7	0.8	(0.1)	(7.38)	4.0	4.2	(0.2)	(5.13)
<b>UTILIDAD NETA E INTEGRAL DEL PERIODO</b>	10.8	7.8	3.0	39.12	33.1	27.1	6.0	22.24

Concesionaria Tepic San Blas, S. de R.L. de C.V.  
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS AL:  
(Cifras en MDP)

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	148.6	111.4	37.2	33.36
Impuestos por recuperar	6.4	4.5	1.8	40.51
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	2.7	1.9	0.8	39.95
Total activo circulante	157.6	117.9	39.8	33.75
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	319.5	321.4	(2.0)	(0.62)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	1.2	0.5	0.7	152.12
Maquinaria y equipo, neto	1.1	-	1.1	100.00
Impuestos a la utilidad diferidos	17.0	11.8	5.2	44.04
Otros activos	0.2	0.2	(0.0)	(0.00)
Total activo no circulante	339.0	334.0	5.1	1.51
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>496.7</b>	<b>451.8</b>	<b>44.8</b>	<b>9.92</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	0.5	8.1	(7.6)	(93.99)
Otras cuentas por pagar	14.2	15.1	(0.9)	(6.00)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	5.5	15.2	(9.7)	(64.09)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4.1	1.6	2.5	153.49
Beneficios a empleados a corto plazo	1.4	1.4	0.0	1.83
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	1.8	1.0	0.8	85.10
Impuestos a la utilidad por pagar	9.2	-	9.2	100.00
Total pasivo circulante	36.6	42.3	(5.7)	(13.56)
Pasivo no circulante				
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	72.1	54.7	17.5	31.93
Total de pasivo no circulante	72.2	54.8	17.4	31.83
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>108.8</b>	<b>97.1</b>	<b>11.7</b>	<b>12.04</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	270.4	270.4	-	-
Resultados acumulados	117.5	84.4	33.1	39.27
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>387.9</b>	<b>354.7</b>	<b>33.1</b>	<b>9.34</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>496.7</b>	<b>451.8</b>	<b>44.8</b>	<b>9.92</b>

## INFORMACIÓN FINANCIERA AUTOVIM

**Autovías de Michoacán S.A. de C.V.**  
**ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS UTILIDADES (PÉRDIDAS) INTEGRALES**  
**(Cifras en MDP)**

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
<b>INGRESOS TOTALES</b>	11.4	8.6	2.7	31.82	33.6	24.1	9.5	39.46
Ingresos de peaje por concesión	11.4	8.2	3.1	37.91	33.3	21.9	11.4	51.99
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	11.4	8.2	3.1	37.91	33.3	21.9	11.4	51.99
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	0.4	(0.4)	(100.00)	0.3	2.2	(1.9)	(88.37)
<b>COSTOS Y GASTOS</b>	8.6	8.7	(0.2)	(1.87)	28.6	17.8	10.9	61.13
Costos y gastos de personal	0.7	0.6	0.1	9.06	1.8	0.7	1.1	168.21
Gastos operativos	2.4	3.6	(1.2)	(32.86)	10.3	6.4	3.8	59.72
Amortizaciones y depreciaciones	5.4	4.1	1.3	32.88	16.3	8.5	7.8	91.52
Total de costos y gastos sin costos de construcción	8.6	8.3	0.2	2.60	28.4	15.6	12.8	81.72
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	0.4	(0.4)	(100.00)	0.3	2.2	(1.9)	(88.37)
<b>UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN</b>	2.8	(0.1)	2.9	5,194.38	5.0	6.4	(1.4)	(22.00)
Resultado financiero	(1.7)	(0.2)	(1.5)	(922.73)	(2.9)	(0.4)	(2.6)	(675.91)
Gasto por intereses	0.3	0.0	0.3	3,408.57	0.9	0.0	0.9	5,795.63
Intereses mantenimiento mayor	0.3	0.0	0.3	3,408.57	0.9	0.0	0.9	5,795.63
Ingresos por intereses	(2.0)	(0.2)	(1.8)	(1,048.21)	(3.9)	(0.4)	(3.5)	(882.15)
<b>UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>	4.5	0.1	4.4	3,955.28	7.9	6.8	1.1	16.97
<b>(BENEFICIO) IMPUESTO A LA UTILIDAD</b>	(3.6)	(2.8)	(0.8)	(30.04)	(10.5)	(7.1)	(3.4)	(47.13)
<b>UTILIDAD NETA E INTEGRAL DEL PERIODO</b>	8.1	2.9	5.2	181.72	18.4	13.9	4.5	32.46

