



ALEATICA

ALEATICA ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2018

Ciudad de México a 24 de octubre del 2018 – Aleatica, S.A.B. de C.V. (“Aleatica” o “la Compañía”) (BMV: OHLMEX), uno de los principales operadores en el sector privado de concesiones en infraestructura de transporte, anunció el día de hoy los resultados no auditados del tercer trimestre (“3T18”) y los nueve meses (“9M18”) del periodo terminado el 30 de septiembre del 2018.

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

(miles de pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Ingresos por cuotas de peaje:	1,812,884	1,442,433	25.7%	5,202,452	4,350,688	19.6%
UAFIDA por cuotas de peaje:	1,346,844	994,566	35.4%	3,800,229	3,037,832	25.1%
Margen UAFIDA por cuotas de peaje:	74.3%	69.0%		73.0%	69.8%	

DATOS RELEVANTES DEL TERCER TRIMESTRE 2018

- Ingresos por cuotas de peaje aumentan 25.7% en 3T18 a Ps. 1,812.9 millones
- UAFIDA por cuotas de peaje se incrementa 35.4% en 3T18 a Ps. 1,346.8 millones
- Utilidad neta consolidada crece 32.1% en 3T18 a Ps. 3,865.1 millones

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“Durante el tercer trimestre de 2018 se consolidó el comportamiento favorable que han mostrado nuestras concesiones a lo largo de todo el año en términos de aforos e ingresos y UAFIDA por cuotas de peaje”, comentó Sergio Hidalgo, Director General de Aleatica.

“Lo anterior se vio reflejado en incrementos de 25.7% y 35.4% en los ingresos por cuotas de peaje y la UAFIDA por cuotas de peaje, respectivamente, alcanzando Ps. 1,813 millones y Ps. 1,347 millones, con un margen de UAFIDA de 74.3%”, agregó.

Contacto de Relación con Inversionistas:

En México:

Francisco Sarti, Director de Relación con Inversionistas y Financiamientos
Aleatica, S.A.B. de C.V.
Tel: +52 (55) 5955-7368
Email: francisco.sarti@aleatica.com

En Nueva York:

Melanie Carpenter
i-advize Corporate Communications, Inc.
Tel: (212) 406-3692
E-mail: aleatica@i-advize.com





INFORMACIÓN OPERATIVA DE LAS AUTOPISTAS DE PEAJE CONCESIONADAS

Información Operativa						
	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Tráfico Medio Diario:						
Círculo Exterior Mexiquense ⁽¹⁾	353,886	351,039	0.8%	353,528	347,311	1.8%
Viaducto Bicentenario ⁽²⁾	33,857	30,487	11.1%	33,118	32,302	2.5%
Autopista Amozoc-Perote ⁽¹⁾	45,010	40,136	12.1%	42,832	39,090	9.6%
Autopista Urbana Norte ⁽²⁾	58,809	50,480	16.5%	58,061	54,242	7.0%
Supervía Poetas ⁽¹⁾	47,812	45,239	5.7%	48,483	45,682	6.1%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽¹⁾	32,265	30,693	5.1%	32,942	30,186	9.1%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽¹⁾	31,726	35,012	-9.4%	31,758	34,309	-7.4%
Cuota Media por Vehículo:						
Círculo Exterior Mexiquense ⁽³⁾	33.09	27.06	22.3%	32.11	27.92	15.0%
Viaducto Bicentenario ⁽⁴⁾	29.46	22.12	33.2%	28.91	22.57	28.1%
Autopista Amozoc-Perote ⁽³⁾	55.54	48.86	13.7%	55.13	48.45	13.8%
Autopista Urbana Norte ⁽⁴⁾	26.76	23.97	11.6%	26.41	23.39	12.9%
Supervía Poetas ⁽³⁾	42.10	34.19	23.1%	41.73	36.79	13.4%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽³⁾	14.66	11.99	22.2%	14.56	13.18	10.5%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽³⁾	44.63	43.95	1.6%	44.61	44.02	1.3%

