



**REPORTE
TRIMESTRAL
2T2022**

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

Datos Relevantes del Periodo

- RCO obtuvo los siguientes resultados durante el 2T2022:
 - Aumento de 18.10% en el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión, en relación con el 2T2021.
 - Aumento de 18.36% en UAFIDA Ajustada, en relación con el 2T2021.
 - Margen de UAFIDA ajustada de 88.57%.
 - Tráfico Promedio Diario (TPD): aumento en relación con el 2T2021 de 11.97% en FARAC I, 2.65% en COVIQSA, 6.78% en CONIPSA y 41.73% en AUTOVIM. COTESA presentó una disminución de 1.35%.

Información financiera consolidada del 2T2022 y del 2T2021.

(MDP)	Ingresos, utilidad de operación y UAFIDA			Acumulado		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión ¹	3,164.5	2,679.5	18.10%	6,087.1	5,153.6	18.11%
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.6	44.6	(8.97%)	41.5	80.7	(48.55%)
Ingresos totales	3,205.1	2,724.1	17.66%	6,128.6	5,234.3	17.09%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	813.2	735.8	10.51%	1,632.3	1,440.2	13.34%
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.6	44.6	(8.97%)	41.5	80.7	(48.55%)
Costos y gastos totales	853.8	780.4	9.40%	1,673.8	1,520.9	10.05%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,351.4	1,943.6	20.98%	4,454.8	3,713.4	19.97%
Otros ingresos, neto	(3.1)	11.2	(128.01%)	25.2	48.8	(48.29%)
Utilidad de operación	2,348.2	1,954.8	20.12%	4,480.0	3,762.1	19.08%
UAFIDA	2,670.3	2,227.6	19.87%	5,124.2	4,305.4	19.02%
UAFIDA Ajustada	2,802.8	2,368.0	18.36%	5,414.1	4,586.1	18.05%
Margen de operación	74.20%	72.96%		73.60%	73.00%	
Margen UAFIDA	84.38%	83.14%		84.18%	83.54%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.57%	88.37%		88.94%	88.99%	

Efectos en RCO de la pandemia COVID-19

El ejecutivo federal declaró una “emergencia sanitaria por causa de fuerza mayor” a través de acuerdos y declaratorias publicados en el Diario Oficial de la Federación (DOF) los días 24, 30 y 31 de marzo de 2020 y dictó ciertas medidas para evitar la propagación del virus SARS-CoV2 (COVID-19), entre ellas, la suspensión de ciertas actividades consideradas como no esenciales de los sectores público, privado y social. Posteriormente, se otorgó a las autoridades de las entidades federativas el seguimiento de la evolución de la pandemia a través de un semáforo sanitario en el que se indicaría, de acuerdo con la situación en cada Estado, las actividades que pueden desarrollarse en el espacio público, siendo el semáforo de color rojo el de más alto riesgo de contagio, y el de color verde, el que permite realizar las actividades con mayor apertura y con un mínimo de riesgo.

Las autopistas de RCO no suspendieron operaciones en ninguna de las etapas de la pandemia al constituir vías generales de comunicación y ser infraestructura crítica que asegura la transportación tanto de personas como de mercancías las cuales son consideradas actividades esenciales por el Gobierno Federal; no obstante, la evolución de la pandemia podría afectar en forma directa a la mayor parte de los sectores económicos del país, por lo que el tráfico, las operaciones y resultados de la empresa podrían verse impactados. Ante las medidas adoptadas por las autoridades de salud, la Compañía se ha asegurado de que el personal a cargo de la operación y el mantenimiento de las autopistas cuente con las medidas de protección necesarias para continuar con sus labores (cubrebocas, guantes y desinfectante); adicionalmente se están desinfectando de manera regular los centros de trabajo, y se establecen políticas para evitar aglomeraciones en los mismos. Asimismo, RCO informa que al cierre del 2T2022 contaba con instrumentos de carácter financiero para hacer frente a la situación antes descrita, consistentes en una línea de crédito para cubrir el mantenimiento mayor de las autopistas de FARAC I y/u obras de ampliación por un monto de hasta \$1,148.9 millones y una línea revolvente de hasta \$2,000.0 millones. Adicionalmente, la Compañía cuenta con reservas para el servicio de deuda por un monto de \$4,349.9 millones en FARAC I, \$136.6 millones en COVIQSA y \$14.5 millones en CONIPSA al

cierre del 2T2022. Por lo comentado anteriormente, la compañía estima que las líneas de crédito y las reservas son suficientes para mantener el negocio en marcha. No obstante, lo anterior, RCO no puede predecir el efecto que el COVID-19, o alguna de sus variantes, tendrá en sus operaciones y resultados. La evolución de la pandemia podría afectar en forma adversa la liquidez y la capacidad de RCO para contratar líneas de crédito, lo que a su vez afectaría la continuación y ampliación de sus proyectos actuales, así como el tráfico, las operaciones y resultados de la empresa.

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 junio de 2022.

Los estados financieros consolidados condensados no auditados al 30 de junio 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	2T2022	2T2021	% Var	Acumulado			
				2022	2021	% Var	
Ingresos por tramo (MDP)							
FARAC I ⁽ⁱ⁾	Guadalajara-Zapotlanejo	365.2	309.9	17.86%	699.2	587.9	18.94%
	Maravatio-Zapotlanejo	1,026.7	840.8	22.11%	1,978.4	1,607.0	23.11%
	Zapotlanejo-Lagos	739.3	627.3	17.85%	1,413.6	1,195.1	18.29%
	León -Aguascalientes	563.6	475.2	18.62%	1,070.2	922.6	16.00%
	Total FARAC I⁽ⁱⁱ⁾	2,694.8	2,253.1	19.60%	5,161.6	4,312.6	19.69%
COVIQSA	Irapuato-Querétaro	277.3	268.2	3.37%	554.4	543.3	2.05%
CONIPSA	Irapuato-La Piedad	68.9	48.3	42.72%	137.1	109.6	25.03%
COTESA	Tepic- San Blas	27.9	26.2	6.77%	52.5	47.4	10.86%
AUTOVIM	Zamora-La Piedad	12.2	7.5	63.03%	22.0	13.7	60.45%
Tráfico Promedio Diario (TPD) del periodo							
FARAC I	Por tramo carretero						
	Guadalajara-Zapotlanejo	49,677.2	46,034.3	7.91%	48,394.5	43,649.9	10.87%
	Maravatio-Zapotlanejo	13,320.3	11,822.7	12.67%	13,122.8	11,338.4	15.74%
	Zapotlanejo-Lagos	17,775.3	16,176.5	9.88%	17,259.3	15,375.3	12.25%
	León -Aguascalientes	15,844.3	13,609.7	16.42%	15,292.0	13,193.8	15.90%
	Por tipo de vehículo						
	Autobuses	645.9	491.4	31.45%	605.3	455.1	33.01%
	Camiones	5,701.9	5,254.4	8.52%	5,646.5	5,219.6	8.18%
	Automóviles	10,081.4	8,927.4	12.93%	9,795.7	8,371.2	17.02%
	Total ponderado⁽ⁱⁱⁱ⁾	16,429.2	14,673.2	11.97%	16,047.5	14,045.9	14.25%
COVIQSA	Irapuato-Querétaro	36,422.7	35,482.5	2.65%	36,315.0	34,667.8	4.75%
CONIPSA	Irapuato-La Piedad	24,334.7	22,789.8	6.78%	24,150.9	22,184.1	8.87%
COTESA	Tepic- San Blas	4,099.7	4,155.9	(1.35%)	3,982.0	3,883.3	2.54%
AUTOVIM	Zamora-La Piedad	2,986.3	2,107.0	41.73%	2,866.5	1,926.6	48.79%
Resultados consolidados (MDP)							
	Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión ^(iv)	3,164.5	2,679.5	18.10%	6,087.1	5,153.6	18.11%
	Utilidad de operación	2,348.2	1,954.8	20.12%	4,480.0	3,762.1	19.08%
	UAFIDA	2,670.3	2,227.6	19.87%	5,124.2	4,305.4	19.02%
	UAFIDA Ajustada	2,802.8	2,368.0	18.36%	5,414.1	4,586.1	18.05%
	Deuda a largo plazo ^(v)				49,135.6	49,405.5	(0.55%)
	Capital contable ^(v)				7,199.4	5,648.3	27.46%

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

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

⁽ⁱⁱⁱ⁾De acuerdo al número de Kilómetros de cada tramo carretero.

^(iv)Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión excluyendo Ingresos por Construcción.

^(v)Las cifras a 2022, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de junio de 2022. Las cifras a 2021, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de diciembre de 2021.