**Autovías de Michoacán S.A. de C.V.**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVOS AL:**  
**(Cifras en MDP)**

	Septiembre de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
<b>ACTIVO</b>				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	155.6	124.6	31.0	24.86
Clientes	0.4	-	0.4	100.00
Impuestos por recuperar	2.5	2.5	0.0	1.39
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.0	1.4	(0.4)	(28.06)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	1.4	3.6	(2.2)	(61.19)
Total activo circulante	161.0	132.1	28.8	21.82
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	511.5	527.5	(16.0)	(3.04)
Impuestos a la utilidad diferidos	22.8	12.3	10.5	85.61
Total activo no circulante	534.3	539.8	(5.5)	(1.02)
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>695.3</b>	<b>672.0</b>	<b>23.3</b>	<b>3.47</b>
<b>PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>				
Pasivo circulante				
Proveedores	0.3	-	0.3	100.00
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	4.9	4.1	0.7	17.66
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0.9	0.2	0.7	398.98
Beneficios a empleados a corto plazo	0.1	0.1	0.0	11.60
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	0.7	0.2	0.5	196.11
Total pasivo circulante	6.9	4.7	2.2	45.82
Pasivo no circulante				
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	7.5	4.8	2.7	55.96
Total de pasivo no circulante	7.6	4.9	2.7	55.43
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>14.5</b>	<b>9.6</b>	<b>4.9</b>	<b>50.71</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>				
Capital social	634.0	634.0	-	-
Resultados acumulados	46.8	28.4	18.4	64.96
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>680.8</b>	<b>662.4</b>	<b>18.4</b>	<b>2.78</b>
<b>TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE</b>	<b>695.3</b>	<b>672.0</b>	<b>23.3</b>	<b>3.47</b>

## DEFINICIONES

**Abertis:** Abertis Infraestructuras, S.A.

**Activo Financiero e Intangible:** una combinación de ambos, un activo financiero y un activo intangible se originan cuando el rendimiento/ganancia para el Operador lo proporciona parcialmente un activo financiero y parcialmente un activo intangible.

**Aforo:** representa el número de vehículos que cruzan una caseta de cobro o circulan por un tramo carretero libre en un periodo determinado.

**AUTOVIM:** Autovías de Michoacán S.A. de C.V.

**Banobras:** Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S.N.C.

**Banorte:** Banco Mercantil del Norte, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

**BMV:** Bolsa Mexicana de Valores S.A.B. de C.V.

**Certificados Bursátiles o CB:** incluye de manera conjunta las emisiones de deuda bursátil a largo plazo de Certificados Bursátiles con clave de pizarra RCO 12, RCO 12U, RCO 14, RCO 18U y RCO 19 cuyas características principales se muestran a continuación:

<b>Emisor:</b>	Red de Carreteras de Occidente S.A.P.I. de C.V.				
<b>Certificados Bursátiles de largo plazo:</b>	Certificados Bursátiles de largo plazo denominados en pesos y Certificados Bursátiles denominados en UDI inscritos en el Registro Nacional de Valores desde el 2012, 2013, 2014, 2018 y 2019				
<b>Calificaciones:</b>	mxAAA por S&P; y AAA(mex) por Fitch.				
<b>Garantía:</b>	*Reserva para Servicio de Deuda de los CBs.				
	Garantía parcial a primeras pérdidas por 6.5% del saldo insoluto de la emisión, por parte del Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. ("Banobras") en los términos descritos en el Suplemento correspondiente.	Sin garantía parcial	Sin garantía parcial	Sin garantía parcial	Sin garantía parcial
<b>Claves de cotización:</b>	<b>"RCO 12"</b>	<b>"RCO 12U"</b>	<b>"RCO 14"</b>	<b>"RCO 18U"</b>	<b>"RCO 19"</b>
<b>Monto total de la emisión:</b>	MXN \$0.70 mil millones	MXN \$2.46 mil millones; 327,120,822.16 UDIs	MXN \$4.22 mil millones	MXN \$18.76 mil millones; 2,491,451,000.00 UDIs	MXN \$2.80 mil millones
<b>Denominación:</b>	Pesos	UDIs	Pesos	UDIs	Pesos
<b>Tipo de Tasa de Interés:</b>	Fija	Fija	Fija	Fija	Fija
<b>Tasa Anual de Intereses Ordinarios:</b>	9.00%	5.25%	9.05%	6.00%	9.67%
<b>Fecha de emisión:</b>	septiembre de 2012	septiembre de 2012	diciembre de 2014	diciembre de 2018 y junio 2019	junio de 2019
<b>Fecha de vencimiento:</b>	agosto de 2027	agosto de 2032	agosto de 2030	febrero de 2040	agosto de 2038
<b>Ventana de amortización, amortización y amortización anticipada:</b>	Años 7 a 15; 18 amortizaciones semestrales y consecutivas a partir del 10 de febrero del 2019 por el monto y porcentaje del principal y en las fechas que se establecen en el suplemento correspondiente.	Años 7 a 20; 28 amortizaciones semestrales y consecutivas a partir del 10 del mes de febrero del 2019 por el monto y porcentaje del principal y en las fechas que se establecen en el suplemento correspondiente.	Años 7 a 15; 20 amortizaciones semestrales y consecutivas a partir del 10 de febrero de 2021 por el monto y porcentaje del principal y en las fechas que se establecen en el suplemento correspondiente.	Años 7 a 22; 31 amortizaciones semestrales y consecutivas a partir del 10 de febrero de 2025 por el monto y porcentaje del principal y en las fechas que se establecen en el suplemento correspondiente.	Años 6 a 19; 28 amortizaciones semestrales y consecutivas a partir del 10 de febrero de 2025 por el monto y porcentaje del principal y en las fechas que se establecen en el suplemento correspondiente.

**CINIIF:** Comité de Interpretaciones de Normas Internacionales de Información Financiera

**Compensación financiera por activos en concesión:** se conforman por los Pagos por Disponibilidad (activo financiero) en los tramos carreteros de Irapuato – La Piedad y Querétaro – Irapuato, derivados de los Contratos PPS correspondientes.

**CONIPSA:** Concesionaria Irapuato La Piedad, S.A. de C.V

**Contrato de Crédito:** es el contrato de crédito simple celebrado entre la concesionaria, los acreedores y el banco agente.

**Contrato PPS:** Proyecto de Prestación de Servicios, es un término genérico para involucrar a las compañías privadas, en la provisión de servicios públicos y obras.

**Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** Costos y gastos asociados a servicios auxiliares propios como restaurantes y tiendas de conveniencia.

**COTESA:** Concesionaria Tepic San Blas S.R.L. de C.V.

**COVIQSA:** Concesionaria de Vías Irapuato Querétaro S.A. de C.V.

**Crédito de Adquisición:** crédito otorgado conforme al Contrato de Crédito para la adquisición del Título de Concesión FARAC I, a plazo hasta por el monto principal de \$31,000.0 millones.

**Crédito CONIPSA:** Significa el crédito simple de CONIPSA por un monto de \$580.0 millones otorgado por Santander y Banorte con vencimiento el 27 de agosto de 2024.