⁽¹⁾ Tráfico Equivalente Diario Promedio						
⁽²⁾ Intensidad Media Diaria						
⁽³⁾ Cuota Media por Vehículo equivalente						
⁽⁴⁾ Cuota Media por IMD vehicular						

- (1) Tráfico Equivalente Diario Promedio – significa el tráfico equivalente medio diario y es el resultado de dividir el número de vehículos equivalentes acumulado de un periodo (mes o año) entre los días del mes correspondiente o entre 365 días.
- (2) Intensidad Media Diaria (o "IMD") – significa intensidad media diaria vehicular, que es la medida de tráfico en algunas de las Concesiones de la Compañía y se define como la suma de kilómetros recorridos diariamente por la totalidad de los usuarios de la autopista, dividido por el total de kilómetros en operación de dicha autopista. Esta medida representa el número de usuarios que hipotéticamente habrían recorrido el total de kilómetros en operación de dicha autopista.
- (3) Cuota Media por Vehículo equivalente – Resultado de dividir los ingresos por cuota de peaje del período entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del período.
- (4) Cuota Media por vehículo – Resultado de dividir los ingresos por cuotas de peaje del período entre el número total de vehículos en el período.



RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Ingresos por cuotas de peaje:						
Circuito Exterior Mexiquense	1,077,225	875,614	23.0%	3,099,471	2,648,658	17.0%
Viaducto Bicentenario	255,364	194,599	31.2%	733,500	579,074	26.7%
Autopista Amozoc-Perote	229,974	179,801	27.9%	644,576	520,127	23.9%
Autopista Urbana Norte	250,321	192,419	30.1%	724,905	602,829	20.3%
Total	1,812,884	1,442,433	25.7%	5,202,452	4,350,688	19.6%
Ingresos por valuación del activo intangible:						
Circuito Exterior Mexiquense	1,949,747	1,622,785	20.1%	4,128,704	5,409,928	-23.7%
Viaducto Bicentenario	243,082	131,624	84.7%	520,207	450,800	15.4%
Autopista Urbana Norte	522,884	531,856	-1.7%	1,209,662	1,568,705	-22.9%
Total	2,715,713	2,286,265	18.8%	5,858,573	7,429,433	-21.1%
Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente:						
Circuito Exterior Mexiquense	381,650	173,124	120.4%	808,166	577,112	40.0%
Viaducto Bicentenario	572,628	420,258	36.3%	1,225,454	1,439,345	-14.9%
Autopista Urbana Norte	777,175	585,490	32.7%	1,797,951	1,768,011	1.7%
Total	1,731,453	1,178,872	46.9%	3,831,571	3,784,468	1.2%
Ingresos por construcción:						
Circuito Exterior Mexiquense	183	2,808	n/a	81,472	3,577	n/a
Viaducto Bicentenario	5,860	(79,167)	n/a	8,525	2,513	n/a
Autopista Urbana Norte	-	325	n/a	92	745	-87.7%
Autopista Atizapan-Atzacmulco	225,300	70,288	n/a	709,603	287,944	n/a
Total	231,343	(5,746)	n/a	799,692	294,779	171.3%
Ingresos por servicios y otros						
	29,735	31,366	-5.2%	109,298	96,014	13.8%
Total Ingresos	6,521,128	4,933,190	32.2%	15,801,586	15,955,382	-1.0%

Ingresos por cuotas de peaje

Los ingresos por cuotas de peaje aumentaron 25.7% en 3T18 al pasar de Ps. 1,442.4 millones en 3T17 a Ps. 1,812.9 millones. El incremento se debe principalmente a la aplicación de las tarifas máximas autorizadas que se dio en algunas concesiones y a la actualización de las tarifas por inflación, a mayores aforos en algunos casos, así como a una menor base de comparación en 3T17 por efectos del sismo ocurrido el año pasado. Para los 9M18, los ingresos por cuotas de peaje aumentaron 19.6%, pasando de Ps. 4,350.7 millones en 9M17 a Ps. 5,202.5 millones.

Ingresos por construcción

Los ingresos por construcción se reconocen conforme al método del grado de avance, bajo este método, el ingreso es identificado con los costos incurridos para alcanzar la etapa de avance para la terminación de la construcción, resultando en el registro de ingresos y costos atribuibles a la proporción de trabajo terminado al cierre de cada año.



