



**REPORTE
TRIMESTRAL
3T2021**

Red de Carreteras de Occidente, S.A.B. de C.V.

Datos Relevantes del Periodo

- RCO obtuvo los siguientes resultados durante el 3T2021:
 - Aumento de 24.87% en el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión, en relación con el 3T2020.
 - Aumento de 27.47% en UAFIDA Ajustada, en relación con el 3T2020.
 - Margen de UAFIDA ajustada de 88.22%.
 - Tráfico Promedio Diario (TPD): aumento de 22.19% en FARAC I, aumento en COVIQSA de 7.62%, aumento en CONIPSA de 13.12% en relación con el 3T2020. En COTESA se tuvo un incremento significativo en el Tráfico Promedio Diario, pasando de 141.7 vehículos durante 3T2020 a 2,988.0 vehículos durante 3T2021 (información más detallada en la sección específica de COTESA).
 - El 10 de septiembre de 2021, se llevó a cabo la contratación del Crédito Revolvente FARAC I. Es importante mencionar, que este es el primer crédito sustentable (*green loan* por sus términos en inglés) que RCO obtiene, el cual no ha sido dispuesto aún. Dentro de dicho contrato se contempla una disminución en el margen de crédito si RCO cumple con una métrica relacionada al uso de energía renovable.

Información financiera consolidada del 3T2021 y del 3T2020.

(MDP)	Ingresos, utilidad de operación y UAFIDA			Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
	Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión ¹	2,817.8	2,256.5	24.87%	7,979.0	6,503.5
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.8	192.8	(95.94%)	88.5	377.7	(76.56%)
Ingresos totales	2,825.6	2,449.3	15.36%	8,067.5	6,881.3	17.24%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	753.9	1,412.6	(46.63%)	2,199.3	3,059.9	(28.13%)
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.8	192.8	(95.94%)	88.5	377.7	(76.56%)
Costos y gastos totales	761.7	1,605.4	(52.55%)	2,287.8	3,437.6	(33.45%)
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,063.9	843.9	144.56%	5,779.7	3,443.6	67.84%
Otros ingresos, neto	7.9	6.6	19.62%	54.2	23.3	132.60%
Utilidad de operación	2,071.8	850.5	143.59%	5,833.9	3,466.9	68.27%
UAFIDA	2,344.9	1,211.5	93.55%	6,650.3	4,312.3	54.22%
UAFIDA Ajustada	2,485.9	1,950.2	27.47%	7,072.0	5,537.2	27.72%
Margen de operación	73.53%	37.69%		73.12%	53.31%	
Margen UAFIDA	83.22%	53.69%		83.35%	66.31%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.22%	86.43%		88.63%	85.14%	

¹ Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión excluyendo Ingresos por Construcción

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 a 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.

A esta fecha, las autopistas de RCO continúan en operación 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, es posible que la pandemia pueda

afectar en forma directa a diversos sectores económicos del país, por lo que el tráfico, las operaciones y resultados de RCO podrían verse afectados.

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.

Asimismo, RCO informa que al cierre del 3T2021 cuenta con instrumentos de carácter financiero para hacer frente a la situación antes descrita, consistentes en líneas de crédito disponibles 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 \$4,087.4 millones en FARAC I, \$132.0 millones en COVIQSA y \$14.0 millones en CONIPSA al cierre del 3T2021. 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 persistente inestabilidad en la economía 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 se pueden ver afectados.

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

Red de Carreteras de Occidente, S.A.B. de C.V. ("RCO", o la "Concesionaria" o la "Compañía"), empresa cuya actividad principal es operar, mantener, conservar y explotar las autopistas al amparo de los títulos de concesión de FARAC I, COVIQSA, CONIPSA, COTESA y AUTOVIM, reporta sus resultados no auditados al 30 de septiembre de 2021.

Los estados financieros consolidados condensados no auditados al 30 de septiembre de 2021 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		3T2021	3T2020	% Var	Acumulado		% Var
					2021	2020	
Ingresos por tramo (MDP)							
FARAC I ⁽ⁱ⁾	Guadalajara-Zapotlanejo	316.2	254.9	24.09%	904.1	721.3	25.35%
	Maravatio-Zapotlanejo	860.6	666.0	29.22%	2,467.6	1,886.7	30.79%
	Zapotlanejo-Lagos	649.6	533.3	21.82%	1,844.7	1,530.2	20.55%
	León -Aguascalientes	486.4	411.0	18.32%	1,409.0	1,189.0	18.51%
	Total FARAC I⁽ⁱⁱ⁾	2,312.9	1,865.2	24.00%	6,625.4	5,327.2	24.37%
COVIQSA	Irapuato-Querétaro	305.0	265.7	14.83%	848.3	800.8	5.94%
CONIPSA	Irapuato-La Piedad	99.4	61.3	62.10%	209.0	190.6	9.65%
COTESA	Tepic- San Blas	19.5	0.8	2,266.72%	66.9	10.2	553.99%
AUTOVIM	Zamora-La Piedad	8.2	-	100.00%	21.9	-	100.00%
Tráfico Promedio Diario (TPD) del periodo							
FARAC I	Por tramo carretero						
	Guadalajara-Zapotlanejo	46,497.5	38,065.7	22.15%	44,609.5	35,947.3	24.10%
	Maravatio-Zapotlanejo	11,935.7	9,569.5	24.73%	11,539.7	9,083.2	27.04%
	Zapotlanejo-Lagos	16,672.5	13,887.2	20.06%	15,812.5	13,289.3	18.99%
	León -Aguascalientes	14,010.2	11,778.8	18.94%	13,468.9	11,544.3	16.67%
	Por tipo de vehículo						
	Autobuses	541.5	368.7	46.89%	484.2	447.7	8.14%
	Camiones	5,250.7	4,665.5	12.54%	5,230.1	4,521.8	15.67%
	Automóviles	9,145.3	7,190.9	27.18%	8,632.0	6,716.5	28.52%
	Total ponderado⁽ⁱⁱⁱ⁾	14,937.5	12,225.1	22.19%	14,346.3	11,686.0	22.77%
COVIQSA	Irapuato-Querétaro	35,818.1	33,282.6	7.62%	35,055.4	32,236.0	8.75%
CONIPSA	Irapuato-La Piedad	22,528.4	19,916.0	13.12%	22,300.1	19,735.0	13.00%
COTESA	Tepic- San Blas	2,988.0	141.7	2,009.04%	3,434.6	517.0	564.34%
AUTOVIM	Zamora-La Piedad	2,286.0	-	100.00%	2,047.7	-	100.00%
Resultados consolidados (MDP)							
Total ingresos de peaje y otros ingresos de		2,817.8	2,256.5	24.87%	7,979.0	6,503.5	22.69%
Utilidad de operación		2,071.8	850.5	143.59%	5,833.9	3,466.9	68.27%
UAFIDA		2,344.9	1,211.5	93.55%	6,650.3	4,312.3	54.22%
UAFIDA Ajustada		2,485.9	1,950.2	27.47%	7,072.0	5,537.2	27.72%
Deuda a largo plazo ^(v)					49,389.4	49,682.4	(0.59%)
Capital contable ^(v)					4,898.8	3,366.0	45.54%

⁽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 2021, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de septiembre de 2021. Las cifras a 2020, corresponden al Estado de Situación Financiera al cierre de diciembre de 2020.

- **Ingresos:** Durante el 3T2021, RCO aumentó en un 24.87% el total de ingresos de peaje y otros ingresos de concesión respecto del mismo periodo de 2020, estos ingresos totalizaron \$2,817.8 millones comparados con \$2,256.5 millones. Los ingresos totales consolidados se conforman por:
 - **Ingresos de peaje por concesión (FARAC I/COTESA/AUTOVIM):** estos alcanzaron \$2,333.6 millones en el 3T2021, lo que representó un incremento de 25.12% respecto al 3T2020. Dicho incremento se debe al aumento del flujo vehicular, ya que, durante el 3T2020 la economía nacional

se vio afectada por el COVID-19; a pesar de la recuperación parcial de la economía durante el 3T2020, aún se requirió distanciamiento social de tal manera que el gobierno federal como los gobiernos estatales procedieron a suspender varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores públicos y privados.

- **Ingresos por servicios de peaje (CONIPSA/COVIQSA):** estos se conforman por los Pagos por Uso realizados por parte de la SCT en los tramos carreteros de Irapuato – La Piedad y Querétaro – Irapuato, conforme a los Contratos PPS correspondientes. El monto registrado durante el 3T2021 fue \$258.2 millones, un aumento de \$38.6 millones respecto de los \$219.6 millones del 3T2020.
- **Ingresos por servicios de operación (CONIPSA/COVIQSA):** se conforman por los Pagos por Disponibilidad realizados por parte de la SCT (activo financiero) en los tramos carreteros de Irapuato – La Piedad y Querétaro – Irapuato, conforme a los Contratos PPS correspondientes. El monto registrado durante el 3T2021 fue \$146.0 millones, un incremento de \$38.9 millones respecto del 3T2020 que registró \$107.1 millones.
- **Ingresos por uso de derecho de vía y otros relacionados:** provienen 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 y gasoductos. Durante el 3T2021 se registraron \$79.6 millones, un aumento de \$15.6 millones respecto al 3T2020 por un monto de \$64.0 millones.
- **Ingresos por servicios especializados:** El monto registrado durante el 3T2021 fue de \$0.3 millones, mientras que en 3T2020 se registraron \$0.7 millones, lo anterior derivado de la disminución en servicios de supervisión ambiental, seguridad e higiene relacionados a las obras de ampliación que se realizan en FARAC I.

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 y AUTOVIM. Cabe señalar que el monto de ingresos es igual al costo incurrido por las obras de ampliación Ecuandureo - La Piedad, Maravatío – Zitácuaro, Libramiento de Lagos de Moreno y AUTOVIM, 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 \$185.0 millones, descendiendo a \$7.8 millones durante el 3T2021, respecto de \$192.8 millones al 3T2020. Lo anterior se debe principalmente a la terminación de las obras de construcción en AUTOVIM.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** las operaciones de RCO durante el 3T2021 resultaron en un total de costos y gastos de \$753.9 millones, \$658.7 millones menor a 3T2020. Estos costos y gastos se componen de:
 - **Amortización del activo intangible por concesión:** este costo mostró un decremento de \$88.2 millones respecto del 3T2020, totalizando \$263.7 millones en el 3T2021. Dicho decremento, se debe a que durante 3T2020, se realizó la actualización del estudio de tráfico, que sirve de base para calcular la amortización.
 - **Operación y mantenimiento del activo por concesión:** este rubro fue menor en \$520.8 millones en comparación con el 3T2020, totalizando \$285.5 millones en el 3T2021. Dicha variación se debe principalmente al incremento de la provisión de mantenimiento mayor realizado en 3T2020, en el que se adoptó la política operativa de Abertis en relación al cumplimiento de nuevos estándares de calidad y se actualizó el estudio del ingeniero independiente para determinar los montos y trabajos específicos de mantenimiento mayor para cada uno de los años remanentes de cada una de las concesiones.
 - **Costos de peaje por concesión:** este gasto registró \$57.5 millones en el 3T2021, menor en \$5.2 millones respecto del 3T2020.
 - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un aumento de \$9.4 millones durante el 3T2021 comparado con el mismo periodo en 2020 en el que se registraron \$38.4 millones, totalizando \$47.8 millones en 3T2021.
 - **Gastos generales y de administración:** este gasto registró \$99.4 millones en el 3T2021 en comparación con \$153.3 millones registrados durante el 3T2020. Lo anterior se debe a gastos adicionales durante el 3T2020 relacionados con el cambio de control.