- **Ingresos:** Durante el 2T2022, RCO aumentó en un 18.10% el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión respecto del mismo periodo de 2021; estos ingresos totalizaron \$3,164.5 millones en el 2T2022 que se comparan con \$2,679.5 millones del 2T2021. Los ingresos totales consolidados se conforman por:

- **Ingresos de peaje por concesión (FARAC I/CONIPSA/COVIQSA/COTESA/AUTOVIM)¹:** estos alcanzaron \$2,980.0 millones en el 2T2022, lo que representó un incremento de 17.25% respecto al 2T2021. 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 2T2022 fue \$93.1 millones, un aumento de \$32.4 millones respecto del 2T2021 que registró \$60.7 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 2T2022 se registraron \$91.4 millones, un aumento de \$16.2 millones respecto al 2T2021 por un monto de \$75.2 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 decremento de \$4.0 millones, descendiendo a \$40.6 millones durante el 2T2022, respecto de \$44.6 millones al 2T2021.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** las operaciones de RCO durante el 2T2022 resultaron en un total de costos y gastos de \$813.2 millones, \$77.3 millones mayor a 2T2021. Estos costos y gastos se componen de:
 - **Costos y gastos de personal:** este costo mostró un incremento de \$20.4 millones respecto del 2T2021, totalizando \$130.8 millones en el 2T2022, esto se debe principalmente al cambio 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.
 - **Gastos operativos:** este rubro fue mayor en \$7.1 millones en comparación con el 2T2021, totalizando \$314.4 millones en el 2T2022.
 - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un aumento de \$0.6 millones durante el 2T2022 comparado con el mismo periodo en 2021 en el que se registraron \$45.4 millones, totalizando \$45.9 millones en 2T2022.
 - **Amortizaciones y depreciaciones:** este gasto registró \$322.1 millones en el 2T2022 en comparación con \$272.8 millones registrados durante el 2T2021. 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 (gastos) ingresos, neto:** durante el 2T2022 este rubro registró un gasto de \$3.1 millones, un decremento de \$14.3 millones, en comparación con un ingreso de \$11.2 millones del 2T2021.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 2T2022 fue de \$2,348.2 millones con un aumento de \$393.4 millones respecto de los \$1,954.8 millones del 2T2021, resultando en un margen de operación del 74.20%².

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

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

- **UAFIDA:** este indicador mostró un aumento de \$442.7 millones totalizando \$2,670.3 millones durante el 2T2022, mientras que en el 2T2021 se situó en \$2,227.6 millones, resultando un margen UAFIDA de 84.38%³.
- **UAFIDA Ajustada:** Este indicador aumentó \$434.8 millones, totalizando \$2,802.8 millones durante el 2T2022 en comparación con lo registrado en el mismo periodo de 2021 por \$2,368.0 millones, resultando un margen UAFIDA ajustada de 88.57%⁴.

Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y utilidad neta

Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y Utilidad neta						
(MDP)	2T2022	2T2021	% Var	Acumulado		
				2022	2021	% Var
Utilidad de operación	2,348.2	1,954.8	20.12%	4,480.0	3,762.1	19.08%
Resultado financiero	1,259.8	1,281.4	(1.68%)	2,604.5	2,741.8	(5.01%)
Gasto por intereses	1,116.3	1,107.1	0.84%	2,205.5	2,211.4	(0.27%)
Pérdida en actualización de UDIS, neta	335.0	232.1	44.34%	714.1	639.7	11.63%
Ingreso por intereses	(191.7)	(58.0)	(230.30%)	(315.6)	(110.2)	(186.33%)
Pérdida cambiaria, neta	0.1	0.2	(59.51%)	0.5	0.9	(42.31%)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,088.4	673.5	61.62%	1,875.5	1,020.4	83.81%
Impuestos a la utilidad	269.5	167.7	60.69%	408.5	171.2	138.53%
Utilidad neta consolidada del periodo	819.0	505.8	61.92%	1,467.1	849.1	72.77%

- **Resultado Financiero:** el gasto financiero durante 2T2022 fue menor en \$21.6 millones respecto del 2T2021. En general se tuvieron los siguientes movimientos:
 1. **Gasto por intereses:** el gasto por interés fue mayor en \$9.3 millones durante 2T2022, lo anterior se debió principalmente a las siguientes variaciones: (i) incremento de \$6.8 millones en comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) decremento de \$11.8 millones en los intereses de instrumentos financieros derivados e (iii) incremento de \$14.5 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor.
 2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación del valor de la UDI durante el 2T2022⁵ se tuvo una pérdida de \$335.0 millones en comparación con una pérdida de \$232.1 millones registrados en 2T2021. 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 \$191.7 millones en 2T2022 mientras que los registrados en 2T2021 fueron de \$58.0 millones, el importe del incremento fue de \$133.6 millones. Lo anterior se debe a: (i) incremento en la tasa de interés de referencia e (ii) incremento en efectivo y equivalentes.
- **Utilidad antes de impuestos a la utilidad:** la utilidad antes de impuestos a la utilidad durante 2T2022 registró \$1,088.4 millones, la cual representa un incremento de \$415.0 millones con relación al 2T2021 donde se registró una utilidad de \$673.5 millones. Dicho incremento es debido al aumento en ingresos de peaje y en ingresos por intereses en el periodo 2T2022.
- **Impuesto a la utilidad:** Durante el 2T2022 se registró un impuesto a la utilidad por \$269.5 millones, generando un incremento de \$101.8 millones respecto al registrado en el 2T2021 de \$167.7 millones. Dicho incremento se debe principalmente al aumento en los ingresos en el periodo 2T2022.

³ UAFIDA / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

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

⁵ Valor de la UDI al 30 de junio de 2022 de 7.361518 respecto a 7.242651 al 31 de marzo de 2022, una variación de 1.64%; valor de la UDI al 30 de junio de 2021 de 6.830377 respecto a 6.748761 al 31 de marzo de 2021, una variación de 1.21%.

- **Utilidad neta consolidada del periodo:** la utilidad neta del 2T2022 registró \$819.0 millones, lo que significó un incremento de \$313.2 millones, respecto a la utilidad neta de \$505.8 millones del 2T2021.

EFFECTIVO Y DEUDA A LARGO PLAZO

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** el monto de este rubro fue de \$12,503.3 millones al cierre de 2T2022, mostrando un incremento de 14.65% 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 2T2022 el saldo total de la deuda a largo plazo fue menor en \$269.9 millones respecto del 2T2021, situándose en \$49,135.6 millones sobre el saldo final de \$49,405.5 millones al cierre de diciembre 2021. Lo anterior debido a que: (i) no se han realizado disposiciones adicionales del Crédito de Gastos de Capital 2019 ni del Crédito Revolvente BBVA - Sabadell y (ii) a las amortizaciones de deuda de 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 2T2022 fue de 2.37 comparada con 2.17 al cierre del 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		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,782.3	2,337.2	19.04%	5,328.0	4,446.5	19.83%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	701.7	656.6	6.87%	1,405.9	1,284.1	9.48%
Utilidad de operación	2,089.0	1,718.0	21.60%	3,973.7	3,262.9	21.79%
UAFIDA	2,345.3	1,943.1	20.70%	3,461.1	2,815.0	22.95%
UAFIDA Ajustada	2,456.5	2,062.9	19.08%	3,706.4	3,054.7	21.34%
Margen de operación	75.08%	73.50%		74.58%	73.38%	
Margen UAFIDA	84.30%	83.14%		64.96%	63.31%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.29%	88.26%		69.56%	68.70%	
TPD Por tramo carretero						
Guadalajara-Zapotlanejo	49,677.2	46,034.3	7.91%	48,394.5	43,649.9	10.87%
Maravatío-Zapotlanejo	13,320.3	11,822.7	12.67%	13,206.9	11,338.4	16.48%
Zapotlanejo-Lagos	17,775.3	16,176.5	9.88%	17,423.2	15,375.3	13.32%
León -Aguascalientes	15,844.3	13,609.7	16.42%	15,172.6	13,193.8	15.00%
TPD Por tipo de vehículo						
Autobuses	645.9	491.4	31.45%	605.3	455.1	33.01%
Camiones	5,701.9	5,254.4	8.52%	5,646.5	5,219.6	8.18%
Automóviles	10,081.4	8,927.4	12.93%	9,855.0	8,371.2	17.73%
TPD total ponderado¹	16,429.2	14,673.2	11.97%	16,106.8	14,045.9	14.67%

¹ De acuerdo al número de Kilómetros de cada tramo carretero

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 2T2022 se presentó un aumento del 11.97% contra el mismo periodo del año 2021. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico en comparación con 2T2021 afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante el 2020 y principios del 2021.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 2T2022 sumaron un total de \$2,782.3 millones, \$445.1 millones más respecto de los \$2,337.2 millones registrados durante 2T2021. Los ingresos son conformados por:
 - **Ingresos de peaje por concesión:** durante el 2T2022 registraron \$2,691.4 millones mientras que en el 2T2021 se situaron en \$2,262.9 millones; la variación es equivalente a un incremento de \$428.5 millones. Dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico mencionada anteriormente y al ajuste inflacionario en las tarifas de peaje.
 - **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 2T2022 registraron \$90.9 millones con un incremento de \$16.5 millones respecto de los \$74.4 millones del 2T2021 derivado de la recuperación del tráfico.
 - **Ingresos por servicios especializados:** provienen de servicios de supervisión ambiental, seguridad e higiene. Durante el 2T2022 no se registraron ingresos en este rubro, mientras que en el 2T2021 se registraron \$25.0 millones.