Para la construcción de las vías que tiene concesionadas, la Compañía y sus subsidiarias, en general, subcontratan compañías constructoras independientes; por medio de los subcontratos de construcción celebrados, las constructoras son las responsables de la ejecución, terminación y calidad de las obras. Los precios de contratación con las empresas subcontratistas son a precios de mercado por lo que no reconoce en su estado de resultados un margen de utilidad por la ejecución de dichas obras. Los subcontratos de construcción no eximen a la Compañía de sus obligaciones adquiridas con respecto a los títulos de concesión. Por aquellas obras que son realizadas directamente por la Compañía se reconocen márgenes de utilidad en su construcción.

Los ingresos por construcción del 3T18 fueron Ps. 231.3 millones, los cuales se comparan contra los Ps. (5.7) millones registrados en 3T17. En 3T18 se reconocieron Ps. 225.3 millones de ingresos por construcción correspondientes a la Autopista Atizapán-Atlacomulco. En 9M18 los ingresos por construcción se incrementaron Ps. 504.9 millones al pasar de Ps. 294.8 millones en 9M17 a Ps. 799.7 millones.

Ingresos por valuación del activo intangible

Los ingresos por valuación del activo intangible pasaron de Ps. 2,286.3 millones en 3T17 a Ps. 2,715.7 millones en 3T18.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Los ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente pasaron de Ps. 1,178.9 millones en 3T17 a Ps. 1,731.5 millones en 3T18.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de costos y gastos de operación						
(miles de pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Costos de construcción	231,343	(5,746)	n/a	799,692	294,779	n/a
Costos y gastos de operación	323,992	274,631	18.0%	938,621	800,362	17.3%
Mantenimiento mayor	100,774	150,122	-32.9%	349,497	420,637	-16.9%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	17,443	21,259	-18.0%	51,793	57,032	-9.2%
Gastos generales y de administración	112,758	158,925	-29.0%	407,418	472,849	-13.8%
Total de costos y gastos de operación	786,310	599,191	31.2%	2,547,021	2,045,659	24.5%

El total de costos y gastos de operación del 3T18 totalizó Ps. 786.3 millones, 31.2% mayor a los Ps. 599.2 millones registrados el mismo período del año anterior. Este incremento se debe principalmente a mayores costos de construcción relacionados con la Autopista Atizapán-Atlacomulco que durante el 3T18 ejerció un monto de Ps. 225.3 millones.

Los gastos por mantenimiento mayor disminuyeron 32.9%, pasando de Ps. 150.1 millones en 3T17 a Ps. 100.8 millones en 3T18, como resultado de menores provisiones en el Circuito Exterior Mexiquense, Viaducto