- **Otros ingresos, neto:** durante el 3T2021 este rubro registró un ingreso de \$7.9 millones, mientras que en el 3T2020 el ingreso fue de \$6.6 millones con una variación de \$1.3 millones.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2021 fue de \$2,071.8 millones con un aumento de \$1,221.3 millones respecto de los \$850.5 millones del 3T2020, resultando en un margen de operación del 73.53%.
- **UAFIDA:** este indicador mostró un aumento de \$1,133.4 millones totalizando \$2,344.9 millones durante el 3T2021, mientras que en el 3T2020 se situó en \$1,211.5 millones.
- **UAFIDA Ajustada:** Este indicador aumentó \$535.7 millones, totalizando \$2,485.9 millones durante el 3T2021 en comparación con lo registrado en el mismo periodo de 2020 por \$1,950.2 millones.

Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y utilidad neta

Resultado financiero, Impuestos a la utilidad y Utilidad neta						
(MDP)				Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
Utilidad de operación	2,071.8	850.5	143.59%	5,833.9	3,466.9	68.27%
Resultado financiero	1,310.9	1,501.1	(12.67%)	4,052.7	3,702.3	9.47%
Gasto por intereses	1,119.2	1,258.7	(11.08%)	3,330.6	3,498.8	(4.81%)
Pérdida (ganancia) en actualización de UDIS, neta	260.9	302.7	(13.81%)	900.6	431.6	108.65%
Ingreso por intereses	(69.1)	(60.3)	(14.67%)	(179.4)	(232.7)	22.90%
Pérdida cambiaria, neta	(0.1)	-	(100.00%)	0.9	4.4	(80.34%)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	760.8	(650.6)	216.94%	1,781.2	(235.3)	856.88%
Impuestos a la utilidad	198.8	(212.5)	193.57%	370.1	(36.8)	1,104.85%
Utilidad (pérdida) neta consolidada del periodo	562.0	(438.1)	228.28%	1,411.1	(198.5)	810.88%

- **Resultado Financiero:** el gasto financiero durante 3T2021 fue menor en \$190.2 millones respecto del 3T2020. En general se tuvieron los siguientes movimientos:
 1. **Gasto por intereses:** el gasto por interés fue menor en \$139.5 millones durante 3T2021, lo anterior se debió principalmente a las siguientes variaciones: (i) decremento de \$16.7 millones en comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) incremento de \$4.3 millones en los intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) decremento de \$21.0 millones en los intereses de mantenimiento mayor, (iv) incremento de \$10.0 millones en la amortización de comisiones por obtención de financiamiento y gastos por contratación de créditos, (v) incremento de \$0.2 millones en los intereses por derecho de uso y (vi) decremento de \$116.3 en el interés provisión de mejoras, este gasto a partir del 4T2020 se comenzó a capitalizar, por lo que durante el 3T2021 no se vio reflejado ningún movimiento en esta cuenta.
 2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación del valor de la UDI durante el 3T2021¹ se tuvo una pérdida de \$260.9 millones en comparación con una pérdida de \$302.7 millones registrados en 3T2020; dicha variación por un importe de \$41.8 millones refleja la inflación acumulada del 3T2021 en comparación con el 3T2020. 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 \$69.1 millones en 3T2021 mientras que los registrados en 3T2020 fueron de \$60.3 millones, el importe del incremento fue de \$8.8 millones.
- **Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad:** la utilidad antes de impuestos a la utilidad durante 3T2021 registró \$760.8 millones, la cual representa un incremento de \$1,411.2 millones con relación al

¹ Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2021 de 6.922358 respecto a 6.830377 al 30 de junio de 2021, una variación de 1.01%; valor de la UDI al 30 de septiembre de 2020 de 6.549579 respecto a 6.443804 al 30 de junio de 2020, una variación de 1.02%.

3T2020 donde se registró una pérdida de \$650.4 millones. Dicho incremento es debido al aumento en ingresos y la reducción de costos y gastos durante el periodo 3T2021.

- **Impuesto (beneficio) a la utilidad:** durante el 3T2021 se registró un impuesto a la utilidad por \$198.8 millones, generando una variación del 193.57% respecto al beneficio registrado en el 3T2020 de \$212.5 millones, lo anterior se debe principalmente al incremento en los ingresos del 3T2021 frente al 3T2020.
- **Utilidad (pérdida) neta consolidada del periodo:** la utilidad neta del 3T2021 registró \$562.0 millones, lo que significó un incremento de \$999.9 millones, respecto a la pérdida neta de \$437.9 millones del 3T2020.

EFFECTIVO Y DEUDA A LARGO PLAZO

- **Efectivo y equivalentes de efectivo:** el monto de este rubro fue de \$8,395.4 millones al cierre de 3T2021, mostrando un incremento de 6.85% respecto a \$7,857.4 millones registrados al cierre de diciembre de 2020.
- **Deuda a largo plazo:** el financiamiento de largo plazo tiene diez 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 FARAC I, (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 3T2021 el saldo total de la deuda a largo plazo fue menor en \$293.0 millones, situándose en \$49,389.4 millones sobre el saldo final de \$49,682.4 millones al cierre de diciembre 2020. Lo anterior debido a que no se han realizado disposiciones adicionales del Crédito de Gastos de Capital 2019 ni del Crédito Revolvente FARAC I.

LIQUIDEZ

La razón de liquidez (activo circulante / pasivo circulante) al cierre del 3T2021 fue de 2.39 comparada con 1.87 al cierre del 2020.

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)	3T2021	3T2020	% Var	Acumulado		
				2021	2020	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,387.8	1,927.7	23.87%	6,834.3	5,493.5	24.41%
Costos y gastos (sin costos de construcción)	655.2	1,352.8	(51.57%)	1,939.3	2,738.1	(29.17%)
Utilidad de operación	1,750.6	605.7	189.03%	5,014.1	2,853.9	75.69%
UAFIDA	1,973.1	875.1	125.47%	5,684.6	3,517.1	61.63%
UAFIDA Ajustada	2,093.0	1,655.1	26.45%	6,044.2	4,628.1	30.60%
Margen de operación	73.31%	31.42%		73.37%	51.95%	
Margen UAFIDA	82.63%	45.40%		83.18%	64.02%	
Margen UAFIDA Ajustada	87.65%	85.86%		88.44%	84.25%	
TPD Por tramo carretero						
Guadalajara-Zapotlanejo	46,497.5	38,065.7	22.15%	44,609.5	35,947.3	24.10%
Maravatío-Zapotlanejo	11,935.7	9,569.5	24.73%	11,539.7	9,083.2	27.04%
Zapotlanejo-Lagos	16,672.5	13,887.2	20.06%	15,812.5	13,289.3	18.99%
León -Aguascalientes	14,010.2	11,778.8	18.94%	13,468.9	11,544.3	16.67%
TPD Por tipo de vehículo						
Autobuses	541.5	368.7	46.89%	484.2	447.7	8.14%
Camiones	5,250.7	4,665.5	12.54%	5,230.1	4,521.8	15.67%
Automóviles	9,145.3	7,190.9	27.18%	8,632.0	6,716.5	28.52%
TPD total ponderado¹	14,937.5	12,225.1	22.19%	14,346.3	11,686.0	22.77%

¹ De acuerdo al número de Kilómetros de cada tramo carretero

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado FARAC I:** durante el 3T2021 se presentó un aumento del 22.19% contra el mismo periodo del año 2020. Dicho incremento se debe a que, durante el 3T2020, tanto el gobierno federal como los gobiernos estatales, suspendieron varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores público y privado, así como medidas de distanciamiento social para evitar la propagación de COVID-19.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2021 sumaron un total de \$2,387.8 millones, \$460.1 millones más respecto de los \$1,927.7 millones registrados durante 3T2020. Los ingresos son conformados por:
 - **Ingresos de peaje por concesión:** durante el 3T2021 registraron \$2,308.7 millones mientras que en el 3T2020 se situaron en \$1,864.3 millones; la variación es equivalente a un incremento de \$444.4 millones. Dicho incremento se debe al aumento del flujo vehicular, ya que, durante el 3T2020, tanto el gobierno federal como los gobiernos estatales, suspendieron varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores públicos, así como medidas de distanciamiento social para evitar la propagación de COVID-19.
 - **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 3T2021 registraron \$79.1 millones con un incremento de \$15.7 millones respecto de los \$63.4 millones del 3T2020.
 - **Ingresos por servicios especializados:** provienen de servicios de supervisión ambiental, seguridad e higiene. Durante el 3T2021 se registraron \$8.7 millones mientras que en el 3T2020 se registraron \$25.8 millones equivalente a un decremento de \$17.1 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 3T2021 fueron de \$7.4 millones mientras que en el 3T2020 se registraron \$39.2 millones con un decremento de \$31.7 millones.

- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2021 fue de \$662.6 millones mientras que en el 3T2020 se registraron \$1,392.0 millones, conformados principalmente por:
 - **Amortización del activo intangible por concesión:** durante el 3T2021 este rubro registró \$213.4 millones, un decremento de \$47.6 millones respecto de los \$261.0 millones del 3T2020. Dicho decremento, se debe a que durante 3T2020, se realizó la actualización del estudio de tráfico, que sirve de base para calcular la amortización.
 - **Operación y mantenimiento del activo por concesión:** este rubro presentó un decremento de \$591.6 millones durante el 3T2021 situándose en \$248.9 millones en comparación con el 3T2020 que registró \$840.5 millones. Dicha variación se debe principalmente al incremento de la provisión de mantenimiento mayor realizado en el 3T2020, en el que se adoptó la política operativa de Abertis en relación al cumplimiento de nuevos estándares de calidad y se actualizó el estudio del ingeniero independiente para determinar los montos y trabajos específicos de mantenimiento mayor para cada uno de los años remanentes de cada una de las concesiones.
 - **Costo de peaje por concesión:** durante el 3T2021 este costo registró \$53.1 millones, un decremento de \$8.0 millones respecto de los \$61.1 millones del 3T2020.
 - **Costo por uso de derecho de vía y otros relacionados:** este rubro presentó un incremento de \$9.5 millones durante el 3T2021 comparado con el mismo periodo en 2020 en el que se registraron \$47.4 millones.
 - **Gastos generales y de administración:** durante el 3T2021 estos gastos registraron \$92.3 millones en comparación con \$152.3 millones registrados durante el 3T2020. Lo anterior se debe a gastos adicionales durante el 3T2020 relacionados con el cambio de control.
- **Otros ingresos, neto:** el total de otros ingresos durante el 3T2021 registró \$9.2 millones, un incremento de \$4.2 millones respecto de los \$5.0 millones del 3T2020.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2021 fue de \$1,750.6 millones con un incremento de \$1,144.9 millones respecto de los \$605.7 millones del 3T2020, resultando en un margen de operación del 73.31%².
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2021 registró \$1,973.1 millones, con un aumento de \$1,098.0 millones respecto de los \$875.1 millones del 3T2020, resultando en un margen UAFIDA del 82.63%³.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2021 registró \$2,093.0 millones, con un incremento de \$437.86 millones respecto de los \$1,655.1 millones del 3T2020, resultando en un margen UAFIDA Ajustada del 87.65%⁴.
- **Resultado Financiero:** durante el 3T2021, el gasto financiero fue menor en \$165.3 millones respecto al mismo periodo en 2020; en general se tuvieron los siguientes movimientos:
 1. **Gasto por intereses:** el gasto por intereses fue de \$1,155.1 millones en 3T2021 mientras que en el 3T2020 se registraron \$1,267.5 millones con un decremento de \$112.4 millones, dicha disminución se debió principalmente a: (i) decremento de \$1.0 millones en las comisiones por saldos no dispuestos e intereses por financiamiento, (ii) incremento de \$2.1 millones en intereses instrumentos financieros derivados, (iii) decremento de \$24.1 millones en los intereses de mantenimiento mayor, (iv) incremento de \$10.8 millones en la amortización de comisiones por obtención de financiamiento y

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

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

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

gastos por contratación de créditos y (v) decremento de \$100.3 millones en intereses provisión de mejoras, este gasto a partir del 4T2020 se comenzó a capitalizar, por lo que durante el 3T2021 no se vio reflejado ningún movimiento en esta cuenta.