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 2T2022 fueron de \$40.3 millones mientras que en el 2T2021 se registraron \$30.2 millones con un decremento de \$10.1 millones.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 2T2022 fue de \$701.7 millones mientras que en el 2T2021 se registraron \$656.6 millones, conformados principalmente por:
 - **Costos y gastos de personal:** durante el 2T2022 este rubro registró \$118.3 millones, un incremento de \$8.8 millones respecto de los \$109.5 millones del 2T2021, 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 y (ii) la actualización por inflación de sueldos y salarios.
 - **Gastos operativos:** este rubro presentó un incremento de \$4.4 millones durante el 2T2022 situándose en \$281.5 millones en comparación con el 2T2021 que registró \$277.1 millones.
 - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un incremento de \$0.7 millones durante el 2T2022 comparado con el mismo periodo en 2021 en el que se registraron \$44.9 millones.
 - **Amortizaciones y depreciaciones:** durante el 2T2022 estos gastos registraron \$256.3 millones en comparación con \$225.1 millones registrados durante el 2T2021. 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 2T2022 registró \$8.5 millones, un decremento de \$3.9 millones respecto de los \$12.4 millones del 2T2021.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 2T2022 fue de \$2,089.0 millones con un incremento de \$371.1 millones respecto de los \$1,718.0 millones del 2T2021, resultando en un margen de operación del 75.08%⁶.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 2T2022 registró \$2,345.3 millones, con un aumento de \$402.2 millones respecto de los \$1,943.1 millones del 2T2021, resultando en un margen UAFIDA del 84.30%⁷.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 2T2022 registró \$2,456.5 millones, con un incremento de \$393.6 millones respecto de los \$2,062.9 millones del 2T2021, resultando en un margen UAFIDA Ajustada del 88.29%⁸.
- **Resultado Financiero:** durante el 2T2022, el gasto financiero fue mayor en \$3.1 millones respecto al mismo periodo en 2021; en general se tuvieron los siguientes movimientos:
 1. **Gasto por intereses:** el gasto por intereses fue de \$1,161.5 millones en 2T2022 mientras que en el 2T2021 se registraron \$1,139.4 millones con un incremento neto de \$22.1 millones; dicho incremento se debió principalmente a: (i) incremento de \$16.1 millones en las comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) decremento de \$5.4 millones en intereses instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$11.7 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor y (iv) decremento de \$0.3 millones en los intereses por pasivos generados a consecuencia de activos bajo arrendamiento.
 2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación en el valor de la UDI durante el 2T2022⁹ se tuvo una pérdida de \$335.0 millones en comparación con la del 2T2021, en donde se registró una pérdida de \$232.1 millones. Dentro de este rubro se reconoce la variación en el valor de la UDI de los certificados bursátiles RCO 12U y RCO 18U.

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

⁷ UAFIDA / Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión.

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

⁹ Valor de la UDI al 30 de junio de 2022 de 7.361518 respecto a 7.242651 al 31 de marzo de 2022, una variación de 1.64%; valor de la UDI al 30 de junio de 2021 de 6.830377 respecto a 6.748761 al 31 de marzo de 2021, una variación de 1.21%.

3. **Ingresos por intereses:** los ingresos por intereses aumentaron en \$121.8 millones en el 2T2022 registrando \$174.6 millones respecto de los \$52.8 millones registrados en el 2T2021. Lo anterior se debe a: (i) incremento en la tasa de interés de referencia e (ii) incremento en efectivo y equivalentes.
4. **Pérdida cambiaria, neta:** se registró un decremento de \$0.1 millones respecto a la pérdida contabilizada en 2T2021.

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 28.78% al posicionarse en 2.81 al finalizar 2T2022 contra 2.18 en el 2T2021.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

FARAC I (Cifras en MDP)				Acumulado		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	2,089.0	1,717.9	21.60%	3,973.7	3,262.9	21.79%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	248.6	216.3	14.93%	496.6	430.7	15.31%
(+) Depreciación	7.7	8.9	(13.09%)	16.0	17.2	(7.15%)
(+) Provisión de mantenimiento mayor	111.2	119.9	(7.22%)	245.3	239.7	2.33%
(=) UAFIDA Ajustada	2,456.5	2,062.9	19.08%	4,731.7	3,950.6	19.77%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	14.1	248.2	(94.33%)	104.2	335.7	(68.97%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo ¹	1,568.0	1,102.2	42.26%	1,456.5	847.1	71.93%
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	4,010.5	2,916.9	37.49%	6,084.0	4,462.0	36.35%
(/) Servicio de Deuda ²	1,428.4	1,337.9	6.76%	2,839.5	2,657.3	6.86%
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	2.81	2.18	28.78%	2.14	1.68	27.60%

¹ 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.

² 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 2T2022 (millones de pesos)

Año	Deuda Bancaria ³			Deuda Bursátil						Total
	Capex Santander 2019	Banobras	Inbursa	CBs Pesos RCO12	CBs UDI RCO12 U ¹	CBs Pesos RCO14	CBs UDI RCO18 U ¹	CBs RCO19	Senior Notes	
2022	8.5	35.2	41.8	72.9	95.6	66.0			375.0	695.0
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
Total	851.1	9,973.0	4,462.3	777.8	2,408.1	4,290.0	18,340.9	2,800.0	6,000.0	49,903.1
Reserva ²	64.1	552.7	282.7	233.5	329.4	695.6	556.9	138.4	1,496.4	4,349.9
Total neto	787.0	9,420.3	4,179.5	544.3	2,078.7	3,594.4	17,784.0	2,661.6	4,503.6	45,553.3

¹ Valor de la UDI al 30 de junio de 2022 de 7.361518

² Reserva contractual en efectivo

³ Crédito Revolvente BBVA - Sabadell FARAC I no ha sido dispuesto

Obras de Ampliación FARAC I

Durante el 2T2022 RCO invirtió en Obras de Ampliación un monto total de \$29.0 millones lo que suma un total acumulado desde el inicio de la Concesión de \$3,776.6 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)	2T2022	2T2021	% Var	Acumulado 2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	277.3	268.2	3.37%	554.4	543.3	2.05%
Utilidad de operación	206.0	200.2	2.92%	409.4	410.6	(0.28%)
UAFIDA	250.6	236.4	6.00%	498.5	482.9	3.23%
UAFIDA Ajustada	260.7	247.2	5.43%	520.1	504.6	3.07%
Margen de operación	74.31%	74.63%		73.85%	75.57%	
Margen UAFIDA	90.38%	88.12%		89.92%	88.89%	
Margen UAFIDA Ajustada	94.01%	92.16%		93.81%	92.89%	
TPD del Periodo	36,422.7	35,482.5	2.65%	36,315.0	34,667.8	4.75%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 2T2022 se presentó un incremento de 2.65% contra el mismo periodo del año 2021, dicho incremento se debe a la recuperación de tráfico en comparación con 2T2021 afectado por los efectos de la pandemia por COVID-19 y la desaceleración económica durante el 2020 y principios del 2021.
- **Ingresos:** los ingresos de COVIQSA durante 2T2022 sumaron un total de \$277.3 millones, un incremento de \$9.0 millones respecto de los \$268.2 millones de 2T2021.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 2T2022 fue de \$72.7 millones, un incremento de \$3.8 millones respecto de los \$68.8 millones de 2T2021, derivado de: (i) aumento en costos y gastos de personal de \$5.7 millones, (ii) disminución en gastos operativos de \$10.3 millones e (iii) incremento de amortizaciones y depreciaciones en \$8.5 millones.
- **Otros ingresos, neto:** el total de otros ingresos durante el 2T2022 registró \$1.4 millones, un incremento de 0.6 millones respecto de los 0.8 millones de 2T2021.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 2T2022 fue de \$206.0 millones comparada con una utilidad de operación de \$200.2 millones durante 2T2021. Al término del 2T2022 el margen de operación se situó en 74.31%¹⁰.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 2T2022 registró \$250.6 millones, en comparación con una UAFIDA de \$236.4 millones durante el 2T2021, resultando en un margen UAFIDA del 90.38%¹¹.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 2T2022 registró \$260.7 millones, en comparación con una UAFIDA ajustada de \$247.2 millones del 2T2021, resultando en un margen UAFIDA del 94.01%¹².
- **Resultado financiero:** durante 2T2022, el resultado financiero registró una ganancia de \$60.7 millones, en comparación con la ganancia de \$39.9 millones registrada durante 2T2021. Lo anterior se debe principalmente a: (i) decremento en los intereses por financiamiento de \$1.6 millones, (ii) un decremento de \$5.6 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$1.1 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor e (iv) incremento de \$14.8 millones en ingresos por intereses.

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

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

¹² 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 37.05% al posicionarse en 6.53 al finalizar 2T2022 contra 4.77 en el 2T2021.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

COVIQSA (Cifras en MDP)				Acumulado		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	206.0	200.2	2.92%	409.4	410.6	(0.28%)
(+) Amortización del activo intangible por concesión	43.9	35.9	22.28%	87.9	71.9	22.28%
(+) Depreciación	0.6	0.2	164.21%	1.2	0.5	151.78%
(+) Provisión de mantenimiento mayor	10.1	10.8	(7.11%)	21.6	21.7	(0.51%)
(=) UAFIDA Ajustada	260.7	247.2	5.44%	520.1	504.6	3.07%
(-) Impuesto sobre la renta	63.9	52.0	22.76%	138.3	113.0	22.38%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	42.5	12.1	250.35%	42.5	56.5	(24.72%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo ¹	608.2	352.4	72.59%	690.9	242.5	184.91%
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	762.5	535.4	42.42%	1,030.2	577.7	78.33%
(/) Servicio de Deuda ²	116.7	112.3	3.92%	235.0	112.3	109.24%
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	6.53	4.77	37.05%	4.38	5.14	(14.77%)

¹ 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.