Bicentenario y Autopista Urbana Norte. Por su parte, los gastos generales y de administración disminuyeron 29.0% al pasar de Ps. 158.9 millones en 3T17 a Ps. 112.8 millones en 3T18.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
UAFIDA por cuotas de peaje:						
Circuito Exterior Mexiquense	851,362	637,667	33.5%	2,377,627	1,989,280	19.5%
Viaducto Bicentenario	174,060	126,318	37.8%	522,263	367,202	42.2%
Autopista Amozoc-Perote	142,413	110,974	28.3%	389,034	300,671	29.4%
Autopista Urbana Norte	179,009	119,607	49.7%	511,305	380,679	34.3%
Total	1,346,844	994,566	35.4%	3,800,229	3,037,832	25.1%
UAFIDA por ingresos por valuación del activo intangible:						
Circuito Exterior Mexiquense	1,949,747	1,622,785	20.1%	4,128,704	5,409,928	-23.7%
Viaducto Bicentenario	243,082	131,624	84.7%	520,207	450,800	15.4%
Autopista Urbana Norte	522,884	531,856	-1.7%	1,209,662	1,568,705	-22.9%
Total	2,715,713	2,286,265	18.8%	5,858,573	7,429,433	-21.1%
UAFIDA por valuación del déficit a cargo del concedente:						
Circuito Exterior Mexiquense	381,650	173,124	120.4%	808,166	577,112	40.0%
Viaducto Bicentenario	572,628	420,258	36.3%	1,225,454	1,439,345	-14.9%
Autopista Urbana Norte	777,175	585,490	32.7%	1,797,951	1,768,011	1.7%
Total	1,731,453	1,178,872	46.9%	3,831,571	3,784,468	1.2%
UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración:						
	26,729	(90,744)	n/a	(115,615)	(163,658)	-29.4%
Total UAFIDA por concesión:						
Circuito Exterior Mexiquense	3,182,759	2,433,576	30.8%	7,314,497	7,976,320	-8.3%
Viaducto Bicentenario	989,769	678,200	45.9%	2,267,924	2,257,347	0.5%
Autopista Amozoc-Perote	142,413	110,974	28.3%	389,034	300,671	29.4%
Autopista Urbana Norte	1,479,068	1,236,953	19.6%	3,518,918	3,717,395	-5.3%
Opcom, gastos generales y administración y otros	26,729	(90,744)	n/a	(115,615)	(163,658)	-29.4%
Total	5,820,738	4,368,959	33.2%	13,374,758	14,088,075	-5.1%
Total UAFIDA	5,820,738	4,368,959	33.2%	13,374,758	14,088,075	-5.1%
Margen UAFIDA	89.3%	88.6%		84.6%	88.3%	

La UAFIDA por cuotas de peaje, propia de la operación, aumentó Ps. 352.2 millones, alcanzando los Ps. 1,346.8 millones en 3T18 (margen 74.3%), lo cual es 35.4% mayor a los Ps. 994.6 millones registrados el 3T17 (margen 69.0%). El incremento se debe principalmente a la aplicación de las tarifas máximas autorizadas que se dio en algunas concesiones y a la actualización de las tarifas por inflación, a mayores aforos en algunos casos, así como a una menor base de comparación en 3T17 por efectos del sismo ocurrido el año pasado. Para los 9M18, la UAFIDA



por cuotas de peaje aumentó Ps. 762.4 millones, alcanzando los Ps. 3,800.2 millones (margen 73.0%), lo cual es 25.1% mayor a los Ps. 3,037.8 millones en 9M17 (margen 69.8%).

Margen UAFIDA por Cuotas de peaje				
	3T18	3T17	9M18	9M17
Margen UAFIDA por Cuota de peaje:				
Circuito Exterior Mexiquense	79.0%	72.8%	76.7%	75.1%
Viaducto Bicentenario	68.2%	64.9%	71.2%	63.4%
Autopista Amozoc-Perote	61.9%	61.7%	60.4%	57.8%
Autopista Urbana Norte	71.5%	62.2%	70.5%	63.1%
Total	74.3%	69.0%	73.0%	69.8%

La UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración del 3T18 fue de Ps. 26.7 millones, cifra que se compara contra los Ps. (90.7) millones registrados el 3T17.

**RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO**

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Costos financieros:						
Circuito Exterior Mexiquense	743,673	625,062	19.0%	1,796,214	2,038,705	-11.9%
Viaducto Bicentenario	190,997	172,350	10.8%	555,257	483,818	14.8%
Autopista Amozoc-Perote	62,667	56,763	10.4%	155,402	180,800	-14.0%
Autopista Urbana Norte	184,348	149,979	22.9%	541,064	452,858	19.5%
Organización de Proyectos de Infraestructura (OPI)	165,749	137,462	20.6%	401,514	450,480	-10.9%
Otros	12	1,076	-98.9%	25	28,204	-99.9%
Total	1,347,446	1,142,692	17.9%	3,449,476	3,634,865	-5.1%
Ingresos financieros:	(277,592)	(226,617)	22.5%	(823,437)	(635,609)	29.6%
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(26,519)	21,415	n/a	(38,515)	(3,982)	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	3,015	397	n/a	3,533	39,956	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	1,046,350	937,887	11.6%	2,591,057	3,035,230	-14.6%