2. **Pérdida en actualización de UDIS, neta:** debido a la variación en el valor de la UDI durante el 3T2021⁵ se tuvo una pérdida de \$260.9 millones en comparación con la del 3T2020, en donde se registró una pérdida de \$302.7 millones; dicha variación refleja la inflación acumulada del 3T2021 en comparación con el 3T2020. 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 aumentaron en \$11.0 millones en el 3T2021 registrando \$62.6 millones respecto de los \$51.6 millones registrados en el 3T2020. Lo anterior se debe a la baja en la tasa de interés de referencia.
4. **(Ganancia) cambiaria, neta:** se registró una disminución de \$0.1 millones respecto a la ganancia contabilizada en 3T2021 con relación a la pérdida registrada en 3T2020.

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 25.66% al posicionarse en 2.19 al finalizar 3T2021 contra 1.74 en el 3T2020.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

FARAC I (Cifras en MDP)				Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
(+) Utilidad de Operación	1,750.6	605.7	189.03%	5,014.1	2,853.9	75.69%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	213.4	261.0	(18.23%)	644.1	639.5	0.73%
(+) Depreciación	9.1	8.5	7.88%	26.4	23.7	11.07%
(+) Provisión de mantenimiento mayor	119.9	780.0	(84.63%)	359.6	1,111.0	(67.64%)
(=) UAFIDA Ajustada	2,093.0	1,655.1	26.45%	6,044.2	4,628.1	30.60%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	199.5	120.5	65.54%	335.7	14.3	2,253.80%
(+) Efectivo Disponible ¹	1,012.7	682.2	48.45%	847.1	1,578.7	(46.34%)
(+) Exceso de Efectivo proveniente de COVIQSA / CONIPSA	-	-	-	-	150.0	(100.00%)
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	2,906.2	2,216.8	31.10%	6,555.6	6,342.6	3.36%
(/) Servicio de Deuda ²	1,329.2	1,274.0	4.33%	4,018.8	3,853.3	4.30%
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	2.19	1.74	25.66%	1.63	1.65	(0.90%)

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 Inbursa, bono global senior notes 2013, crédito Banobras, así como amortizaciones de los certificados bursátiles RCO12 y RCO12U.

⁵ Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2021 de 6.922358 respecto a 6.830377 al 30 de junio de 2021, una variación de 1.01%; valor de la UDI al 30 de septiembre de 2020 de 6.549579 respecto a 6.443804 al 30 de junio de 2020, una variación de 1.02%.

Perfil de Vencimiento Deuda a Largo Plazo FARAC I al 3T2021 (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	
2021									300.0	300.0
2022	8.5	66.4	83.6	145.8	179.7	132.0			675.0	1,291.1
2023	34.0	89.6	100.2	152.3	189.4	264.0			900.0	1,729.5
2024	34.0	113.7	149.8	156.8	199.0	396.0			1,200.0	2,249.4
2025	34.0	142.9	200.4	157.0	209.8	528.0	172.5	28.0	1,350.0	2,822.7
2026	85.1	173.1	299.7	145.8	221.2	572.0	293.2	47.6	1,125.0	2,962.7
2027	85.1	202.3	299.7	93.0	232.0	616.0	413.9	67.2	750.0	2,759.2
2028	85.1	231.5	299.7		242.3	616.0	534.6	86.8	300.0	2,396.0
2029	85.1	257.7	299.7		250.2	616.0	655.4	106.4		2,270.4
2030	85.1	265.7	554.3		250.2	616.0	776.1	126.0		2,673.4
2031	85.1	1,195.8	554.3		232.6		896.8	145.6		3,110.2
2032	85.1	1,195.8	554.3		147.9		1,017.6	165.2		3,165.8
2033	85.1	1,195.8	554.3				1,138.3	184.8		3,158.3
2034	59.6	1,195.8	554.3				1,259.0	204.4		3,273.1
2035		1,195.8					1,379.7	224.0		2,799.5
2036		1,195.8					1,500.5	243.6		2,939.9
2037		1,286.4					1,621.2	543.2		3,450.8
2038							2,138.6	627.2		2,765.8
2039							2,259.3			2,259.3
2040							1,190.0			1,190.0
Total	851.1	10,004.2	4,504.1	850.7	2,354.3	4,356.0	17,246.7	2,800.0	6,600.0	49,567.1
Reserva²	50.0	552.4	282.7	233.5	325.0	641.9	538.4	138.4	1,325.1	4,087.4
Total neto	801.1	9,451.8	4,221.3	617.2	2,029.3	3,714.1	16,708.3	2,661.6	5,274.9	45,479.7

¹ Valor de la UDI al 30 de septiembre de 2021 de 6.922358

² Reserva contractual en efectivo

³ Crédito Revolvente FARAC I no ha sido dispuesto

Obras de Ampliación FARAC I

Durante el 3T2021 RCO invirtió en Obras de Ampliación un monto total de \$4.7 millones lo que suma un total acumulado desde el inicio de la Concesión de \$3,609.3 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)				Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	305.0	265.7	14.83%	848.3	800.8	5.94%
Utilidad de operación	240.7	202.9	18.62%	651.3	599.9	8.57%
UAFIDA	277.3	264.8	4.70%	760.2	734.6	3.48%
UAFIDA Ajustada	288.1	247.7	16.32%	792.7	751.9	5.43%
Margen de operación	78.91%	76.38%		76.77%	74.91%	
Margen UAFIDA	90.89%	99.68%		89.61%	91.74%	
Margen UAFIDA Ajustada	94.45%	93.24%		93.45%	93.90%	
TPD del Periodo	35,818.1	33,282.6	7.62%	35,055.4	32,236.0	8.75%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado COVIQSA:** durante el 3T2021 se presentó un incremento de 7.62% contra el mismo periodo del año 2020. Dicho incremento se debe a que, durante el 3T2020, tanto el gobierno federal como los gobiernos estatales, suspendieron varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores públicos, así como medidas de distanciamiento social para evitar la propagación de COVID-19.
- **Ingresos:** los ingresos de COVIQSA durante 3T2021 sumaron un total de \$305.0 millones, un incremento de \$39.4 millones respecto de los \$265.7 millones de 3T2020.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 3T2021 fue de \$65.2 millones, un incremento de \$1.4 millones respecto de los \$63.9 millones de 3T2020.
- **Otros ingresos, neto:** el total de otros ingresos durante el 3T2021 registró \$0.9 millones, un decremento de \$0.3 millones respecto de \$1.1 millones del 3T2020.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2021 fue de \$240.7 millones comparada con una utilidad de operación de \$202.9 millones durante 3T2020. Al término del 3T2021 el margen de operación se situó en 78.91%⁶.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2021 registró \$277.3 millones, en comparación con una UAFIDA de \$264.8 millones durante el 3T2020, resultando en un margen UAFIDA del 90.89%⁷.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2021 registró \$288.1 millones, en comparación con una UAFIDA ajustada de \$247.7 millones del 3T2020, resultando en un margen UAFIDA del 94.45%⁸.
- **Resultado financiero:** durante 3T2021, el resultado financiero registró una ganancia de \$43.9 millones, en comparación con la pérdida de \$25.6 millones registrada durante 3T2020. Lo anterior se debe principalmente: (i) decremento en los intereses por financiamiento de \$7.2 millones, (ii) un incremento de \$1.9 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$2.5 millones en los intereses de mantenimiento mayor, (iv) decremento de \$0.7 millones en amortización de comisiones por obtención de financiamiento y gastos por contratación de créditos, (v) un decremento de \$8.6 millones en Intereses provisión de mejoras, este gasto a partir del 4T2020 se comenzó a capitalizar, por lo que durante el 3T2021 no se vio reflejado ningún movimiento en esta cuenta e (vi) incremento de \$6.3 millones en ingresos por intereses.

⁶ Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y operación.

⁷ UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y operación.

⁸ UAFIDA Ajustada / Ingresos por servicios de peaje y operación.

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 73.34% al posicionarse en 5.13 al finalizar 3T2021 contra 2.96 en el 3T2020.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

COVIQSA (Cifras en MDP)				Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
(+) Utilidad de Operación	240.7	202.9	18.62%	651.3	599.9	8.57%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	36.3	61.5	(40.94%)	108.2	133.7	(19.07%)
(+) Depreciación	0.2	0.4	(38.21%)	0.7	1.0	(31.08%)
(+) Provisión de mantenimiento mayor	10.8	(17.1)	(163.35%)	32.5	17.3	88.28%
(=) UAFIDA Ajustada	288.1	247.7	16.32%	792.7	752.0	5.42%
(-) Impuesto sobre la renta	52.3	45.7	14.45%	165.3	120.6	37.13%
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	43.4	59.6	(27.27%)	99.9	74.2	34.55%
(+) Efectivo Disponible ¹	380.3	190.5	99.63%	242.5	64.9	273.65%
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	572.7	332.8	72.09%	770.1	622.1	23.79%
(/) Servicio de Deuda ²	111.6	112.4	(0.73%)	111.6	339.0	(67.08%)
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	5.13	2.96	73.34%	6.90	1.84	276.02%

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
2021	80.8
2022	364.0
2023	364.0
2024	364.0
2025	193.5
Total	1,366.3
Reserva ¹	132.0
Total neto	1,234.3