**Crédito COVIQSA:** crédito simple de COVIQSA, mismo que está compuesto por los siguientes créditos: (i) crédito simple por la cantidad \$1,048.8 millones otorgado por Banobras y (ii) crédito simple por \$1,751.2 millones otorgado por Santander y Banorte; ambos con vencimiento el 27 de mayo de 2025.

**Crédito de Gastos de Capital 2019:** crédito otorgado conforme al contrato de crédito con Santander de fecha 2 de julio de 2019 para el pago de los Gastos de Mantenimiento Mayor y de Obras de Ampliación hasta por un monto principal de \$2,000 millones.

**Crédito Revolvente BBVA - Sabadell:** Significa el Contrato de Crédito en cuenta corriente con fecha de 10 de septiembre de 2021 celebrado entre RCO como acreditado, BBVA Bancomer S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer como Acreedor y Agente Administrativo y Banco Sabadell, S.A. Institución de Banca Múltiple como acreedor, por un monto de \$2,000.0 millones.

**Crédito Simple:** crédito simple de amortización lineal proporcionado a cada una de las subsidiarias CONIPSA y COVIQSA para afrontar los requerimientos de modernización establecidos en sus títulos de concesión.

**Crédito Simple Banobras:** crédito simple de fecha 8 de octubre de 2013 celebrado entre Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. como acreditado, Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito Institución de Banca de Desarrollo, como acreedor y Agente Administrativo Banobras 2013; con fecha 21 de marzo de 2018 se amplió el plazo de vencimiento, con vencimiento original en 2032, a un nuevo vencimiento en 2037. Adicionalmente, se contrató deuda preferente por un monto de hasta \$4,000.0 millones con vencimiento en 2037, mismos que podrán ser dispuestos durante los siguientes 3 años, contados a partir de dicha fecha.

**Crédito Simple Inbursa:** crédito simple de fecha 8 de agosto de 2014 celebrado entre Red de Carreteras de Occidente, S.A.P.I. de C.V. como acreditado, Banco Inbursa S.A. Institución de Banca Múltiple como acreedor. Con fecha 16 de enero de 2018, mediante la firma de un convenio modificatorio se amplió el plazo de vencimiento original en 2029, a un nuevo vencimiento en 2034.

**Derecho de Vía:** significa la franja de terreno que se requiere para la construcción, conservación, ampliación, protección, explotación y en general para el uso adecuado de las Concesiones FARAC I, COTESA, AUTOVIM y los tramos libres de peaje PPS, necesario también para la construcción de las obras de ampliación según se requiera en cada concesión.

**EMISNET:** significa el Sistema Electrónico de Comunicación con Emisoras de Valores a cargo de la BMV.

**FARAC I:** Fideicomiso de Apoyo al Rescate de Autopistas Concesionadas.

**Fideicomiso de Obras de Expansión:** fideicomiso número F/300209 de Administración (antes F/882), con aportación inicial de 1,500 millones para realizar las Obras de Ampliación.

**Gasto de Mantenimiento Mayor:** trabajos de rehabilitación, mantenimiento y reparación de las autopistas en operación y tramos carreteros libres.

**GIC:** significa "Government of Singapore Investment Corporation".

**Indeval:** S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores S.A. de C.V.

**Ingresos de peaje por concesión:** estos ingresos se conforman por el ingreso cobrado a los usuarios de las autopistas en operación al amparo de FARAC I, COTESA y AUTOVIM, así como los Ingresos por servicios de peaje de CONIPSA Y COVIQSA, conformados por los Pagos por Uso realizados por parte de la SICT.

**Ingresos por uso de derecho de vía y otros relacionados:** estos ingresos derivan principalmente de servicios auxiliares propios como restaurantes y tiendas de conveniencia, ingresos recibidos por el uso del Derecho de Vía cobrados a locatarios tales como gasolineras y tiendas de conveniencia; así como por el ingreso recibido por la construcción o paso de instalaciones eléctricas y de telecomunicaciones, acueductos y gasoductos.