Costos financieros

En 3T18 los costos financieros alcanzaron los Ps. 1,347.4 millones, cifra que se compara contra los Ps. 1,142.7 millones registrados en 3T17. El efecto de la revaluación en el valor de la UDI el cual es reconocido dentro del costo financiero correspondiente al 3T18 fue de Ps. 451.7 millones, el cual se compara contra los Ps. 325.5 millones registrados en 3T17 correspondientes a CONMEX, OPI y GANA. Durante el 3T18 y 3T17 el valor de la UDI aumentó 1.56% y 1.17%, respectivamente.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros del 3T18 alcanzaron los Ps. 277.6 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 226.6 millones registrados en 3T17. En 9M18, los ingresos financieros alcanzaron los Ps. 823.4 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 635.6 millones registrados en 9M17. Los mayores ingresos financieros se deben principalmente a mayores saldos invertidos de excedentes de efectivo.

PARTICIPACIÓN EN UTILIDAD DE COMPAÑÍA ASOCIADA Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Este resultado corresponde a la participación de la sociedad en el 49% de la concesión del Aeropuerto Internacional de Toluca, del 50% de participación en las sociedades de la concesión de Supervía Poetas y del 51% de participación en las sociedades de la concesión del Libramiento Elevado de Puebla. La participación en la utilidad de la compañía asociada y negocios conjuntos en 3T18 fue de Ps. 430.1 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 181.7 millones del 3T17. En 3T18 se registraron Ps. 270.2 millones correspondientes a las operaciones relacionadas con la Supervía Poetas, Ps. (3.7) millones al Aeropuerto Internacional de Toluca y Ps. 163.5 millones al proyecto del Libramiento Elevado de Puebla.



Durante el 3T18 Supervía Poetas registró ingresos por cuotas de peaje por Ps. 114.8 millones, otros ingresos de operación por Ps. 400.2 millones, UAFIDA por cuotas de peaje por Ps. 69.2 millones y deuda neta al 30 de septiembre del 2018 por Ps. 2,582.5 millones (estos montos corresponden al 50%, porcentaje de participación de Aleatica en la concesión de Supervía Poetas). La inversión total de la Compañía en la Supervía Poetas se reconoce en el Estado Consolidado de Posición Financiera en el renglón de inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos.

Durante el 3T18 el Libramiento Elevado de Puebla registró ingresos por cuotas de peaje por Ps. 66.5 millones, ingresos por construcción por Ps. 340.1 millones, UAFIDA por cuotas de peaje por Ps. 48.8 millones y deuda neta al 30 de septiembre del 2018 por Ps. 2,192.2 millones (estos montos corresponden al 51%, porcentaje de participación de Aleatica en la concesión del Libramiento Elevado de Puebla). La inversión total de la Compañía en el Libramiento Elevado de Puebla se reconoce en el Estado Consolidado de Posición Financiera en el renglón de inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos.

La inversión en acciones en negocios conjuntos correspondiente al 50% de la participación en las sociedades de la concesión de Supervía Poetas ascendió a Ps. 5,056.0 millones.

La inversión en acciones en negocios conjuntos correspondiente al 51% de la participación en las sociedades de la concesión del Libramiento Elevado de Puebla ascendió a Ps. 1,015.8 millones.

En lo que respecta al Aeropuerto Internacional de Toluca, el nivel de pasajeros comerciales en 3T18 disminuyó en 39.1% comparado contra el 3T17 ubicándose en 117,851 pasajeros; mientras que las operaciones comerciales disminuyeron 43.7% alcanzando las 1,730. Los ingresos aeroportuarios por pasajero aumentaron 18.0% al pasar de Ps. 184.1 en 3T17 a Ps. 217.2 en 3T18. La reducción en el volumen de pasajeros comerciales se debe a que TAR suspendió operaciones a finales de abril, mientras que Volaris lo hizo a mediados de mayo del presente.

La inversión en acciones en negocios conjuntos correspondiente al 49% de la participación en la sociedad de la concesión del Aeropuerto Internacional de Toluca ascendió a Ps. 1,827.3 millones.