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)	3T2021	3T2020	% Var	Acumulado		
				2021	2020	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	99.4	61.3	62.10%	209.0	190.6	9.65%
Utilidad de operación	78.0	51.3	51.98%	149.2	37.9	294.18%
UAFIDA	79.8	75.3	5.93%	154.6	65.8	134.93%
UAFIDA Ajustada	87.6	50.9	72.00%	178.0	161.6	10.14%
Margen de operación	78.47%	83.70%		71.41%	19.86%	
Margen UAFIDA	80.31%	122.90%		73.98%	34.53%	
Margen UAFIDA Ajustada	88.14%	83.07%		85.16%	84.78%	
TPD del Periodo	22,528.4	19,916.0	13.12%	22,300.1	19,735.0	13.00%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado CONIPSA:** durante el 3T2021 se presentó un incremento de 13.12% contra el mismo periodo del año 2020. Dicho incremento se debe a que, durante el 3T2020, tanto el gobierno federal como los gobiernos estatales, suspendieron varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores públicos, así como medidas de distanciamiento social para evitar la propagación de COVID-19.
- **Ingresos:** los ingresos de CONIPSA durante 3T2021 sumaron un total de \$99.4 millones, un incremento de \$38.1 millones respecto de los \$61.3 millones de 3T2020. Lo anterior se debe a un incremento en los ingresos por servicios de operación y en los ingresos por servicios de peaje.
- **Costos y gastos:** el total de costos y gastos durante el 3T2021 fue de \$22.5 millones, un incremento de \$12.0 millones respecto de los \$10.5 millones de 3T2020. Lo anterior es atribuible a (i) un decremento en amortización del activo intangible por concesión de \$22.1 millones, (ii) un incremento de \$33.6 millones en operación y mantenimiento de activo por concesión, (iii) un incremento de \$0.6 millones en costos de peaje por concesión y (iv) un decremento de \$0.1 millones en gastos generales y de administración.
- **Otros ingresos, neto:** durante el 3T2021 este rubro registró un ingreso de \$1.1 millones, un incremento de \$0.6 millones respecto al 3T2020 que registró \$0.5 millones.
- **Utilidad de operación:** la utilidad de operación durante el 3T2021 registró un monto de \$78.0 millones, un incremento de \$26.7 millones respecto a la utilidad de operación de \$51.3 millones registrados durante el 3T2020. El margen de operación fue 78.47%⁹.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2021 registró una ganancia de \$79.8 millones, un incremento de \$4.5 millones respecto de 3T2020 en que se registró UAFIDA de \$75.3 millones, resultando en un margen UAFIDA de 80.31%¹⁰.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2021 registró una ganancia de \$87.6 millones, un incremento de \$36.7 millones respecto de 3T2020, resultando en un margen UAFIDA Ajustada de 88.14%¹¹.
- **Resultado financiero:** durante el 3T2021, el resultado financiero registró un gasto de \$2.0 millones, menor en \$5.9 millones respecto de 3T2020 en que se registró un gasto de \$7.9 millones. Lo anterior se debe principalmente a: (i) un decremento en los intereses por financiamiento de \$0.8 millones, (ii) un incremento de \$0.3 millones en intereses de instrumentos financieros derivados, (iii) incremento de \$0.4 millones en los intereses de mantenimiento mayor, (iv) un decremento de \$6.2 millones en intereses

⁹ Utilidad de operación / Ingresos por servicios de peaje y operación.

¹⁰ UAFIDA / Ingresos por servicios de peaje y operación.

¹¹ UAFIDA Ajustada/ Ingresos por servicios de peaje y operación.

provisión de mejoras, este gasto a partir del 4T2020 se comenzó a capitalizar, por lo que durante el 3T2021 no se vio reflejado ningún movimiento en esta cuenta y (v) un incremento en ingresos por intereses de \$0.4 millones.

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 menor en 103.43% al posicionarse en 26.48 al finalizar 3T2021 contra 13.02 en el 3T2020.

Cálculo detallado de la Razón de Cobertura del Servicio de Deuda

CONIPSA (Cifras en MDP)				Acumulado		
	3T2021	3T2020	% Var	2021	2020	% Var
(+) Utilidad (Pérdida) de Operación	78.0	51.3	51.98%	149.2	37.9	294.18%
(+) Amortización del activo intangible por concesión	1.7	23.8	(92.78%)	5.0	27.2	(81.50%)
(+) Depreciación	0.1	0.2	(54.79%)	0.4	0.7	(53.11%)
(+) Provisión de mantenimiento mayor	7.8	(24.4)	131.88%	23.3	95.8	(75.62%)
(=) UAFIDA Ajustada	87.6	50.9	72.00%	178.0	161.6	10.14%
(-) Impuesto sobre la renta	0.1	1.8	(94.10%)	0.1	5.6	(97.65%)
(-) Gasto de Mantenimiento Mayor	10.6	17.5	(39.67%)	86.2	174.5	(50.62%)
(+) Efectivo Disponible	219.7	115.5	90.22%	129.8	127.2	2.04%
(=) Monto Disponible para Servicio de Deuda	296.6	147.1	101.63%	221.4	108.7	103.68%
(/) Servicio de Deuda	11.2	11.3	(0.88%)	35.0	26.0	34.62%
Razón de Cobertura del Servicio de Deuda	26.48	13.02	103.43%	6.33	4.18	51.31%

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
2021	8.7
2022	39.3
2023	39.3
2024	29.5
Total	116.7
Reserva ¹	14.0
Total neto	102.7

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)	3T2021	3T2020	% Var	Acumulado 2021	2020	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	19.5	0.8	2,266.72%	66.9	10.2	553.99%
Utilidad (pérdida) de operación	8.3	(3.1)	370.31%	30.6	(10.3)	397.46%
UAFIDA	10.7	(3.3)	420.99%	36.6	(7.5)	585.58%
UAFIDA Ajustada	12.3	(3.1)	489.63%	41.3	(6.6)	726.95%
Margen de operación	42.38%	(371.11%)	111.42%	45.76%	(100.61%)	145.48%
Margen UAFIDA	54.62%	(402.74%)	113.56%	54.66%	(73.62%)	174.25%
Margen UAFIDA Ajustada	62.74%	(381.11%)	116.46%	61.77%	(64.44%)	195.87%
TPD del Periodo	2,988.0	141.7	2,009.04%	3,434.6	517.0	564.34%

- **Tráfico Promedio Diario (TPD) ponderado COTESA:** durante el 3T2021 se presentó un incremento de 2,009.04% contra el mismo periodo del año 2020. Dicho incremento se debe a que, un grupo de manifestantes tomaron la plaza de cobro desde el 24 de febrero de 2020 al 27 de septiembre de 2020, de tal forma que no se registraron movimientos vehiculares durante dicho periodo. Adicionalmente, durante el 3T2020, tanto el gobierno federal como los gobiernos estatales, suspendieron varias actividades consideradas como no esenciales de los sectores públicos, así como medidas de distanciamiento social para evitar la propagación de COVID-19.
- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2021 sumaron un total de \$19.5 millones, un incremento de \$18.4 millones en comparación con el 3T2020, donde se registraron \$0.8 millones, derivado principalmente de la problemática con la toma de la plaza de cobro que se realizó durante los meses de febrero a septiembre de 2020.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2021 registró \$12.3 millones, un incremento de \$8.1 millones contra el 3T2020 donde se registraron \$4.2 millones. Dicho incremento se debe principalmente a: (i) incremento en la amortización del activo intangible por concesión e (ii) incremento en la provisión de mantenimiento mayor.
- **Utilidad (pérdida) de operación:** durante el 3T2021 se registró una utilidad de \$8.3 millones, un incremento de \$11.3 millones en comparación con el 3T2020, en el que se registró una pérdida de \$3.1 millones; el margen de operación en el 3T2021 fue de 42.38%.
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2021 registró una utilidad de \$10.7 millones, representando un margen UAFIDA de 54.62%, una diferencia de \$14.0 millones en comparación con el 3T2020, donde se registró una pérdida de \$3.3 millones.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2021 registró una utilidad de \$12.3 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 62.74%, con un incremento de \$15.4 millones en comparación con una pérdida en la UAFIDA Ajustada de \$3.1 millones registrados en 3T2020.
- **Resultado financiero:** durante 3T2021, el resultado financiero registró una ganancia de \$0.3 millones, un decremento de \$1.0 millones respecto al 3T2020. Lo anterior se debe a: (i) un incremento de \$0.3 millones en intereses de mantenimiento mayor, (ii) un incremento de \$0.1 millones en ingresos por intereses y (iii) un decremento de \$1.2 millones en intereses provisión de mejoras, este gasto a partir del 4T2020 se comenzó a capitalizar, por lo que durante el 3T2021 no se vio reflejado ningún movimiento en esta cuenta.

AUTOVIM

El día 21 de febrero de 2019 se completó la adquisición del 100% de las acciones emitidas por la sociedad titular de la Concesión para proyectar, construir, operar, aprovechar, conservar y mantener, por un plazo de 30 años, la autopista de altas especificaciones denominada "Zamora-La Piedad" (AUTOVIM) en el Estado de Michoacán. AUTOVIM concluyó las obras de construcción de la primera etapa de dicha autopista e inicio operaciones el 16 de diciembre de 2020.

Información financiera seleccionada e indicadores clave

(MDP)	3T2021	3T2020	% Var	Acumulado 2021	2020	% Var
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	8.2	-	100.00%	21.9	-	100.00%
Utilidad (Pérdida) de operación	(0.1)	(0.3)	79.66%	6.4	(0.7)	1,012.58%
UAFIDA	4.0	(0.3)	1,595.87%	14.9	(0.7)	2,226.90%
UAFIDA Ajustada	5.0	(0.3)	1,943.86%	16.4	(0.7)	2,443.58%
Margen de operación	(0.67%)	-	(100.00%)	29.15%	-	100.00%
Margen UAFIDA	49.02%	-	100.00%	67.94%	-	100.00%
Margen UAFIDA Ajustada	60.42%	-	100.00%	74.86%	-	100.00%
TPD del Periodo	2,286.0	-	100.00%	2,047.7	-	100.00%

- **Ingresos de peaje y otros ingresos de concesión:** durante el 3T2021 se registró un total de \$8.2 millones. Durante el 3T2020 no se registraron ingresos debido a que AUTOVIM inició operaciones en diciembre de 2020.
- **Costos y gastos (sin costos de construcción):** el total de costos y gastos durante el 3T2021 registró \$8.3 millones, un incremento de \$8.1 millones contra el 3T2020 donde se registraron \$0.3 millones.
- **Utilidad (Pérdida) de operación:** durante el 3T2021 se registró una pérdida de \$0.1 millones, un decremento de \$0.2 millones en comparación con el 3T2020, en el que se registró una pérdida de \$0.3 millones; el margen de operación en el 3T2021 fue de -0.67%
- **UAFIDA:** la UAFIDA del 3T2021 registró una utilidad de \$4.0 millones, representando un margen UAFIDA de 49.02%, una diferencia de \$4.3 millones en comparación con el 3T2020, donde se registró una pérdida de \$0.3 millones.
- **UAFIDA Ajustada:** la UAFIDA Ajustada del 3T2021 registró una utilidad de \$5.0 millones o un margen UAFIDA Ajustada de 60.42%, con un incremento de \$5.2 millones en comparación con la pérdida de \$0.3 millones registrados en 3T2020.
- **Resultado financiero:** durante 3T2021, el resultado financiero registró una ganancia de \$0.2 millones, un decremento de \$0.5 millones respecto a la ganancia de \$0.6 millones en 3T2020.

EVENTOS RELEVANTES

Guadalajara, Jalisco, a 14 de septiembre de 2021– Red de Carreteras de Occidente, S.A.B. de C.V. (BMV: RCO) (“RCO”), anuncia que el 10 de septiembre de 2021 se llevó a cabo la celebración de un contrato de crédito en cuenta corriente con Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple, como acreedor y BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, como acreedor y agente administrativo, con el objeto de contratar una línea de crédito, revolvente, preferente por un monto de hasta \$2,000’000,000.00 (dos mil millones de Pesos 00/100 M.N.) cuyo destino será para gastos corporativos.