² 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	182.0
2023	364.0
2024	364.0
2025	193.5
Total	1,103.5
Reserva ¹	136.6
Total neto	966.9

¹ 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 los Estados de Michoacán y Guanajuato.

Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)	2T2022	2T2021	% Var	Acumulado 2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	68.9	48.3	42.72%	137.1	109.6	25.03%
Utilidad de operación	44.9	28.7	56.28%	84.7	71.3	18.89%
UAFIDA	52.1	30.5	70.72%	99.1	74.8	32.39%
UAFIDA Ajustada	61.2	38.3	59.89%	119.1	90.4	31.80%
Margen de operación	65.13%	59.48%		61.82%	65.01%	
Margen UAFIDA	75.53%	63.14%		72.27%	68.25%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.79%	79.26%		86.91%	82.45%	
TPD del Periodo	24,334.7	22,789.8	6.78%	24,150.9	22,184.1	8.87%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 2T2022 se presentó un incremento de 6.78% 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 2020 y principios del 2021.
- **Ingresos:** los ingresos de CONIPSA durante 2T2022 sumaron un total de \$68.9 millones, un incremento de \$20.6 millones respecto de los \$48.3 millones de 2T2021.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 2T2022 fue de \$25.5 millones, una diferencia de \$5.5 millones respecto de los \$19.9 millones de 2T2021, derivado de (i), aumento en costos y gastos de personal de \$4.5 millones, (ii) disminución en gastos operativos de \$4.4 millones e (iii) incremento de amortizaciones y depreciaciones en \$5.4 millones.
- **Otros ingresos, neto:** durante el 2T2022 este rubro registró un ingreso de \$1.4 millones, un incremento de \$1.0 millones respecto al 2T2021 que registró un ingreso de \$0.4 millones.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 2T2022 registró un monto de \$44.9 millones, un incremento de \$16.2 millones respecto a la utilidad de operación de \$28.7 millones registrados durante el 2T2021. El margen de operación fue 65.13%¹³.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 2T2022 registró una ganancia de \$52.1 millones, un incremento de \$21.6 millones respecto de 2T2021 en que se registró UAFIDA de \$30.5 millones, resultando en un margen UAFIDA de 75.53%¹⁴.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 2T2022 registró una ganancia de \$61.2 millones, un incremento de \$22.9 millones respecto de 2T2021, resultando en un margen UAFIDA Ajustada de 88.79%¹⁵.

Resultado financiero: durante el 2T2022, el resultado financiero registró una ganancia de \$1.1 millones, mayor en \$3.7 millones respecto de 2T2021 en que se registró un gasto de \$2.6 millones. Lo anterior se debe principalmente a: (i) un decremento en los intereses por financiamiento de \$0.5 millones, (ii) un decremento de \$0.2 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$1.3 millones en los intereses de la provisión de mantenimiento mayor e (iv) incremento de \$4.3 millones en los ingresos por intereses.

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

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

¹⁵ 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 138.27% al posicionarse en 34.64 al finalizar 2T2022 contra 14.54 en el 2T2021.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

CONIPSA (Cifras en MDP)				Acumulado		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
(+) Utilidad de Operación	44.9	28.7	56.28%	84.7	71.3	18.89%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	6.7	1.7	304.82%	13.4	3.3	304.82%
(+) Depreciación	0.5	0.1	307.58%	0.9	0.2	275.41%
(+) Provisión de mantenimiento mayor	9.1	7.8	17.44%	20.1	15.6	28.96%
(=) UAFIDA Ajustada	61.2	38.3	59.89%	119.1	90.4	31.80%
(-) Impuesto sobre la renta	16.4	-	100.00%	51.2	-	100.00%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	19.6	31.3	(37.46%)	19.6	75.6	(74.14%)
(+) Efectivo Disponible a inicio del periodo ¹	393.9	157.3	150.41%	358.8	129.8	176.45%
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	419.2	164.3	155.14%	407.2	144.5	181.80%
(/) Servicio de Deuda ²	12.1	11.3	7.08%	25.1	23.7	5.91%
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	34.64	14.54	138.27%	16.22	6.10	166.08%

¹ 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.

² 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	19.6
2023	39.3
2024	29.5
Total	88.4
Reserva ¹	14.5
Total neto	73.9

¹ 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		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	27.9	26.2	6.77%	52.5	47.4	10.86%
Utilidad de operación	15.4	9.7	58.43%	24.2	22.3	8.19%
UAFIDA	17.5	11.5	51.61%	28.4	25.9	9.67%
UAFIDA Ajustada	18.4	13.1	40.28%	29.0	26.5	9.29%
Margen de operación	55.03%	37.09%	48.38%	46.02%	47.16%	(2.41%)
Margen UAFIDA	62.57%	44.07%	41.99%	54.01%	54.59%	(1.07%)
Margen UAFIDA Ajustada	65.86%	50.13%	31.38%	55.26%	56.06%	(1.41%)
TPD del Periodo	4,099.7	4,155.9	(1.35%)	3,982.0	3,883.3	2.54%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 2T2022 se presentó una disminución de 1.35% contra el mismo periodo del año 2021.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 2T2022 sumaron un total de \$27.9 millones, un incremento de \$1.8 millones en comparación con el 2T2021, donde se registraron \$26.2 millones. A pesar de la disminución en el TPD, se tuvo un incremento en los ingresos de 6.77% en comparación con el 2T2021 debido al ajuste inflacionario en las tarifas de peaje.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 2T2022 registró \$12.8 millones, un decremento de \$3.9 millones contra el 2T2021, derivado de: (i) aumento en costos y gastos de personal de \$2.1 millones, (ii) disminución en gastos operativos de \$6.1 millones, (iii) disminución en costo por uso derecho de vía y otros relacionados de \$0.3 millones, e (iv) incremento de amortizaciones y depreciaciones en \$0.3 millones.
- **Utilidad de operación:** durante el 2T2022 se registró una utilidad de \$15.4 millones, un incremento de \$5.7 millones en comparación con el 2T2021, en el que se registró una utilidad de \$9.7 millones; el margen de operación en el 2T2022 fue de 55.03%¹⁶.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 2T2022 registró una utilidad de \$17.5 millones, representando un margen UAFIDA de 62.57%, una diferencia de \$5.9 millones en comparación con el 2T2021, donde se registró una utilidad de \$11.5 millones¹⁷.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 2T2022 registró una utilidad de \$18.4 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 65.86%, con un incremento de \$5.3 millones en comparación con una utilidad en la UAFIDA Ajustada de \$13.1 millones registrados en 2T2021¹⁸.
- **Resultado financiero:** durante 2T2022, el resultado financiero registró una ganancia de \$0.5 millones, un incremento de \$0.2 millones respecto al 2T2021. Lo anterior se debe principalmente a un incremento de \$0.3 millones en ingresos por intereses.

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

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

¹⁸ 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)				Acumulado		
	2T2022	2T2021	% Var	2022	2021	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	12.2	7.5	63.03%	22.0	13.7	60.45%
Utilidad de operación	3.7	4.0	(6.82%)	2.2	6.4	(66.00%)
UAFIDA	9.1	6.2	47.83%	13.1	10.9	20.12%
UAFIDA Ajustada	10.3	6.4	59.74%	15.4	11.4	34.25%
Margen de operación	30.18%	52.80%	(42.85%)	9.97%	40.12%	(75.15%)
Margen UAFIDA	74.64%	82.31%	(9.32%)	59.36%	75.66%	(21.54%)
Margen UAFIDA Ajustada	84.04%	85.76%	(2.01%)	69.89%	80.83%	(13.53%)
TPD del Periodo	2,986.3	2,107.0	41.73%	2,866.5	1,926.6	48.79%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado:** durante el 2T2022 se presentó un TPD de 2,986.3 vehículos, mientras que en 2T2021 se presentó un TPD de 2,107.0 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 2T2022 se registró un total de \$12.2 millones. Durante el 2T2021 se registraron ingresos por \$7.5 millones, un incremento de \$4.7 millones en comparación con el 2T2021, esto debido a la recuperación de la desaceleración económica del 2020 y principios de 2021.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 2T2022 registró \$8.5 millones, un incremento de \$5.0 millones contra el 2T2021 donde se registraron \$3.5 millones. Lo anterior es atribuible a: (i) un incremento en gastos operativos de \$1.2 millones y (ii) un incremento de \$3.2 millones en amortizaciones y depreciaciones.
- **Utilidad de operación:** durante el 2T2022 se registró una utilidad de \$3.7 millones, un decremento de \$0.3 millones en comparación con el 2T2021, en el que hubo una utilidad de \$4.0 millones.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 2T2022 registró una utilidad de \$9.1 millones, representando un margen UAFIDA de 74.64%, un incremento de \$3.0 millones en comparación con el 2T2021, donde se registró una utilidad de \$6.2 millones¹⁹.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 2T2022 registró una utilidad de \$10.3 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 84.04%, con un incremento de \$3.8 millones en comparación con la utilidad de \$6.4 millones del 2T2021²⁰.
- **Resultado financiero:** durante 2T2022, el resultado financiero registró un gasto por intereses de mantenimiento mayor por \$0.4 millones y un ingreso por intereses de \$0.4 millones²¹.