**INPC:** Índice Nacional de Precios al Consumidor.

**MDP:** Millones de pesos

**NIC:** Normas Internacionales de Contabilidad.

**NIIF:** Normas Internacionales de Información Financiera.

**Obras de Ampliación:** son trabajos de construcción o expansión requeridos por el Título de Concesión FARAC I, según estos han sido modificados con la autorización de la SICT de tiempo en tiempo y relacionados en la tabla de la sección Obras de Ampliación y Rehabilitación FARAC I del presente Reporte.

**Pago por Disponibilidad:** derecho a recibir una cantidad específica de efectivo por parte de la SICT por cumplir con los requerimientos establecidos en el Contrato PPS de COVIQSA y CONIPSA.

**Pago por Uso:** corresponde al pago proveniente de la SICT que va ligado al aforo dentro del tramo carretero, de conformidad con el mecanismo establecido en el Contrato PPS de COVIQSA y CONIPSA.

**Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura:**

corresponde a la suma de:

- a. **Provisión de Mantenimiento Mayor:** La Compañía reconoce una provisión de los costos que espera incurrir que afectan los resultados de los períodos comprendidos desde el inicio de operación hasta el ejercicio en que se realizan las obras de mantenimiento y/o reparaciones para solventar los gastos de mantenimiento y reparación. Dicha proyección se realiza por tipo de reparación y tramo carretero y es reconocida a valor presente neto. Esta provisión se reconoce con base en la Norma Internacional de Contabilidad 37, "Provisiones y pasivos y activos contingentes" (NIC 37) y a la CINIIF 12 "Contratos de concesión de servicios", se registra una porción a corto plazo y el resto a largo plazo dependiendo del período de realización.
- b. **Provisiones para Mejoras:** la Compañía reconoce una provisión de los costos que espera incurrir durante el periodo 2021-2026 derivados de los trabajos adicionales a realizar para cumplir con el estándar denominado *Deflection* de Abertis; dicha provisión se reconoce al igual que la Provisión de Gastos de Mantenimiento Mayor en base en la Norma Internacional de Contabilidad 37 y, al considerarse que dichas erogaciones por la actualización de la infraestructura concesionada generarán beneficios económicos adicionales, dichas erogaciones se consideran parte del activo intangible y, por tanto, serán capitalizadas.

**Razón de Cobertura del Servicio de Deuda:** cociente resultante de dividir el Monto Disponible para Servicio de la Deuda entre el rubro de Servicio de Deuda, donde:

- a. **Monto Disponible para Servicio de la Deuda** = UAFIDA Ajustada + Efectivo Disponible + Prepago. Siendo el Efectivo Disponible el efectivo y equivalentes de efectivo del Fideicomiso de Pago de Acreedores Preferentes (restando efectivo restringido y otras cuentas que no pueden utilizarse para el Servicio de Deuda).
- b. **Servicio de Deuda** = Comisiones por financiamiento + Intereses por financiamiento + Intereses instrumentos financieros derivados + Amortizaciones de principal. El resto de las partidas integrantes de los gastos por intereses se excluyen al no representar una salida de efectivo.

**Santander:** Banco Santander (México), S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México.

**SICT:** Secretaría de Infraestructura, Comunicaciones y Transportes.

**Senior Notes:** instrumentos de deuda preferente emitidos conforme a la Regla 144A y la Regulación S de la Ley de Valores de 1933 (Securities Act of 1933) de los Estados Unidos de América por un monto de \$7,500.0 millones con vencimiento en 2028. Los Valores tienen una tasa de interés anual de 9.00% pagadera semestralmente.

**Tasa objetivo:** Meta establecida por el Banco de México para la tasa de interés en operaciones de fondeo interbancario a un día.

**Título de Concesión AUTOVIM:** título de concesión de fecha 2 de diciembre de 2009, expedido por el poder ejecutivo del Gobierno del Estado de Michoacán de Ocampo, otorgado a favor de AUTOVIM para proyectar, construir, operar, aprovechar, conservar y mantener, por un plazo de 30 años, la autopista de altas especificaciones denominada Zamora-La Piedad.