Es importante mencionar, que este es el primer crédito sustentable (green loan por sus términos en inglés) que RCO obtiene. En esta operación se incluyó un indicador de sustentabilidad que permitirá acceder a condiciones de financiamiento más favorables¹².

Reforma a diversas disposiciones en materia de subcontratación laboral

El 23 de abril de 2021, se publicó en el Diario Oficial de la Federación una reforma a la Ley Federal del Trabajo y diversas leyes fiscales y de seguridad social, que modifica considerablemente la regulación del régimen de subcontratación laboral, por lo cual fue necesario hacer ciertas modificaciones en el modelo de operación de RCO, con el fin de cumplir con la nueva regulación. Concretamente, el 16 de julio de 2021, se llevaron a cabo ajustes para que todo el personal operativo anteriormente empleado por la subsidiaria que fungía como operadora, RCO Carreteras, S. de R.L. de C.V., fuera transferido a RCO y sus subsidiarias concesionarias mediante la figura de una sustitución patronal, convirtiéndose estas en el patrón directo del personal operativo. Asimismo, se obtuvo el registro ante el Registro de Servicios Especializados u Obras Especializadas (REPSE) para otra subsidiaria de RCO que emplea al personal administrativo, y que presta servicios especializados a cada una de las concesionarias del grupo, en términos de la legislación vigente.

¹² El crédito no ha sido dispuesto aún. Dentro de dicho contrato se contempla una disminución en el margen de crédito si RCO cumple con una métrica relacionada al uso de energía renovable.

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	2,825.6	2,449.3	376.3	15.36	8,067.5	6,881.3	1,186.2	17.24
Ingresos de peaje por concesión	2,333.6	1,865.1	468.5	25.12	6,701.7	5,329.6	1,372.1	25.75
Ingresos por servicios de peaje	258.2	219.6	38.6	17.58	751.8	669.6	82.3	12.28
Ingresos por servicios de operación	146.0	107.1	38.9	36.36	304.9	321.4	(16.5)	(5.13)
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	79.6	64.0	15.6	24.42	215.9	174.5	41.3	23.67
Ingreso por servicios especializados	0.3	0.7	(0.4)	(57.29)	4.6	8.4	(3.8)	(44.74)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,817.8	2,256.5	561.3	24.87	7,979.0	6,503.5	1,475.4	22.69
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.8	192.8	(185.0)	(95.94)	88.5	377.7	(289.2)	(76.56)
COSTOS Y GASTOS	761.7	1,605.4	(843.7)	(52.55)	2,287.8	3,437.6	(1,149.9)	(33.45)
Amortización del activo intangible por concesión	263.7	351.9	(88.2)	(25.08)	788.9	819.8	(30.9)	(3.77)
Operación y mantenimiento de activo por concesión	285.5	806.3	(520.8)	(64.60)	702.8	1,412.7	(709.9)	(50.25)
Costos de peaje por concesión	57.5	62.7	(5.2)	(8.23)	176.0	119.8	56.2	46.96
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	47.8	38.4	9.4	24.49	126.0	110.3	15.7	14.27
Gastos generales y de administración	99.4	153.3	(53.9)	(35.15)	405.5	597.3	(191.8)	(32.11)
Total de costos y gastos sin costos de construcción	753.9	1,412.6	(658.7)	(46.63)	2,199.3	3,059.9	(860.6)	(28.13)
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.8	192.8	(185.0)	(95.94)	88.5	377.7	(289.2)	(76.56)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	2,063.9	843.9	1,220.0	144.56	5,779.7	3,443.6	2,336.1	67.84
Otros ingresos, neto	7.9	6.6	1.3	19.62	54.2	23.3	30.9	132.60
UTILIDAD DE OPERACIÓN	2,071.8	850.5	1,221.3	143.59	5,833.9	3,466.9	2,367.0	68.27
Resultado financiero	1,310.9	1,501.1	(190.2)	(12.67)	4,052.7	3,702.3	350.4	9.47
Gasto por intereses	1,119.2	1,258.7	(139.5)	(11.08)	3,330.6	3,498.8	(168.2)	(4.81)
Comisiones e intereses por financiamiento	1,073.8	1,090.5	(16.7)	(1.54)	3,192.2	3,258.7	(66.5)	(2.04)
Intereses instrumentos financieros derivados	13.8	9.5	4.3	44.96	43.5	5.7	37.8	663.87
Amortización comisiones y gastos por contratación de créditos	6.7	(3.3)	10.0	304.52	20.1	21.3	(1.2)	(5.69)
Intereses mantenimiento mayor	23.6	44.6	(21.0)	(47.01)	70.9	94.2	(23.3)	(24.74)
Interés provisión de mejoras	-	116.3	(116.3)	(100.00)	-	116.3	(116.3)	(100.00)
Intereses por derecho de uso	1.3	1.1	0.2	20.73	3.9	2.6	1.3	50.33
Pérdida en actualización de UDIS, neta	260.9	302.7	(41.8)	(13.81)	900.6	431.6	469.0	108.65
Ingresos por intereses	(69.1)	(60.3)	(8.8)	(14.67)	(179.4)	(232.7)	(53.3)	(22.90)
Ganancia cambiaria, neta	(0.1)	-	(0.1)	(100.0)	0.9	4.4	(3.6)	(80.34)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	760.8	(650.4)	1,411.2	216.98	1,781.2	(235.3)	2,016.5	856.88
IMPUESTO (BENEFICIO) A LA UTILIDAD	198.8	(212.5)	411.3	193.57	370.1	(36.8)	406.9	###
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA CONSOLIDADA DEL PERIODO	562.0	(437.9)	999.9	228.34	1,411.1	(198.4)	1,609.5	811.24
Otros componentes de la (Pérdida) Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	18.9	29.3	(10.4)	(35.60)	173.4	(117.5)	290.9	247.63
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(5.7)	(8.9)	3.2	36.39	(52.0)	35.2	(87.3)	(247.63)
(Pérdidas) y Ganancias Actuariales	0.2	-	0.2	100.0	0.2	-	0.2	100.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL DEL PERIODO	575.4	(417.5)	992.9	237.82	1,532.7	(280.7)	1,813.5	645.98
UTILIDAD (PÉRDIDA) BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)	0.0196	(0.0152)	0.0348	228.34	0.0491	(0.0069)	0.0561	811.24

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	8,395.4	7,857.4	538.0	6.85
Clientes, neto	995.2	153.4	841.8	548.76
Impuestos por recuperar	440.1	218.9	221.2	101.05
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	1.6	(1.6)	(100.00)
Activo financiero por concesión porción circulante	478.8	427.1	51.7	12.10
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	325.5	274.5	51.0	18.58
Total activo circulante	10,635.0	8,932.9	1,702.1	19.05
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	157.6	154.6	3.0	1.94
Activo financiero por concesión largo plazo	756.1	796.2	(40.1)	(5.04)
Activo intangible por concesión	46,169.4	46,681.5	(512.1)	(1.10)
Crédito mercantil	124.5	124.5	-	-
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	22.1	24.7	(2.6)	(10.53)
Maquinaria y equipo, neto	11.3	13.2	(1.9)	(14.39)
Activo por derecho de uso, neto	52.3	50.5	1.8	3.56
Instrumentos financieros derivados	5.7	-	5.7	100.00
Impuestos a la utilidad diferidos	6,576.4	6,753.7	(177.3)	(2.63)
Otros activos	10.0	9.3	0.7	7.53
Total activo no circulante	53,885.4	54,608.2	(722.8)	(1.32)
TOTAL ACTIVO	64,520.4	63,541.1	979.3	1.54
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	308.2	288.7	19.5	6.75
Intereses de financiamiento por pagar	673.8	1,395.4	(721.6)	(51.71)
Intereses de instrumentos financieros derivados por pagar	3.3	4.0	(0.7)	(17.50)
Otras cuentas por pagar	80.4	64.9	15.5	23.88
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera corto plazo	1,049.8	1,164.6	(114.8)	(9.86)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	7.4	0.7	6.7	957.14
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,599.5	1,364.0	235.5	17.27
Beneficios a empleados a corto plazo	92.8	108.6	(15.8)	(14.55)
Provisión por obra ejecutada no estimada	3.8	75.4	(71.6)	(94.96)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	405.7	247.5	158.2	63.92
Impuestos a la utilidad por pagar	228.2	54.9	173.3	315.66
Total pasivo circulante	4,452.9	4,768.7	(315.8)	(6.62)
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	49,389.4	49,682.4	(293.0)	(0.59)
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	5,488.9	5,273.5	215.4	4.08
Beneficios a los empleados a largo plazo	66.3	62.3	4.0	6.42
Beneficios a los empleados post-empleo	7.0	6.8	0.2	2.94
Otras cuentas por pagar a largo plazo	25.3	38.4	(13.1)	(34.11)
Instrumentos financieros derivados	83.8	251.5	(167.7)	(66.68)
Impuestos a la utilidad diferidos	108.0	91.5	16.5	18.03
Total de pasivo no circulante	55,168.7	55,406.4	(237.7)	(0.43)
TOTAL PASIVO	59,621.6	60,175.1	(553.5)	(0.92)
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	1,208.5	969.6	238.9	24.64
Utilidad o pérdida del ejercicio	1,411.2	238.9	1,172.3	490.71
Valuación de instrumentos financieros derivados	(58.4)	(179.8)	121.4	67.52
Pérdidas y ganancias actuariales	(0.5)	(0.7)	0.2	28.57
TOTAL CAPITAL CONTABLE	4,898.8	3,366.0	1,532.8	45.54
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	64,520.4	63,541.1	979.3	1.54

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

Del 1 de enero al 30 de septiembre de

Concepto	2021	2020
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,781.2	(235.3)
Partidas relacionadas con actividades de inversión:		
Amortización y depreciación	816.3	845.4
Partidas relacionadas con actividades de financiamiento:		
Intereses devengados a cargo	3,267.0	3,471.8
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	43.5	5.7
Amortización de comisiones y gastos por financiamiento	37.2	37.5
Amortización de costo de la deuda	(17.1)	(16.2)
Fluctuación cambiaria no pagada	0.1	-
Pérdida en actualización de udis, neta	900.6	431.6
	<u>6,828.8</u>	<u>4,540.7</u>
+/- Disminución (aumento) en:		
Clientes	(841.8)	(13.4)
Impuestos por recuperar	(50.9)	(62.8)
Activo Financiero por concesión	(11.6)	8.7
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(51.1)	(66.9)
Otros activos	(0.7)	(0.4)
+/- (Disminución) aumento en:		
Proveedores	19.5	(16.3)
Otras cuentas por pagar	(1.5)	(17.9)
Provisiones	(213.0)	319.7
Cuentas por pagar y por cobrar a partes relacionadas, neto	8.3	34.2
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	103.3	(28.5)
Impuestos a la utilidad pagados	(170.3)	(161.3)
Beneficios a los empleados, neto	(11.8)	(345.5)
Beneficios a los empleados post-empleo	0.4	1.1
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>5,607.9</u>	<u>4,191.6</u>
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Adquisición de mobiliario y equipo y derechos de franquicia	(1.8)	(3.3)
Adquisición de maquinaria y equipo	(2.6)	(11.6)
Activo intangible por concesión	(105.7)	(523.9)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(110.0)</u>	<u>(538.7)</u>
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	-	1,075.5
Prepago de deuda	(978.2)	(771.3)
Intereses pagados	(3,913.9)	(3,911.7)
Pago de pasivos por arrendamiento	(20.2)	(13.9)
Instrumentos financieros derivados	(44.2)	(5.7)
Comisiones por financiamiento	-	(0.1)
Pago de costos de emisión de acciones	-	(37.3)
Disminución de capital social	-	(500.0)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(4,956.5)</u>	<u>(4,164.6)</u>
+/- Aumento (disminución) de efectivo y equivalentes de efectivo	541.4	(511.7)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	<u>8,012.1</u>	<u>7,336.9</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>8,553.5</u>	<u>6,825.2</u>