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

²⁰ UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y otros ingresos de concesión.

²¹ 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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	3,205.1	2,724.1	481.1	17.66	6,128.6	5,234.3	894.4	17.09
Ingresos de peaje por concesión	2,980.0	2,541.7	438.3	17.25	5,730.5	4,854.0	876.5	18.06
Compensación financiera por activos en concesión	93.1	60.7	32.4	53.42	186.2	158.9	27.4	17.22
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	91.4	75.2	16.2	21.58	170.4	136.3	34.0	24.97
Ingreso por servicios especializados	-	1.9	(1.9)	(100.00)	-	4.3	(4.3)	(100.00)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	3,164.5	2,679.5	485.1	18.10	6,087.1	5,153.6	933.5	18.11
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.6	44.6	(4.0)	(8.97)	41.5	80.7	(39.2)	(48.55)
COSTOS Y GASTOS	853.8	780.4	73.3	9.40	1,673.8	1,520.9	152.9	10.05
Costos y gastos de personal	130.8	110.4	20.4	18.43	261.5	216.0	45.5	21.04
Gastos operativos	314.4	307.2	7.1	2.32	642.4	602.7	39.7	6.58
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	45.9	45.4	0.6	1.22	84.3	78.2	6.0	7.71
Amortizaciones y depreciaciones	322.1	272.8	49.3	18.06	644.1	543.2	100.9	18.58
Total de costos y gastos sin costos de construcción	813.2	735.8	77.3	10.51	1,632.3	1,440.2	192.1	13.34
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.6	44.6	(4.0)	(8.97)	41.5	80.7	(39.2)	(48.55)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	2,351.4	1,943.6	407.7	20.98	4,454.8	3,713.4	741.5	19.97
Otros (gastos) ingresos, neto	(3.1)	11.2	(14.3)	(128.01)	25.2	48.8	(23.6)	(48.29)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,348.2	1,954.8	393.4	20.12	4,480.0	3,762.1	717.9	19.08
Resultado financiero	1,259.8	1,281.4	(21.6)	(1.68)	2,604.5	2,741.8	(137.2)	(5.01)
Gasto por intereses	1,116.3	1,107.1	9.3	0.84	2,205.5	2,211.4	(5.9)	(0.27)
Comisiones e intereses por financiamiento	1,073.7	1,066.9	6.8	0.64	2,127.1	2,131.8	(4.7)	(0.22)
Intereses instrumentos financieros derivados	3.4	15.2	(11.8)	(77.53)	10.7	29.7	(19.0)	(63.87)
Intereses mantenimiento mayor	38.1	23.6	14.5	61.33	65.1	47.3	17.8	37.70
Intereses por arrendamiento	1.1	1.4	(0.2)	(17.65)	2.6	2.6	0.0	1.45
Pérdida en actualización de UDIs	335.0	232.1	102.9	44.34	714.1	639.7	74.4	11.63
Ingresos por intereses	(191.7)	(58.0)	(133.6)	(230.30)	(315.6)	(110.2)	(205.4)	(186.33)
Pérdida cambiaria neta	0.1	0.2	(0.1)	(59.51)	0.5	0.9	(0.4)	(42.31)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	1,088.4	673.5	415.0	61.62	1,875.5	1,020.4	855.1	83.81
IMPUESTO A LA UTILIDAD	269.5	167.7	101.8	60.69	408.5	171.2	237.2	138.53
UTILIDAD NETA CONSOLIDADA DEL PERIODO	819.0	505.8	313.2	61.92	1,467.1	849.1	617.9	72.77
Otros componentes de la Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	60.0	105.4	(45.3)	(43.02)	109.3	124.8	(15.5)	(12.44)
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(18.0)	(31.6)	13.6	43.02	(32.8)	(37.4)	4.7	12.44
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	3.4	15.2	(11.8)	(77.53)	10.7	29.7	(19.0)	(63.87)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	(1.0)	(4.5)	3.5	77.53	(3.2)	(8.9)	5.7	63.87
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	863.4	590.1	273.2	46.30	1,551.1	957.3	593.8	62.02
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)	0.0285	0.0176	0.0109	61.9241	0.0511	0.0296	0.0215	72.7716

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	12,503.3	10,905.2	1,598.1	14.65
Clientes, neto	682.1	261.2	420.9	161.12
Impuestos por recuperar	426.2	259.2	166.9	64.39
Intereses de instrumentos financieros derivados por cobrar	0.8	-	0.8	100.00
Activo financiero por concesión porción circulante	432.2	438.6	(6.4)	(1.46)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	673.6	294.9	378.7	128.41
Total activo circulante	14,718.2	12,159.2	2,559.0	21.05
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	163.1	158.9	4.1	2.59
Activo financiero por concesión largo plazo	698.2	759.5	(61.3)	(8.07)
Activo intangible por concesión	45,414.5	45,775.0	(360.5)	(0.79)
Crédito mercantil	124.5	124.5	-	-
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	20.5	22.6	(2.1)	(9.19)
Maquinaria y equipo, neto	12.0	12.9	(0.9)	(6.65)
Activo por derecho de uso, neto	36.9	49.6	(12.8)	(25.70)
Instrumentos financieros derivados	65.9	16.3	49.6	303.97
Impuestos a la utilidad diferidos	6,357.3	6,637.9	(280.6)	(4.23)
Otros activos	10.2	11.1	(0.9)	(8.25)
Total activo no circulante	52,903.1	53,568.3	(665.3)	(1.24)
TOTAL ACTIVO	67,621.3	65,727.5	1,893.8	2.88
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	377.6	288.6	89.0	30.82
Intereses de financiamiento por pagar	1,382.9	1,419.5	(36.6)	(2.58)
Intereses de instrumentos financieros derivados por pagar	0.9	2.5	(1.7)	(66.27)
Otras cuentas por pagar	104.5	155.2	(50.7)	(32.66)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	1,718.1	1,320.6	397.5	30.10
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8.7	9.7	(1.0)	(10.04)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,892.5	1,699.2	193.3	11.38
Beneficios a empleados a corto plazo	65.3	134.5	(69.2)	(51.47)
Provisión por obra ejecutada no estimada	12.6	65.3	(52.7)	(80.74)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	412.9	408.4	4.5	1.09
Impuestos a la utilidad por pagar	236.3	100.6	135.8	135.01
Total pasivo circulante	6,212.3	5,604.2	608.1	10.85
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	49,135.6	49,405.5	(269.9)	(0.55)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	4,875.0	4,771.9	103.0	2.16
Beneficios a los empleados a largo plazo	34.8	57.6	(22.9)	(39.68)
Beneficios a los empleados post-empleo	9.8	9.8	-	-
Otras cuentas por pagar a largo plazo	22.6	25.8	(3.2)	(12.44)
Instrumentos financieros derivados	-	70.4	(70.4)	(100.00)
Impuestos a la utilidad diferidos	131.8	133.8	(2.1)	(1.53)
Total de pasivo no circulante	54,209.5	54,475.0	(265.5)	(0.49)
TOTAL PASIVO	60,421.9	60,079.2	342.7	0.57
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	4,821.7	3,354.6	1,467.1	43.73
Valuación de instrumentos financieros derivados	42.4	(41.6)	84.0	201.84
Otros componentes de pérdida integral	(2.6)	(2.6)	(0.0)	(0.00)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	7,199.4	5,648.3	1,551.1	27.46
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	67,621.3	65,727.5	1,893.8	2.88

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)

Del 1 de enero al 30 de junio de

Concepto	<u>2022</u>	<u>2021</u>
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,875.5	1,020.4
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Depreciación y amortización	644.1	543.1
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Pérdida por venta de activo fijo	0.3	-
Intereses devengados a cargo	2,179.4	2,168.3
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	10.7	29.7
Amortización de comisiones y gastos por financiamiento	26.9	24.7
Amortización de costo de la deuda	(11.6)	(11.4)
Fluctuación cambiaria no pagada	-	0.1
(Pérdida) en actualización de udis, neta	714.1	639.7
	<u>5,439.4</u>	<u>4,414.6</u>
+/- Disminución (aumento) en:		
Cuentas por cobrar	(420.9)	(822.6)
Impuestos por recuperar	25.7	(44.3)
Activo financiero	67.7	40.8
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(378.7)	(87.6)
Otros activos	0.9	(0.7)
+/- (Disminución) aumento en:		
Proveedores	89.0	46.2
Otras cuentas por pagar, neto	(34.1)	(16.3)
Provisiones	195.7	(109.4)
Cuentas por pagar y por cobrar a partes relacionadas, neto	(1.0)	8.5
Impuestos, excepto impuestos a la utilidad	(25.7)	121.8
Impuestos a la utilidad pagados	(192.6)	(117.3)
Beneficios a los empleados, neto	(92.1)	(30.6)
Beneficios a los empleados post-empleo	-	0.7
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>4,673.3</u>	<u>3,404.1</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de mobiliario y equipo y derechos de franquicia	(23.1)	(1.0)
Adquisición de maquinaria y equipo	(7.4)	(1.9)
Activo intangible por concesión	(58.4)	(69.2)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(88.9)</u>	<u>(72.0)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Prepago de deuda	(806.0)	(635.3)
Intereses y comisiones pagadas	(2,148.3)	(2,148.2)
Pago por pasivos por arrendamiento	(14.6)	(13.2)
Instrumentos financieros derivados	(13.3)	(29.7)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(2,982.2)</u>	<u>(2,826.4)</u>
+/- Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	1,602.2	505.7
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>12,666.4</u>	<u>8,517.8</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	-	-	154.5	154.5
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	(46.4)	(46.4)
Utilidad neta del periodo	-	849.1	-	849.1
Utilidad integral	-	849.1	108.2	957.3
Saldos al 30 de junio de 2021	2,338.0	2,057.7	(72.3)	4,323.3
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	-	-	120.0	120.0
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	(36.0)	(36.0)
Utilidad neta del periodo	-	1,467.1	-	1,467.1
Utilidad integral	-	1,467.1	84.0	1,551.1
Saldos al 30 de junio de 2022	2,338.0	4,821.7	39.8	7,199.4