Información Operativa Aeropuerto						
	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Pasajeros comerciales	117,851	193,664	-39.1%	424,971	481,878	-11.8%
Operaciones comerciales	1,730	3,075	-43.7%	6,082	8,049	-24.4%
Operaciones de aviación general	19,517	20,663	-5.5%	64,513	66,754	-3.4%
Ingresos por pasajero	354.9	280.3	26.6%	345.2	309.8	11.4%
Ingreso aeroportuario por pasajero	217.2	184.1	18.0%	219.4	203.9	7.6%
Ingreso no aeroportuario por pasajero	137.7	96.2	43.1%	125.8	105.8	18.9%

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA

Como resultado de todo lo anterior, la Compañía generó una utilidad neta consolidada de Ps. 3,865.1 millones en 3T18, representando un incremento de 32.1% sobre los Ps. 2,926.0 millones registrados durante el 3T17.

DEUDA NETA

El efectivo, equivalentes de efectivo y los fondos en fideicomiso al 30 de septiembre de 2018 totalizaron Ps. 14,022.7 millones, mientras que el saldo total de la deuda bancaria, bursátil y otros documentos por pagar, netos de gastos de formalización fue de Ps. 37,331.1 millones, el cual se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 17,593.4 millones; (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS) Ps. 19,153.8 millones y (iii) otros documentos por pagar Ps. 583.9 millones. Dicha deuda ha sido empleada para el desarrollo de los siguientes proyectos:



Deuda Neta al 30 de septiembre de 2018			
	VENCIMIENTOS O AMORTIZACIONES DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL (millones de pesos)		
TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	CORTO PLAZO	LARGO PLAZO	TOTAL
Circuito Exterior Mexiquense			
UDI Notas Senior Garantizadas	176.4	8,694.8	8,871.2
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	832.5	832.5
Certificados Bursátiles Cupón Cero	-	2,883.4	2,883.4
Crédito Bancario	324.7	5,643.2	5,967.9
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,216.9)	(1,530.5)	(2,747.4)
	(715.8)	16,523.4	15,807.6
Viaducto Bicentenario			
Crédito Preferente	379.5	2,927.1	3,306.6
Crédito Subordinado	13.2	2,493.6	2,506.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(314.6)	-	(314.6)
	78.1	5,420.7	5,498.8
Autopista Urbana Norte			
Crédito Preferente	241.7	4,015.1	4,256.8
Crédito Subordinado	9.0	1,450.6	1,459.6
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(188.4)	-	(188.4)
	62.3	5,465.7	5,528.0
AT-AT			
Crédito Bancario	46.0	49.7	95.7
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,081.8)	-	(1,081.8)
	(1,035.8)	49.7	(986.1)
Autopista Amozoc-Perote			
Certificados Bursátiles Fiduciarios	113.8	1,795.9	1,909.7
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,100.6)	(260.7)	(1,361.3)
	(986.8)	1,535.2	548.4
Aleatica			
Crédito de Inversión	583.9	-	583.9
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(6,056.2)	(1,500.0)	(7,556.2)
	(5,472.3)	(1,500.0)	(6,972.3)
OPI			
Certificados Bursátiles	11.9	4,645.1	4,657.0
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(433.8)	(339.2)	(773.0)
	(421.9)	4,305.9	3,884.0
Total	(8,492.2)	31,800.6	23,308.4



INVERSIONES EN ACTIVOS

La inversión en activos del 3T18 fue de Ps. 231.3 millones, los cuales se comparan contra los Ps. (2.4) millones invertidos en 3T17. En lo que respecta a la concesión Atizapán-Atzacomulco, se invirtieron Ps. 225.3 millones, relacionados principalmente con trabajos de obra civil y gastos preoperativos.