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

Ejercicio 2021

	Capital social	Resultados Acumulados	Otros Componentes de la Utilidad (pérdida) Integral	Capital contable
Saldos al 1 de enero de 2020	2,838.0	1,006.9	(76.4)	3,768.5
Reducción de capital	(500.0)	-	-	(500.0)
Costo de emisión de acciones, neto de ISR	-	(37.3)	-	(37.3)
Utilidad integral:				
Valuación de instrumentos financieros derivados	-	-	(117.5)	(117.5)
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	35.2	35.2
Utilidad neta del periodo	-	(198.4)	-	(198.4)
Utilidad integral	-	(198.4)	(82.2)	(280.7)
Saldos al 30 de septiembre de 2020	2,338.0	771.1	(158.6)	2,950.5
Saldos al 1 de enero de 2021	2,338.0	1,208.5	(180.6)	3,366.0
Utilidad integral:				
Valuación de instrumentos financieros derivados	-	-	173.4	173.4
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	-	-	(52.0)	(52.0)
Utilidad neta del periodo	-	1,411.1	-	1,411.1
Utilidad integral	-	1,411.1	121.7	1,532.7
Saldos al 30 de septiembre de 2021	2,338.0	2,619.7	(58.9)	4,898.8

INFORMACIÓN FINANCIERA FARAC I

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	2,404.0	1,992.7	411.3	20.64	6,965.6	5,633.8	1,331.8	23.64
Ingresos de peaje por concesión	2,308.7	1,864.3	444.4	23.84	6,620.3	5,320.3	1,300.0	24.44
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	79.1	63.4	15.7	24.68	214.0	173.2	40.8	23.56
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	2,387.8	1,927.7	460.1	23.87	6,834.3	5,493.5	1,340.8	24.41
Ingreso por servicios especializados	8.7	25.8	(17.1)	(66.25)	58.6	84.9	(26.3)	(31.00)
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.4	39.2	(31.7)	(81.01)	72.6	55.3	17.3	31.24
COSTOS Y GASTOS	662.6	1,392.0	(729.4)	(52.40)	2,012.0	2,793.4	(781.4)	(27.97)
Amortización del activo intangible por concesión	213.4	261.0	(47.6)	(18.23)	644.1	639.5	4.7	0.73
Operación y mantenimiento de activo por concesión	248.9	840.5	(591.6)	(70.38)	617.6	1,280.3	(662.7)	(51.76)
Costos de peaje por concesión	53.1	61.1	(8.0)	(13.06)	159.9	115.0	44.9	39.01
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	47.4	37.9	9.5	24.94	124.9	109.3	15.6	14.27
Gastos generales y de administración	92.3	152.3	(60.0)	(39.41)	392.8	594.0	(201.2)	(33.87)
Total de costos y gastos sin costos de construcción	655.2	1,352.8	(697.7)	(51.57)	1,939.3	2,738.1	(798.7)	(29.17)
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	7.4	39.2	(31.7)	(81.01)	72.6	55.3	17.3	31.24
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	1,741.4	600.7	1,140.7	189.91	4,953.6	2,840.4	2,113.2	74.40
Otros ingresos, neto	9.2	5.0	4.2	83.62	60.5	13.5	47.0	347.94
UTILIDAD DE OPERACIÓN	1,750.6	605.7	1,144.9	189.03	5,014.1	2,853.9	2,160.2	75.69
Resultado financiero	1,353.4	1,518.7	(165.3)	(10.88)	4,170.3	3,765.3	405.0	10.76
Gasto por intereses	1,155.1	1,267.5	(112.4)	(8.87)	3,429.0	3,525.7	(96.8)	(2.74)
Comisiones e intereses por financiamiento	1,118.5	1,119.5	(1.0)	(0.09)	3,319.0	3,323.1	(4.1)	(0.12)
Intereses instrumentos financieros derivados	9.9	7.8	2.1	26.52	30.1	12.1	18.0	149.09
Amortización comisiones y gastos por contratación de créditos	5.1	(5.7)	10.8	190.20	15.0	14.9	0.1	0.61
Intereses mantenimiento mayor	20.4	44.5	(24.1)	(54.17)	61.1	72.9	(11.8)	(16.18)
Intereses provisión de mejoras	-	100.3	(100.3)	(100.00)	-	100.3	(100.3)	(100.00)
Intereses por derecho de uso	1.3	1.0	0.3	30.06	3.6	2.3	1.3	57.77
Pérdida en actualización de UDIS, neta	260.9	302.7	(41.8)	(13.81)	900.6	431.6	469.0	108.65
Ingresos por intereses	(62.6)	(51.6)	11.0	21.35	(160.1)	(196.5)	36.4	18.51
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(0.1)	(0.0)	(0.1)	(6,874.31)	0.9	4.4	(3.5)	(80.40)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	397.2	(913.0)	1,310.2	143.51	843.8	(911.4)	1,755.2	192.59
IMPUESTOS (BENEFICIO) A LA UTILIDAD	111.9	(277.4)	389.3	140.33	157.0	(217.1)	374.0	172.30
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA DEL PERÍODO	285.3	(635.6)	920.9	144.89	686.9	(694.3)	1,381.1	198.93
Otros componentes de la Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	7.2	15.1	(7.9)	(52.28)	97.6	(70.4)	168.0	238.77
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(2.2)	(4.5)	2.3	51.40	(29.3)	21.1	(50.4)	(238.77)
Reclasificaciones por importes reconocidos en pérdidas y ganancias	9.9	7.8	2.1	26.42	30.1	12.1	18.0	149.09
Impuestos diferidos de instrumentos financieros reclasificados a pérdidas y ganancias	(3.0)	(2.3)	(0.7)	(27.80)	(9.0)	(3.6)	(5.4)	(149.09)
(Pérdidas) y ganancias actuariales	0.2	-	0.2	100.00	0.2	-	0.2	100.00
UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL DEL PERÍODO	297.4	(619.6)	917.0	148.0	776.5	(735.1)	1,511.6	205.6
UTILIDAD (PÉRDIDA) BÁSICA Y DILUIDA POR ACCIÓN ORDINARIA (pesos)	0.0099	(0.0221)	0.0321	144.89	0.0239	(0.0242)	0.0481	198.93

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	7,891.2	6,932.8	958.4	13.82
Clientes, neto	179.2	150.5	28.7	19.07
Impuestos por recuperar	238.4	183.1	55.3	30.20
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	26.5	38.5	(12.0)	(31.17)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	199.3	177.9	21.4	12.03
Total activo circulante	8,534.6	7,482.8	1,051.8	14.06
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	43,925.4	44,343.8	(418.4)	(0.94)
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	21.6	24.1	(2.5)	(10.37)
Maquinaria y equipo, neto	10.5	12.2	(1.7)	(13.93)
Activo por derecho de uso, neto	48.9	46.6	2.3	4.94
Inversión en acciones	2,959.2	2,959.2	-	-
Impuestos a la utilidad diferidos	6,594.3	6,782.7	(188.4)	(2.78)
Otros activos	9.5	8.8	0.7	7.95
Total activo no circulante	53,569.4	54,177.4	(608.0)	(1.12)
TOTAL ACTIVO	62,104.0	61,660.2	443.8	0.72
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	28.0	18.9	9.1	48.15
Intereses de financiamiento por pagar	663.2	1,381.7	(718.5)	(52.00)
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	2.1	2.3	(0.2)	(8.70)
Otras cuentas por pagar	66.1	63.6	2.5	3.93
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera corto plazo	825.7	880.5	(54.8)	(6.22)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14.7	7.3	7.4	101.37
Porción circulante de la deuda a largo plazo	1,207.6	1,006.1	201.5	20.03
Beneficios a los empleados a corto plazo	84.6	108.6	(24.0)	(22.10)
Provisión por obra ejecutada no estimada	3.8	73.4	(69.6)	(94.82)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	113.8	109.3	4.5	4.12
Impuestos a la utilidad por pagar	6.9	-	6.9	100.00
Total pasivo circulante	3,016.5	3,651.7	(635.2)	(17.39)
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	48,314.4	48,310.0	4.4	0.01
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	4,862.7	4,676.2	186.5	3.99
Beneficios a los empleados a largo plazo	66.3	62.3	4.0	6.42
Beneficios a los empleados post-empleo	6.1	6.8	(0.7)	(10.29)
Cuentas por pagar a partes relacionadas a largo plazo	3,374.0	3,124.8	249.2	7.97
Otras cuentas por pagar largo plazo	22.4	34.9	(12.5)	(35.82)
Instrumentos financieros derivados	83.8	211.6	(127.8)	(60.40)
Total de pasivo no circulante	56,729.7	56,426.6	303.1	0.54
TOTAL PASIVO	59,746.2	60,078.3	(332.1)	(0.55)
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	2,338.0	2,338.0	-	-
Resultados acumulados	(607.2)	(311.8)	(295.4)	(94.74)
Utilidad o pérdida del ejercicio	686.2	(295.5)	981.7	332.22
Valuación de instrumentos financieros derivados	(58.7)	(148.1)	89.4	60.36
Pérdidas o Ganancias actuariales	(0.5)	(0.7)	0.2	28.57
TOTAL CAPITAL CONTABLE	2,357.8	1,581.9	775.9	49.05
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	62,104.0	61,660.2	443.8	0.72