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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	2,822.6	2,392.4	430.2	17.98	5,369.3	4,561.6	807.7	17.71
Ingresos de peaje por concesión	2,691.4	2,262.9	428.5	18.94	5,158.7	4,311.6	847.1	19.65
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	90.9	74.4	16.5	22.23	169.4	134.9	34.4	25.53
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,782.3	2,337.2	445.1	19.04	5,328.0	4,446.5	881.5	19.83
Ingreso por servicios especializados	-	25.0	(25.0)	(100.00)	-	49.9	(49.9)	(100.00)
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.3	30.2	10.1	33.42	41.3	65.2	(23.9)	(36.67)
COSTOS Y GASTOS	742.1	686.9	55.2	8.04	1,447.1	1,349.3	97.8	7.25
Costos y gastos de personal	118.3	109.5	8.8	8.04	236.3	214.5	21.8	10.18
Gastos operativos	281.5	277.1	4.4	1.59	573.1	544.2	28.9	5.31
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	45.6	44.9	0.7	1.56	83.8	77.5	6.3	8.10
Amortizaciones y depreciaciones	256.3	225.1	31.2	13.85	512.6	447.9	64.7	14.44
Total de costos y gastos sin costos de construcción	701.7	656.6	45.1	6.87	1,405.9	1,284.1	121.7	9.48
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	40.3	30.2	10.1	33.42	41.3	65.2	(23.9)	(36.67)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	2,080.6	1,705.6	375.0	21.99	3,922.2	3,212.3	709.9	22.10
Otros ingresos, neto	8.5	12.4	(3.9)	(31.61)	51.6	50.6	0.9	1.86
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,089.0	1,718.0	371.1	21.60	3,973.7	3,262.9	710.8	21.79
Resultado financiero	1,322.0	1,319.0	3.1	0.23	2,724.7	2,816.9	(92.2)	(3.27)
Gasto por intereses	1,161.5	1,139.4	22.1	1.94	2,292.1	2,273.8	18.2	0.80
Comisiones e intereses por financiamiento	1,123.6	1,107.4	16.1	1.46	2,223.3	2,210.5	12.8	0.58
Intereses instrumentos financieros derivados	4.9	10.3	(5.4)	(52.44)	11.9	20.3	(8.3)	(41.17)
Intereses mantenimiento mayor	32.1	20.4	11.7	57.32	54.8	40.7	14.0	34.40
Intereses por arrendamiento	1.0	1.3	(0.3)	(25.44)	2.1	2.4	(0.2)	(10.28)
Pérdida en actualización de UDIS, neta	335.0	232.1	102.9	44.34	714.1	639.7	74.4	11.63
Ingresos por intereses	(174.6)	(52.8)	121.8	230.53	(282.0)	(97.5)	184.5	189.12
Pérdida cambiaria, neta	0.1	0.2	(0.1)	(61.12)	0.5	0.9	(0.4)	(42.48)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	767.0	399.0	368.0	92.23	1,249.1	446.0	803.1	180.07
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	193.3	102.1	91.1	89.24	280.4	45.1	235.4	522.27
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	573.7	296.9	276.9	93.26	968.6	400.9	567.7	141.60
Otros componentes de la Utilidad (pérdida) Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	23.7	71.0	(47.3)	(66.67)	59.1	90.5	(31.3)	(34.64)
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(7.1)	(21.3)	14.2	66.67	(17.7)	(27.1)	9.4	34.64
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	4.9	10.3	(5.4)	(52.44)	11.9	20.3	(8.3)	(41.17)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	(1.5)	(3.1)	1.6	52.44	(3.6)	(6.1)	2.5	41.17
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	593.7	353.8	239.9	67.8	1,018.3	478.4	539.9	112.9
UTILIDAD BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)	0.0200	0.0103	0.0096	93.26	0.0337	0.0140	0.0198	141.60

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	11,032.4	9,477.9	1,554.4	16.40
Clientes, neto	399.2	190.1	209.1	110.01
Impuestos por recuperar	261.8	252.2	9.6	3.80
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	38.9	26.1	12.8	49.18
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	624.4	282.4	342.0	121.10
Total activo circulante	12,356.7	10,228.8	2,128.0	20.80
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	43,461.4	43,858.0	(396.6)	(0.90)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	20.0	22.1	(2.1)	(9.55)
Maquinaria y equipo, neto	9.1	11.3	(2.2)	(19.39)
Activo por derecho de uso, neto	31.6	41.1	(9.5)	(23.18)
Inversión en acciones	2,959.2	2,959.2	0.0	0.00
Instrumentos financieros derivados	0.6	-	0.6	100.00
Impuestos a la utilidad diferidos	6,353.4	6,646.6	(293.2)	(4.41)
Otros activos	8.7	9.6	(0.9)	(9.70)
Total activo no circulante	52,844.0	53,547.9	(703.9)	(1.31)
TOTAL ACTIVO	65,200.7	63,776.7	1,424.1	2.23
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	77.0	10.8	66.2	611.84
Intereses de financiamiento por pagar	1,372.7	1,409.8	(37.1)	(2.63)
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	0.9	1.9	(1.0)	(54.97)
Otras cuentas por pagar	91.2	132.0	(40.8)	(30.88)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	1,567.2	1,315.7	251.5	19.12
Cuentas por pagar a partes relacionadas	12.3	13.4	(1.1)	(8.56)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,489.3	1,295.9	193.3	14.92
Beneficios a los empleados a corto plazo	60.2	126.3	(66.1)	(52.35)
Provisión por obra ejecutada no estimada	12.6	65.3	(52.7)	(80.74)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	162.7	159.7	3.0	1.89
Impuestos a la utilidad por pagar	10.1	0.8	9.3	1,154.93
Total pasivo circulante	4,856.1	4,531.7	324.4	7.16
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	48,358.4	48,429.7	(71.3)	(0.15)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	4,492.6	4,424.8	67.8	1.53
Beneficios a los empleados a largo plazo	34.8	57.6	(22.9)	(39.68)
Beneficios a los empleados post-empleo	8.5	8.5	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo	3,643.1	3,462.4	180.7	5.22
Otras cuentas por pagar largo plazo	20.2	22.8	(2.6)	(11.26)
Instrumentos financieros derivados	-	70.4	(70.4)	(100.00)
Total de pasivo no circulante	56,557.6	56,476.3	81.3	0.14
TOTAL PASIVO	61,413.7	61,008.0	405.7	0.67
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	1,451.0	482.4	968.6	200.80
Valuación de instrumentos financieros derivados	0.4	(49.3)	49.7	100.87
Otros componentes de pérdida integral	(2.4)	(2.4)	(0.0)	(0.00)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,787.0	2,768.6	1,018.3	36.78
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	65,200.7	63,776.7	1,424.1	2.23

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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	277.3	268.2	9.0	3.37	554.4	543.3	11.1	2.05
Ingresos de peaje por concesión	229.5	237.4	(7.9)	(3.34)	458.8	462.9	(4.1)	(0.89)
Compensación financiera por activos en concesión	47.7	30.6	17.1	55.88	95.5	80.0	15.5	19.33
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.1	0.2	(0.2)	(76.07)	0.1	0.4	(0.2)	(61.85)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	277.3	268.2	9.0	3.37	554.4	543.3	11.1	2.05
COSTOS Y GASTOS	72.7	68.8	3.8	5.56	147.1	134.1	12.9	9.63
Costos y gastos de personal	5.7	-	5.7	100.00	11.1	-	11.1	100.00
Gastos operativos	22.4	32.7	(10.3)	(31.47)	46.8	61.8	(15.0)	(24.20)
Amortizaciones y depreciaciones	44.6	36.1	8.5	23.41	89.1	72.4	16.7	23.15
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	204.6	199.4	5.2	2.61	407.4	409.2	(1.8)	(0.44)
Otros ingresos, neto	1.4	0.8	0.6	81.07	2.1	1.4	0.6	44.66
UTILIDAD DE OPERACIÓN	206.0	200.2	5.8	2.92	409.4	410.6	(1.2)	(0.28)
Resultado financiero	(60.7)	(39.9)	(20.8)	(52.09)	(116.8)	(80.5)	(36.4)	(45.18)
Gasto por intereses	28.7	34.7	(6.0)	(17.36)	58.2	68.0	(9.9)	(14.54)
Comisiones e intereses por financiamiento	26.9	28.6	(1.6)	(5.65)	53.9	55.9	(2.0)	(3.65)
Intereses instrumentos financieros derivados	(1.3)	4.3	(5.6)	(129.14)	(0.9)	8.5	(9.4)	(110.52)
Intereses mantenimiento mayor	2.9	1.8	1.1	65.18	4.9	3.5	1.4	40.04
Intereses por arrendamiento	0.1	0.1	0.0	69.00	0.3	0.1	0.1	116.98
Ingresos por intereses	(89.4)	(74.6)	(14.8)	19.78	(175.0)	(148.5)	(26.5)	17.82
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	266.7	240.1	(14.9)	(6.22)	526.3	491.1	(37.5)	(7.64)
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	64.2	60.4	3.8	6.30	117.5	115.7	1.8	1.53
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	202.5	179.7	22.8	12.70	408.8	375.4	33.4	8.91
Otros componentes de Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	32.2	30.9	1.3	4.17	44.7	31.0	13.8	44.42
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(9.7)	(9.3)	(0.4)	(4.17)	(13.4)	(9.3)	(4.1)	(44.42)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	(1.3)	4.3	(5.6)	(129.14)	(0.9)	8.5	(9.4)	(110.52)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	0.4	(1.3)	1.7	129.14	0.3	(2.6)	2.8	110.52
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	224.1	204.3	19.8	9.69	439.5	403.0	36.5	9.05