**Título de Concesión FARAC I:** título de concesión de fecha 3 de octubre de 2007, expedido por el Gobierno Federal, a través de la SICT, otorgado a favor de la Concesionaria, en el que se establecen los términos y condiciones para la construcción, operación, explotación, conservación y mantenimiento de las autopistas.

**Título de Concesión CONIPSA:** el 12 de Septiembre del 2005, el Gobierno Federal por conducto de la SICT otorga la Concesión a de operar, mantener y conservar el tramo libre de peaje de jurisdicción federal de 73.520 Km de longitud a la Concesionaria Irapuato La Piedad, S.A. de C.V., con origen en el entronque de la Autopista Querétaro – Irapuato con la carretera Irapuato – La Piedad y con terminación en el Km 77+320 en el entronque con el futuro libramiento de La Piedad de Cabadas, en el Estado de Guanajuato, en la República Mexicana, así como la modernización y ampliación de dicho tramo, incluyendo el derecho exclusivo para suscribir el Contrato PPS con el Gobierno Federal; por un plazo de 20 años, contados a partir de la fecha de firma del Título de Concesión.

**Título de Concesión COTESA:** título de concesión de jurisdicción federal de fecha 19 de mayo de 2016, otorgado por el Gobierno Federal por conducto de la SICT, a Concesionaria Tepic San Blas, S. de R.L. de C.V., para construir, operar, explotar, conservar y mantener la autopista Tepic-San Blas por 30 años, que inicia en el entronque El Trapichillo ubicado en el Km. 6+600 de la carretera federal Mex-015D Tepic-Villa Unión, y termina en la carretera federal Mex-015 Santa Cruz-San Blas, en el Km. 8+060 con una longitud aproximada de 31 Km., en el Estado de Nayarit.

**Título de Concesión COVIQSA:** el 21 junio del 2006, el Gobierno Federal de México otorga la Concesión, por conducto de la SICT, a Concesionaria de Vías Irapuato Querétaro S.A. de C.V. para operar, mantener y conservar el tramo libre de peaje de jurisdicción federal Querétaro- Irapuato de 92.979 Km de longitud, en los estados de Querétaro y Guanajuato en la República Mexicana, así como para ejecutar obras para la modernización de dicho tramo, incluyendo el derecho exclusivo para suscribir el Contrato PPS con el Gobierno Federal durante 20 años, contados a partir de la fecha de su otorgamiento.

**Total de ingresos por peaje y otros ingresos de concesión:** sub-total que integra a (i) Ingresos de peaje por concesión, (ii) ingresos por uso Derecho de Vía y otros relacionados, (iii) Compensación financiera por activos en concesión e, (iv) Ingresos por servicios especializados.

**Trabajos de Rehabilitación:** obras de mantenimiento mayor comprendidas por la Primera Etapa de Trabajos de Rehabilitación y las requeridas después de puesta en punto para cumplir con estándares de la SICT.

**Tráfico Promedio Diario (TPD):** (Aforo de un período determinado / Número de días del mismo periodo determinado). El Aforo representa el número de vehículos que cruzan una caseta de cobro o circulan por un tramo carretero libre en un periodo determinado.

**UAFIDA:** Utilidad Antes de Financiamiento, Impuestos, Depreciación y Amortización.

**UAFIDA Ajustada:** UAFIDA + Provisión de Gastos de Mantenimiento Mayor.

**UDI:** Unidades de Inversión mexicanas referenciadas a inflación.

**Utilidad (pérdida) básica por acción ordinaria:** es el resultado de dividir la utilidad (pérdida) neta consolidada entre el promedio ponderado de acciones ordinarias en circulación.

**Utilidad (pérdida) por acción diluida:** se determina bajo el supuesto de que se realizarían los compromisos de la Compañía para emitir o intercambiar sus propias acciones.