INFORMACIÓN FINANCIERA COVIQSA

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	305.0	265.7	39.4	14.83	848.3	800.8	47.5	5.94
Ingresos por servicios de peaje	242.3	212.7	29.6	13.91	705.2	642.2	63.0	9.81
Ingresos por servicios de operación	62.6	52.8	9.8	18.60	142.6	158.4	(15.7)	(9.94)
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.2	0.2	(0.0)	(7.90)	0.5	0.2	0.3	104.70
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	305.0	265.7	39.4	14.83	848.3	800.8	47.5	5.94
COSTOS Y GASTOS	65.2	63.9	1.4	2.12	199.3	207.8	(8.5)	(4.07)
Amortización del activo intangible por concesión	36.3	61.5	(25.2)	(40.94)	108.2	133.7	(25.5)	(19.07)
Operación y mantenimiento de activo por concesión	18.2	(11.7)	29.9	256.45	48.2	31.7	16.4	51.84
Costos de peaje por concesión	3.3	0.6	2.8	496.89	10.0	1.7	8.3	500.20
Gastos generales y de administración	7.3	13.4	(6.1)	(45.40)	33.0	40.7	(7.7)	(19.02)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	239.8	201.8	38.0	18.85	649.0	593.0	56.0	9.44
Otros ingresos, neto	0.9	1.1	(0.3)	(22.53)	2.3	6.9	(4.6)	(66.78)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	240.7	202.9	37.8	18.62	651.3	599.9	51.4	8.57
Resultado financiero	(43.9)	(25.6)	(18.3)	(71.69)	(124.4)	(75.7)	(48.7)	(64.27)
Gasto por intereses	34.0	46.1	(12.1)	(26.20)	102.0	134.8	(32.8)	(24.32)
Comisiones e intereses por financiamiento	27.4	34.5	(7.2)	(20.78)	80.5	115.3	(34.8)	(30.16)
Intereses instrumentos financieros derivados	3.5	1.6	1.9	122.72	12.0	(5.2)	17.2	330.00
Amortización comisiones y gastos por contratación de créditos	1.3	2.0	(0.7)	(34.61)	4.0	5.3	(1.3)	(23.83)
Intereses mantenimiento mayor	1.8	(0.7)	2.5	349.81	5.3	10.6	(5.4)	(50.49)
Intereses provisión de mejoras	-	8.6	(8.6)	(100.00)	-	8.6	(8.6)	(100.00)
Intereses por derecho de uso	0.1	0.1	(0.0)	(13.45)	0.2	0.2	(0.0)	(10.44)
Ingresos por intereses	(77.9)	(71.6)	(6.3)	(8.77)	(226.5)	(210.6)	(15.9)	(7.55)
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(0.0)	(0.0)	(0.0)	(623.19)	0.0	0.0	(0.0)	(36.29)
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	284.6	228.5	56.1	24.56	775.7	675.6	100.1	14.81
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	70.1	58.2	11.9	20.42	185.8	186.8	(1.0)	(0.53)
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	214.5	170.3	44.2	25.98	589.9	488.8	101.1	20.67
Otros componentes de Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	1.7	5.8	(4.0)	(69.96)	41.2	(52.0)	93.2	179.21
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(0.5)	(1.7)	1.2	69.96	(12.4)	15.6	(28.0)	(179.21)
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	215.7	174.3	41.4	23.76	618.7	452.4	166.3	36.76

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	225.9	633.8	(407.9)	(64.36)
Clientes, neto	627.5	2.8	624.7	22,310.71
Impuestos por recuperar	168.0	-	168.0	100.00
Activo financiero por concesión porción circulante	269.4	216.1	53.3	24.66
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	27.4	3.9	23.5	602.56
Total activo circulante	1,318.2	856.6	461.6	53.89
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	85.8	84.2	1.6	1.90
Cuentas por cobrar a partes relacionadas a largo plazo	3,374.0	3,124.8	249.2	7.97
Activo financiero por concesión largo plazo	340.3	353.9	(13.6)	(3.84)
Activo intangible por concesión	1,170.6	1,258.7	(88.1)	(7.00)
Maquinaria y equipo, neto	0.6	0.6	-	-
Activo por derecho de uso, neto	2.5	2.9	(0.4)	(13.79)
Instrumentos financieros derivados	4.9	-	4.9	100.00
Total activo no circulante	4,978.9	4,825.1	153.8	3.19
TOTAL ACTIVO	6,297.1	5,681.7	615.4	10.83
P A S I V O Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	271.4	269.7	1.7	0.63
Intereses de financiamiento por pagar	9.8	12.8	(3.0)	(23.44)
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	1.1	1.6	(0.5)	(31.25)
Otras cuentas por pagar	3.2	0.5	2.7	540.00
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera corto plazo	137.6	160.8	(23.2)	(14.43)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	14.9	20.8	(5.9)	(28.37)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	353.8	323.1	30.7	9.50
Beneficios a empleados a corto plazo	3.5	-	3.5	100.00
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	265.4	128.3	137.1	106.86
Impuestos a la utilidad por pagar	178.4	54.9	123.5	224.95
Total pasivo circulante	1,239.1	972.5	266.6	27.41
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	998.9	1,267.8	(268.9)	(21.21)
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	327.1	312.1	15.0	4.81
Beneficios post-empleo	0.5	-	0.5	100.00
Otras cuentas por pagar largo plazo	2.2	2.6	(0.4)	(15.38)
Instrumentos financieros derivados	-	36.3	(36.3)	(100.00)
Impuestos a la utilidad diferidos	85.2	65.4	19.8	30.28
Total de pasivo no circulante	1,413.9	1,684.2	(270.3)	(16.05)
TOTAL PASIVO	2,653.0	2,656.7	(3.7)	(0.14)
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	1,226.7	1,226.7	-	-
Resultados acumulados	2,413.8	1,823.9	589.9	32.34
Otros componentes de utilidad integral	3.5	(25.4)	28.9	113.78
TOTAL CAPITAL CONTABLE	3,644.0	3,025.2	618.8	20.45
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	6,297.1	5,681.7	615.4	10.83

INFORMACIÓN FINANCIERA CONIPSA

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	99.4	61.3	38.1	62.10	209.0	190.6	18.4	9.65
Ingresos por servicios de peaje	15.9	6.9	9.0	130.51	46.6	27.4	19.2	70.22
Ingresos por servicios de operación	83.4	54.4	29.1	53.50	162.3	163.1	(0.8)	(0.47)
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	-	0.0	(0.0)	(100.00)	0.0	0.1	(0.1)	(73.67)
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	99.4	61.3	38.1	62.10	209.0	190.6	18.4	9.65
COSTOS Y GASTOS	22.5	10.5	12.0	114.74	61.8	154.9	(93.1)	(60.08)
Amortización del activo intangible por concesión	1.7	23.8	(22.1)	(92.78)	5.0	27.2	(22.2)	(81.50)
Operación y mantenimiento de activo por concesión	14.2	(19.4)	33.6	173.28	37.8	109.2	(71.4)	(65.39)
Costos de peaje por concesión	1.1	0.5	0.6	110.87	3.6	1.6	2.0	121.83
Gastos generales y de administración	5.5	5.5	(0.1)	(1.30)	15.4	16.9	(1.4)	(8.58)
UTILIDAD ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	76.9	50.8	26.0	51.25	147.1	35.6	111.5	312.74
Otros ingresos, neto	1.1	0.5	0.6	128.76	2.1	2.2	(0.1)	(5.15)
UTILIDAD DE OPERACIÓN	78.0	51.3	26.7	51.98	149.2	37.9	111.4	294.18
Resultado financiero	2.0	7.9	(5.9)	(75.28)	7.9	18.3	(10.4)	(56.91)
Gasto por intereses	4.0	10.4	(6.3)	(61.18)	13.4	27.3	(13.9)	(50.87)
Comisiones e intereses por financiamiento	2.1	3.0	(0.8)	(27.39)	7.5	11.4	(3.8)	(33.84)
Intereses instrumentos financieros derivados	0.4	0.1	0.3	313.67	1.4	(1.2)	2.5	213.76
Amortización comisiones y gastos por contratación de créditos	0.3	0.4	(0.0)	(8.88)	1.0	1.1	(0.0)	(3.48)
Intereses mantenimiento mayor	1.1	0.7	0.4	58.30	3.4	9.8	(6.3)	(64.68)
Intereses provisión de mejoras	-	6.2	(6.2)	(100.00)	-	6.2	(6.2)	(100.00)
Intereses por derecho de uso	0.0	0.0	(0.0)	(15.66)	0.1	0.1	(0.0)	(14.78)
Ingresos por intereses	(2.1)	(2.5)	0.4	15.65	(5.5)	(9.0)	3.4	38.48
Pérdida (Ganancia) cambiaria, neta	0.0	(0.0)	0.0	1,034.17	0.0	0.0	0.0	152.03
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	76.0	43.4	32.6	75.13	141.3	19.6	121.8	622.88
IMPUESTOS A LA UTILIDAD	20.5	11.2	9.3	83.02	35.4	3.0	32.4	1,092.41
UTILIDAD NETA DEL PERIODO	55.5	32.2	23.3	72.39	106.0	16.6	89.4	538.96
Otros componentes de Utilidad Integral								
Partidas que serán reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias								
Valuación de instrumentos financieros derivados	0.1	0.6	(0.5)	(86.82)	4.4	(7.2)	11.6	161.68
Impuestos diferidos de los instrumentos financieros	(0.0)	(0.2)	0.2	86.82	(1.3)	2.2	(3.5)	(161.68)
UTILIDAD INTEGRAL DEL PERIODO	55.6	32.6	22.9	70.26	109.1	11.6	97.5	843.57

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	145.2	214.6	(69.4)	(32.32)
Clientes, neto	188.5	-	188.5	100.00
Impuestos por recuperar	22.5	20.7	1.8	8.59
Activo financiero por concesión porción circulante	209.4	211.1	(1.6)	(0.77)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	12.8	5.6	7.2	128.71
Total activo circulante	578.4	451.9	126.5	23.75
Activo no circulante				
Efectivo restringido largo plazo	71.8	70.4	1.4	1.93
Activo financiero por concesión a largo plazo	415.9	442.3	(26.4)	(5.97)
Activo intangible por concesión	107.3	97.7	9.5	9.76
Maquinaria y equipo, neto	0.2	0.4	(0.2)	(48.73)
Activo por derecho de uso, neto	0.9	1.0	(0.2)	(15.79)
Instrumentos financieros derivados	0.8	-	0.8	100.00
Otros activos	0.2	0.2	-	-
Total activo no circulante	597.0	612.0	(15.0)	(2.46)
TOTAL ACTIVO	1,175.4	1,064.0	111.4	10.47
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	-	0.0	(0.0)	(100.00)
Intereses de financiamiento por pagar	0.80	0.9	(0.1)	(14.99)
Intereses instrumentos financieros derivados por pagar	0.12	0.2	(0.1)	(33.02)
Otras cuentas por pagar	0.69	0.6	0.1	11.84
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera corto plazo	76.6	111.1	(34.5)	(31.04)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	4.2	7.0	(2.8)	(39.99)
Porción circulante de la deuda a largo plazo	38.2	34.8	3.4	9.66
Beneficios a empleados a corto plazo	3.4	-	3.4	100.00
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	26.1	9.7	16.3	167.96
Impuestos a la utilidad por pagar	39.0	-	39.0	100.00
Total pasivo circulante	189.0	164.4	24.7	15.02
Pasivo no circulante				
Deuda a largo plazo	76.2	104.6	(28.4)	(27.19)
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	236.6	224.7	11.8	5.27
Beneficios post-empleo	(0.4)	-	(0.4)	(100.00)
Otras cuentas por pagar largo plazo	0.8	0.9	(0.2)	(17.66)
Instrumentos financieros derivados	-	3.6	(3.6)	(100.00)
Impuestos a la utilidad diferidos	23.5	25.1	(1.7)	(6.57)
Total de pasivo no circulante	336.6	359.0	(22.4)	(6.24)
TOTAL PASIVO	525.6	523.4	2.3	0.43
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	264.4	264.4	-	-
Resultados acumulados	384.7	278.7	106.0	38.03
Otros componentes de utilidad integral	0.6	(2.5)	3.1	122.33
TOTAL CAPITAL CONTABLE	649.7	540.6	109.1	20.18
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	1,175.4	1,064.0	111.5	10.48