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	747.5	820.8	(73.3)	(8.93)
Clientes, neto	282.1	71.1	211.0	296.56
Impuestos por recuperar	125.4	-	125.4	100.00
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	0.3	(0.3)	(100.00)
Intereses instrumentos financieros derivados	0.7	-	0.7	100.00
Activo financiero porción circulante	258.2	254.0	4.2	1.67
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	32.0	4.8	27.2	569.77
Total activo circulante	1,445.9	1,151.0	294.9	25.63
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	88.8	86.5	2.2	2.58
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo	3,643.1	3,462.4	180.7	5.22
Activo financiero por concesión largo plazo	323.9	347.4	(23.6)	(6.79)
Activo intangible por concesión	892.6	972.6	(80.1)	(8.23)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	1.8	-	1.8	100.00
Maquinaria y equipo, neto	1.2	1.0	0.2	15.43
Activo por derecho de uso, neto	3.3	5.1	(1.8)	(35.42)
Instrumentos financieros derivados	58.3	14.4	43.8	303.45
Otros activos	0.7	0.7	0.0	1.99
Total activo no circulante	5,013.6	4,890.3	123.3	2.52
TOTAL ACTIVO	6,459.5	6,041.3	418.2	6.92
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	283.7	269.7	14.0	5.21
Intereses de financiamiento por pagar	9.4	9.0	0.5	5.50
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	-	0.6	(0.6)	(100.00)
Otras cuentas por pagar	2.7	5.2	(2.5)	(48.30)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	76.5	96.8	(20.3)	(20.98)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	25.3	19.2	6.1	23.99
Porción circulante de la deuda a largo plazo	364.0	364.0	-	-
Beneficios a los empleados a corto plazo	2.4	3.8	(1.4)	(37.50)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	288.9	224.6	64.3	28.65
Impuestos a la utilidad por pagar	124.2	65.4	58.8	89.82
Total pasivo circulante	1,177.1	1,058.3	118.9	11.23
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	729.6	909.1	(179.5)	(19.75)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	172.5	139.3	33.3	23.90
Beneficios post-empleo	0.7	0.7	-	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	1.7	2.0	(0.3)	(14.57)
Impuestos a la utilidad diferidos	86.8	80.4	6.4	7.99
Total de pasivo no circulante	991.4	1,131.5	(146.2)	4.15
TOTAL PASIVO	2,168.5	2,189.8	(27.4)	15.4
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	1,226.7	1,226.7	-	-
Resultados acumulados	3,023.6	2,614.8	408.8	15.63
Otros componentes de utilidad integral	40.7	10.0	30.7	306.53
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,291.0	3,851.5	439.5	11.41
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	6,459.5	6,041.3	412.1	6.82

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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	68.9	48.3	20.6	42.72	137.1	109.6	27.4	25.03
Ingresos de peaje por concesión	23.5	18.2	5.3	29.23	46.3	30.7	15.6	50.61
Compensación financiera por activos en concesión	45.4	30.1	15.3	50.93	90.7	78.9	11.9	15.07
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	68.9	48.3	20.6	42.72	137.1	109.6	27.4	25.03
COSTOS Y GASTOS	25.5	19.9	5.5	27.62	54.5	39.4	15.2	38.51
Costos y gastos de personal	4.5	-	4.5	100.00	8.8	-	8.8	100.00
Gastos operativos	13.8	18.2	(4.4)	(24.20)	31.4	35.8	(4.4)	(12.33)
Amortizaciones y depreciaciones	7.2	1.8	5.4	305.00	14.3	3.6	10.8	302.85
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	43.5	28.4	15.1	53.34	82.6	70.3	12.3	17.48
Otros ingresos, neto	1.4	0.4	1.0	281.51	2.2	1.0	1.2	118.94
UTILIDAD DE OPERACIÓN	44.9	28.7	16.2	56.28	84.7	71.3	13.5	18.89
Resultado financiero	(1.1)	2.6	(3.7)	(140.04)	(0.7)	5.9	(6.6)	(111.68)
Gasto por intereses	4.7	4.1	0.6	13.65	9.8	9.4	0.4	4.07
Comisiones e intereses por financiamiento	2.5	3.0	(0.5)	(16.98)	5.7	5.4	0.4	6.86
Intereses instrumentos financieros derivados	(0.2)	-	(0.2)	(100.00)	(0.3)	1.0	(1.2)	(128.86)
Intereses mantenimiento mayor	2.4	1.1	1.3	110.69	4.1	2.3	1.8	78.84
Intereses por arrendamiento	0.1	0.0	0.0	196.82	0.2	0.0	0.1	306.77
Ingresos por intereses	(5.8)	(1.5)	(4.3)	(284.05)	(10.4)	(3.4)	(7.0)	(204.29)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	46.0	26.1	19.9	76.18	85.4	65.3	20.1	30.76
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	9.9	6.1	3.8	62.81	17.1	14.9	2.2	14.84
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	36.0	20.0	16.0	80.24	68.3	50.5	17.9	35.45
Otros componentes de Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	4.2	3.4	0.7	20.95	5.4	3.4	2.1	60.95
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(1.3)	(1.0)	(0.2)	(20.95)	(1.6)	(1.0)	(0.6)	(60.95)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	(0.2)	0.5	(0.7)	(148.83)	(0.3)	1.0	(1.2)	(128.86)
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a perdidas y ganancias	0.1	(0.1)	0.2	148.83	0.1	(0.3)	0.4	128.86
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	38.8	22.8	16.0	70.45	72.0	53.5	18.5	34.50

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	444.2	370.4	73.8	19.92
Impuestos por recuperar	31.7	-	31.7	100.00
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.9	2.0	(0.1)	(6.59)
Intereses de instrumentos financieros derivados por cobrar	0.1	-	0.1	100.00
Activo financiero por concesión porción circulante	174.0	184.6	(10.6)	(5.76)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	9.7	2.0	7.7	383.49
Total activo circulante	661.6	559.1	102.5	18.3
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	74.3	72.4	1.9	2.59
Activo financiero por concesión a largo plazo	374.3	412.0	(37.7)	(9.15)
Activo intangible por concesión	123.8	131.2	(7.4)	(5.63)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	2.1	-	2.1	100.00
Maquinaria y equipo, neto	0.6	0.6	0.1	9.46
Activo por derecho de uso, neto	1.9	3.3	(1.4)	(41.86)
Instrumentos financieros derivados	7.0	1.9	5.2	275.39
Otros activos	0.6	0.6	0.0	0.00
Total activo no circulante	584.7	622.0	(37.3)	(5.99)
TOTAL ACTIVO	1,246.3	1,181.0	65.3	5.53
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	6.6	0.0	6.6	16,430.71
Intereses de financiamiento por pagar	0.8	0.7	0.1	9.03
Otras cuentas por pagar	1.4	2.9	(1.4)	(49.94)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	64.3	33.7	30.6	91.06
Cuentas por pagar a partes relacionadas	8.0	5.1	2.9	57.98
Porción circulante de la deuda a largo plazo	39.3	39.3	-	-
Beneficios a empleados a corto plazo	1.7	2.7	(1.0)	(37.92)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	28.5	23.0	5.5	23.80
Impuestos a la utilidad por pagar	27.1	34.3	(7.2)	(21.02)
Total pasivo circulante	177.7	141.7	36.0	25.40
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	47.6	66.7	(19.1)	(28.59)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	133.6	148.4	(14.8)	(9.96)
Beneficios post-empleo	0.5	0.5	-	-
Otras cuentas por pagar largo plazo	0.6	1.0	(0.3)	(35.92)
Impuestos a la utilidad diferidos	44.9	53.4	(8.5)	(15.87)
Total de pasivo no circulante	227.3	269.9	(42.7)	(15.81)
TOTAL PASIVO	405.0	411.6	(6.7)	(1.62)
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	264.4	264.4	-	-
Resultados acumulados	572.1	503.7	68.3	13.57
Otros componentes de pérdida integral	4.8	1.2	3.6	293.09
TOTAL CAPITAL CONTABLE	841.4	769.4	72.0	9.35
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	1,246.3	1,181.0	65.3	5.53