INFORMACIÓN FINANCIERA COTESA

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

	Del 1 de julio al 30 de septiembre de				Acumulado anual			
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	19.5	1.2	18.4	1,582.12	80.7	10.8	69.9	647.16
Ingresos de peaje por concesión	19.2	0.8	18.3	2,221.38	65.6	9.3	56.3	608.20
Ingresos por uso derecho de vía y otros relacionados	0.4	-	0.4	100.00	1.3	1.0	0.3	34.94
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	19.5	0.8	18.7	2,266.72	66.9	10.2	56.7	553.99
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	0.3	(0.3)	(100.00)	13.8	0.6	13.2	2,329.95
COSTOS Y GASTOS	12.3	4.2	8.1	191.89	51.4	21.1	30.3	143.52
Amortización del activo intangible por concesión	2.4	(0.3)	2.7	945.80	5.9	2.7	3.2	118.03
Operación y mantenimiento de activo por concesión	4.8	1.2	3.6	289.31	11.4	5.2	6.3	120.47
Costos de peaje por concesión	2.7	0.3	2.4	830.23	11.7	1.0	10.7	1,062.50
Costo por uso derecho de vía y otros relacionados	0.4	0.6	(0.2)	(30.72)	1.4	1.5	(0.1)	(4.26)
Gastos generales y de administración	2.0	2.4	(0.4)	(14.97)	7.2	10.2	(2.9)	(28.81)
Total de costos y gastos sin costos de construcción	12.3	4.2	8.1	191.89	37.7	20.6	17.1	83.30
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	-	-	-	-	13.8	0.6	13.2	2,329.95
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	7.2	(3.1)	10.3	335.03	29.2	(10.3)	39.5	382.73
Otros ingresos, neto	1.1	0.0	1.1	121,742.21	1.4	0.0	1.4	3,439.77
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	8.3	(3.1)	11.3	370.31	30.6	(10.3)	40.9	397.46
Resultado financiero	(0.3)	0.7	(1.0)	(140.46)	(0.7)	(0.2)	(0.5)	(316.23)
Gasto por intereses	0.3	1.3	(0.9)	(72.32)	1.0	2.1	(1.1)	(50.35)
Intereses mantenimiento mayor	0.3	0.0	0.3	769.96	1.0	0.9	0.2	17.91
Intereses provisión de mejoras	-	1.2	(1.2)	(100.00)	-	1.2	(1.2)	(100.00)
Ingresos por intereses	(0.6)	(0.5)	(0.1)	(20.76)	(1.7)	(2.3)	0.6	24.80
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	-	(0.0)	0.0	(100.00)	0.0	0.0	(0.0)	(99.68)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	8.6	(3.8)	12.4	326.52	31.3	(10.1)	41.4	409.03
IMPUESTOS (BENEFICIO) A LA UTILIDAD	0.8	(2.4)	3.2	133.23	4.2	(5.0)	9.2	183.53
UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA E INTEGRAL DEL PERIODO	7.8	(1.4)	9.2	652.30	27.1	(5.1)	32.2	630.56

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	99.0	58.1	40.9	70.34
Impuestos por recuperar	8.9	12.9	(4.0)	(30.96)
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	2.1	0.8	1.3	159.20
Total activo circulante	110.0	71.8	38.2	53.13
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	323.5	312.8	10.7	3.42
Mobiliario y equipo y derechos de franquicia, neto	0.5	0.6	(0.1)	(10.19)
Impuestos a la utilidad diferidos	10.3	10.5	(0.2)	(2.36)
Otros activos	0.2	0.2	-	-
Total activo no circulante	334.5	324.1	10.4	3.21
TOTAL ACTIVO	444.5	395.9	48.6	12.27
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	8.3	0.1	8.2	9,282.46
Otras cuentas por pagar	10.3	0.1	10.2	7,162.96
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera corto plazo	9.5	12.2	(2.8)	(22.68)
Cuentas por pagar a partes relacionadas	1.1	2.4	(1.4)	(55.98)
Beneficios a empleados a corto plazo	1.1	-	1.1	100.00
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	0.2	0.1	0.1	178.31
Impuestos a la utilidad por pagar	3.9	-	3.9	100.00
Total pasivo circulante	34.5	15.0	19.5	130.20
Pasivo no circulante				
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	62.4	60.5	1.9	3.19
Beneficios post-empleo	0.0	-	0.0	100.00
Total de pasivo no circulante	62.4	60.5	2.0	3.27
TOTAL PASIVO	96.9	75.4	21.5	28.47
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	270.4	270.4	-	-
Resultados acumulados	77.2	50.1	27.1	54.08
TOTAL CAPITAL CONTABLE	347.6	320.5	27.1	8.46
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	444.5	395.9	48.6	12.27

INFORMACIÓN FINANCIERA AUTOVIM

Autovías de Michoacán S.A. de C.V.								
ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS Y OTRAS UTILIDADES (PÉRDIDAS) INTEGRALES								
(Cifras en MDP)								
	Del 1 de julio al 30 de septiembre de			Acumulado anual				
	2021	2020	Variación	%	2021	2020	Variación	%
INGRESOS TOTALES	8.6	153.7	(145.1)	(94.40)	24.1	319.5	(295.4)	(92.46)
Ingresos de peaje por concesión	8.2	-	8.2	100.00	21.9	-	21.9	100.00
Total ingresos de peaje y otros ingresos de concesión	8.2	-	8.2	100.00	21.9	-	21.9	100.00
Ingresos por construcción de obras de ampliación y rehabilitación	0.4	153.7	(153.3)	(99.75)	2.2	319.5	(317.4)	(99.33)
COSTOS Y GASTOS	8.7	153.9	(145.2)	(94.33)	17.8	320.2	(302.5)	(94.45)
Amortización del activo intangible por concesión	4.1	-	4.1	100.00	8.5	-	8.5	100.00
Operación y mantenimiento de activo por concesión	2.3	-	2.3	100.00	3.6	-	3.6	100.00
Costos de peaje por concesión	0.3	0.2	0.1	81.30	1.0	0.5	0.5	105.04
Gastos generales y de administración	1.6	0.1	1.5	1,442.76	2.5	0.2	2.3	1,099.63
Total de costos y gastos sin costos de construcción	8.3	0.3	8.1	2,993.49	15.6	0.7	14.9	2,127.93
Costos de construcción de obras de ampliación y rehabilitación	0.4	153.7	(153.3)	(99.75)	2.2	319.5	(317.4)	(99.33)
UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS NETO	(0.1)	(0.3)	0.2	58.08	6.3	(0.7)	7.0	1,002.77
Otros gastos, neto	0.1	(0.0)	0.1	10,780,333.33	0.1	(0.0)	0.1	15,628,315.91
UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN	(0.1)	(0.3)	0.2	79.66	6.4	(0.7)	7.1	1,012.58
Resultado financiero	(0.2)	(0.6)	0.5	74.44	(0.4)	(5.4)	5.0	93.01
Gasto por intereses	0.0	-	0.0	100.00	0.0	-	0.0	100.00
Intereses mantenimiento mayor	0.0	-	0.0	100.00	0.0	-	0.0	100.00
Ingresos por intereses	(0.2)	(0.6)	0.5	73.08	(0.4)	(5.4)	5.0	92.72
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	0.1	0.4	(0.3)	(70.71)	6.8	4.7	2.1	43.95
(BENEFICIO) IMPUESTOS A LA UTILIDAD	(2.8)	(0.4)	(2.3)	(546.89)	(7.1)	0.5	(7.6)	(1,640.70)
UTILIDAD NETA E INTEGRAL DEL PERIODO	2.9	0.8	2.1	256.43	13.9	4.2	9.7	228.22

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

	Septiembre de 2021	Diciembre de 2020	Variación	%
ACTIVO				
Activo circulante				
Efectivo y equivalentes de efectivo, circulante	34.0	18.2	15.8	87.21
Impuestos por recuperar	2.3	2.2	0.1	4.22
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1.0	0.3	0.7	264.70
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	84.0	86.4	(2.4)	(2.73)
Total activo circulante	121.3	107.0	14.3	13.36
Activo no circulante				
Activo intangible por concesión	527.9	536.7	(8.8)	(1.64)
Impuestos a la utilidad diferidos	6.1	-	6.1	100.00
Total activo no circulante	534.0	536.7	(2.6)	(0.49)
TOTAL ACTIVO	655.3	643.7	11.6	1.81
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE				
Pasivo circulante				
Proveedores	0.4	-	0.4	100.00
Otras cuentas por pagar	0.1	-	0.1	100.00
Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera largo plazo	0.4	-	0.4	100.00
Cuentas por pagar a partes relacionadas	0.1	0.3	(0.3)	(78.85)
Beneficios a empleados a corto plazo	0.1	-	0.1	100.00
Cuentas por pagar por obra ejecutada no estimada	-	2.1	(2.1)	(100.00)
Impuestos por pagar, excepto a la utilidad	0.2	0.0	0.2	1,077.46
Total pasivo circulante	1.2	2.5	(1.3)	(53.05)
Pasivo no circulante				
Impuestos a la utilidad diferidos	-	1.0	(1.0)	(100.00)
Total de pasivo no circulante	0.0	1.0	(1.0)	(97.21)
TOTAL PASIVO	1.2	3.5	(2.3)	(65.85)
CAPITAL CONTABLE				
Capital social	634.0	634.0	-	-
Resultados acumulados	20.2	6.2	13.9	223.37
TOTAL CAPITAL CONTABLE	654.1	640.2	13.9	2.17
TOTAL PASIVO MAS CAPITAL CONTABLE	655.3	643.7	11.6	1.81

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.B. 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 \$0.85 mil millones	MXN \$2.44 mil millones; 352,464,060.14 UDIs	MXN \$4.36 mil millones	MXN \$17.25 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

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 FARAC I: crédito en cuenta corriente con Banco Sabadell, S.A., Institución de Banca Múltiple, como acreedor y BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, como acreedor y agente administrativo, con el objeto de contratar una línea de crédito, revolvente, preferente por un monto de hasta \$2,000.0 millones cuyo destino será para gastos corporativos, firmado el 10 de septiembre de 2021 incluye un periodo de revolvencia de 4 años y en caso de que haya un saldo remanente, al finalizar el periodo de revolvencia, se tendrá un periodo de 2 años para amortizar.

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.B 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.B 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 Autopistas, la Autopista Tepic – San Blas y los Tramos Libres de Peaje PPS, necesario también para la construcción de las Obras de Ampliación que la SCT pone a disposición de la Concesionaria.

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 y COTESA.

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.

Ingresos por servicios de peaje: estos se conforman por los Pagos por Uso realizados por la SCT en los tramos carreteros de Irapuato – La Piedad y Querétaro - Irapuato, los cuales derivan de los Contratos PPS correspondientes. Para COVIQSA, en virtud del Convenio Modificatorio al Contrato PPS de Largo Plazo de fecha 21 de septiembre de 2006 y modificado el 23 de septiembre de 2011, se establece un monto de \$192,458,878.0 calculado al 31 de diciembre de 2011 el cual se indexan a la inflación como pago máximo trimestral.

Ingresos por servicios de operación: 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.

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 SCT 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 SCT por cumplir con los requerimientos establecidos en el Contrato PPS de COVIQSA y CONIPSA.

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

Provisiones para reparación y mantenimiento de infraestructura carretera: 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.

SCT: Secretaría de 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 SCT, 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 SCT 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 SCT, 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 SCT, 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) ingresos por servicios de peaje y, (iv) ingresos por servicios de operación.

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 SCT.

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.