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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	27.9	39.9	(12.0)	(30.03)	52.5	61.1	(8.6)	(14.11)
Ingresos de peaje por concesión	27.5	25.6	1.9	7.23	51.6	46.4	5.2	11.22
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.5	0.5	(0.1)	(15.20)	0.9	0.9	(0.1)	(7.25)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	27.9	26.2	1.8	6.77	52.5	47.4	5.1	10.86
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	13.8	(13.8)	(100.00)	-	13.8	(13.8)	(100.00)
COSTOS Y GASTOS	12.8	30.5	(17.7)	(57.99)	28.7	39.1	(10.5)	(26.74)
Costos y gastos de personal	2.1	-	2.1	100.00	4.1	-	4.1	100.00
Gastos operativos	8.3	14.4	(6.1)	(42.20)	19.8	20.8	(1.0)	(4.79)
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	0.3	0.5	(0.3)	(50.30)	0.5	1.0	(0.5)	(51.26)
Amortizaciones y depreciaciones	2.1	1.8	0.3	15.34	4.2	3.5	0.7	19.09
Total de costos y gastos sin costos de construcción	12.8	16.7	(3.9)	(23.46)	28.7	25.3	3.3	13.04
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	13.8	(13.8)	(100.00)	-	13.8	(13.8)	(100.00)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	15.1	9.4	5.7	60.51	23.8	22.0	1.8	8.34
Otros ingresos, neto	0.3	0.3	(0.0)	(10.49)	0.3	0.3	(0.0)	(2.08)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	15.4	9.7	5.7	58.43	24.2	22.3	1.8	8.19
Resultado financiero	(0.5)	(0.2)	(0.2)	(105.87)	(1.4)	(0.4)	(1.0)	(255.28)
Gasto por intereses	0.4	0.3	0.0	12.10	0.7	0.7	(0.0)	(4.66)
Intereses mantenimiento mayor	0.4	0.3	0.0	11.64	0.7	0.7	(0.0)	(4.94)
Ingresos por intereses	(0.9)	(0.6)	(0.3)	(49.39)	(2.1)	(1.1)	(1.0)	(89.22)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	15.8	9.9	5.9	59.52	25.6	22.7	48.3	212.45
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	2.7	1.8	1.0	54.62	3.2	3.4	(0.2)	(4.61)
UTILIDAD NETA E INTEGRAL DEL PERÍODO	13.1	8.2	5.0	60.57	22.3	19.3	3.0	15.45

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	135.8	111.4	24.3	21.86
Impuestos por recuperar	4.7	4.5	0.2	4.22
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	5.8	1.9	3.9	204.63
Total activo circulante	146.3	117.9	28.5	24.16
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	320.1	321.4	(1.3)	(0.41)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	1.3	0.5	0.8	160.70
Maquinaria y equipo, neto	1.2	-	1.2	100.00
Impuestos a la utilidad diferidos	14.7	11.8	2.8	24.01
Otros activos	0.2	0.2	(0.0)	(0.00)
Total activo no circulante	337.4	334.0	3.4	1.03
TOTAL ACTIVO	483.7	451.8	31.9	7.06
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	9.6	8.0	1.6	19.84
Otras cuentas por pagar	9.2	15.1	(5.9)	(39.37)
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	5.6	15.2	(9.6)	(63.36)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4.3	1.6	2.7	169.08
Beneficios a empleados a corto plazo	1.0	1.4	(0.4)	(31.01)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	1.3	1.0	0.3	35.70
Impuestos a la utilidad por pagar	6.1	-	6.1	100.00
Total pasivo circulante	37.0	42.3	(5.3)	(12.47)
Pasivo no circulante				
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	69.5	54.7	14.9	27.22
Total de pasivo no circulante	69.6	54.8	14.9	27.17
TOTAL PASIVO	106.7	97.1	9.6	9.89
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	270.4	270.4	-	-
Resultados acumulados	106.7	84.4	22.3	26.43
TOTAL CAPITAL CONTABLE	377.0	354.7	22.3	6.29
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	483.7	451.8	31.9	7.06

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 abril al 30 de junio de				Acumulado anual			
	2022	2021	Variación	%	2022	2021	Variación	%
INGRESOS TOTALES	12.5	8.1	4.4	54.07	22.2	15.5	6.8	43.71
Ingresos de peaje por concesión	12.2	7.5	4.7	63.03	22.0	13.7	8.3	60.45
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	12.2	7.5	4.7	63.03	22.0	13.7	8.3	60.45
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	0.3	0.6	(0.3)	(58.18)	0.3	1.8	(1.5)	(85.88)
COSTOS Y GASTOS	8.8	4.1	4.6	112.22	20.1	9.0	11.0	121.94
Costos y gastos de personal	0.6	-	0.6	100.00	1.1	-	1.1	100.00
Gastos operativos	2.5	1.3	1.2	89.04	7.8	2.8	5.0	175.48
Amortizaciones y depreciaciones	5.4	2.2	3.2	145.62	10.9	4.4	6.4	145.78
Total de costos y gastos sin costos de construcción	8.5	3.5	5.0	140.98	19.8	7.3	12.5	172.54
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	0.3	0.6	(0.3)	(58.18)	0.3	1.8	(1.5)	(85.88)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	3.7	4.0	(0.3)	(6.82)	2.2	6.4	(4.3)	(66.00)
Resultado financiero	(0.0)	(0.1)	0.1	71.64	(1.2)	(0.2)	(1.0)	(483.71)
Gasto por intereses	0.4	0.0	0.4	8,132.41	0.6	0.0	0.6	8,805.31
Intereses mantenimiento mayor	0.4	0.0	0.4	8,132.41	0.6	0.0	0.6	8,805.31
Ingresos por intereses	(0.4)	(0.1)	(0.3)	(282.21)	(1.9)	(0.2)	(1.6)	(750.02)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	3.7	4.1	(0.3)	(8.40)	3.4	6.7	(3.2)	(48.46)
(BENEFICIO) A LA UTILIDAD	(2.5)	(1.0)	(1.5)	(150.66)	(6.9)	(4.4)	(2.5)	(57.85)
UTILIDAD NETA E INTEGRAL DEL PERIODO	6.2	5.0	1.1	22.62	10.4	11.1	(0.7)	(6.21)

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

	Junio de 2022	Diciembre de 2021	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	143.5	124.6	18.9	15.14
Clientes	0.7	-	0.7	100.00
Impuestos por recuperar	2.5	2.5	0.0	1.19
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.4	1.4	(0.0)	(2.94)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	1.7	3.6	(1.9)	(53.40)
Total activo circulante	149.8	132.1	17.7	13.39
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	516.9	527.5	(10.6)	(2.01)
Impuestos a la utilidad diferidos	19.2	12.3	6.9	56.46
Total activo no circulante	536.2	539.8	(3.7)	(0.68)
TOTAL ACTIVO	686.0	671.9	14.0	2.09
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	0.5	-	0.5	100.00
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura corto plazo	4.5	4.1	0.4	9.30
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.0	0.2	0.8	452.02
Beneficios a empleados a corto plazo	0.1	0.1	0.0	7.68
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	0.3	0.2	0.1	33.43
Total pasivo circulante	6.5	4.7	1.8	37.98
Pasivo no circulante				
Provisiones de mejora y mantenimiento de infraestructura largo plazo	6.7	4.8	1.9	38.54
Total de pasivo no circulante	6.7	4.9	1.9	38.18
TOTAL PASIVO	13.2	9.6	3.6	38.08
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	634.0	634.0	-	-
Resultados acumulados	38.8	28.4	10.4	36.54
TOTAL CAPITAL CONTABLE	672.7	662.4	10.4	1.57
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	686.0	671.9	14.0	2.09

DEFINICIONES

Abertis: Abertis Infraestructura, SA

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:

Emisor:	Red de Carreteras de Occidente S.A.P.I. de C.V.				
Certificados Bursátiles de largo plazo:	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				
Calificaciones:	mxAAA por S&P; y AAA(mex) por Fitch.				
Garantía:	*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
Claves de cotización:	"RCO 12"	"RCO 12U"	"RCO 14"	"RCO 18U"	"RCO 19"
Monto total de la emisión:	MXN \$0.78 mil millones	MXN \$2.41 mil millones; 327,120,822.16 UDIs	MXN \$4.29 mil millones	MXN \$18.34 mil millones; 2,491,451,000.00 UDIs	MXN \$2.80 mil millones
Denominación:	Pesos	UDIs	Pesos	UDIs	Pesos
Tipo de Tasa de Interés:	Fija	Fija	Fija	Fija	Fija
Tasa Anual de Intereses Ordinarios:	9.00%	5.25%	9.05%	6.00%	9.67%
Fecha de emisión:	septiembre de 2012	septiembre de 2012	diciembre de 2014	diciembre de 2018 y junio 2019	junio de 2019
Fecha de vencimiento:	agosto de 2027	agosto de 2032	agosto de 2030	febrero de 2040	agosto de 2038
Ventana de amortización, amortización y amortización anticipada:	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.

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.