CAPEX						
(miles de pesos)	3T18	3T17	Variación %	9M18	9M17	Variación %
Circuito Exterior Mexiquense	182	2,808	n/a	81,472	3,576	n/a
Viaducto Bicentenario	5,860	(75,823)	n/a	8,525	2,407	n/a
Autopista Urbana Norte	-	324	n/a	92	745	-87.7%
Autopista Atizapán-Atzacomulco	225,301	70,288	n/a	709,603	287,945	n/a
Total	231,343	(2,403)	n/a	799,692	294,673	n/a

EVENTOS RECIENTES

El 14 de agosto de 2018, Aleatica informó al público inversionista que con esa fecha reenvió, tanto a la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V., como a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), la siguiente información derivada de cierto requerimiento realizado por la CNBV:

1. El Reporte Anual 2017 de la Sociedad en el que se corrigieron ciertas inconsistencias menores en las tablas del formato “XBRL” con respecto de las secciones “La Emisora – Estructura Corporativa [tabla]”, “Información Financiera – Información Financiera Seleccionada”, “Administración”, “Personas Responsables” y “Anexos”.
2. El reporte XBRL correspondiente al primer trimestre de 2018 en el que se ajusta la redacción respecto de la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” de conformidad con los requisitos establecidos en la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.
3. El reporte XBRL correspondiente al segundo trimestre de 2018 en el que se ajusta la redacción respecto de la aplicación de la NIIF 9 “Instrumentos Financieros” y la NIIF 15 “Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes” de conformidad con los requisitos establecidos en la NIC 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores”.

Como se desprendió de lo anterior, la actualización del Reporte Anual del 2017 y de los reportes correspondientes al primer y segundo trimestre del 2018, únicamente está relacionada con la forma en que fue presentada la información originalmente sin que las cifras o los resultados del periodo hayan sufrido modificación o alteración alguna.



El 25 de septiembre de 2018, Aleatica informó que como parte de los esfuerzos continuos por consolidar a Aleatica como un líder global en materia de integridad corporativa, IFM Investors, el accionista controlador de Aleatica, y Transparencia Mexicana firmaron un Memorándum de Entendimiento (“MOU”). Este documento define un marco de colaboración de largo plazo que permitirá continuar implementando y promoviendo mejores prácticas de cumplimiento y transparencia en la operación de Aleatica.

Derivado del MOU, el 19 de septiembre de 2018, los consejeros independientes y miembros del Comité de Prácticas Societarias de Aleatica aprobaron que la Compañía celebrara un acuerdo de cooperación con IFM Investors, comprometiéndose a trabajar en conjunto para alcanzar los objetivos plasmados en el MOU, reconociendo los beneficios que implica, tanto para la Compañía como para sus accionistas (incluyendo a los accionistas minoritarios), el promover mejores prácticas de cumplimiento y transparencia en la operación de Aleatica.

El 16 de octubre de 2018, Aleatica informó que, en seguimiento al evento relevante publicado por el Fiduciario Sustituido del Fideicomiso 300861 constituido en HSBC México, S.A. (hoy Fideicomiso 3101 constituido en Banco Invex, S.A.); en relación con la subsidiaria de la Emisora, Grupo Autopistas Nacionales, S.A.; y en seguimiento a la asamblea de tenedores de los certificados bursátiles fiduciarios identificados con clave de pizarra “GANACB 11U” celebrada el 13 de diciembre de 2016, en la que se aprobó la sustitución del Fiduciario por un Fiduciario Sustituto nombrándose en dicho carácter a Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero; con esta fecha se hace efectiva la sustitución, por lo que a partir de la misma, el Fiduciario Sustituto asume todos los derechos y obligaciones del Fiduciario bajo el Fideicomiso y bajo los demás documentos de la emisión que resulten aplicables y será considerado como el Fiduciario para todos los efectos aplicables.

COBERTURA DE ANÁLISIS

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

- BBVA Bancomer
- CITI
- Actinver Casa de Bolsa
- Barclays Bank Mexico, S.A.
- Insight Investment Research

Conferencia Telefónica

Aleatica llevará a cabo su conferencia telefónica correspondiente al tercer trimestre de 2018, el viernes 26 de octubre a las 10:00 a.m. hora de la Ciudad de México (11:00 a.m. ET). Para participar deberá marcar, desde E.E.U.U., el teléfono 1-877-830-2576, o de otras localidades internacionales (fuera de los E.E.U.U.) el teléfono 1-785-424-1726, utilizando el código de acceso: ALEATICA. Habrá una transmisión en vivo vía webcast disponible en: <https://www.webcasts.eqs.com/aleatica20181026>. La repetición de esta teleconferencia estará disponible desde el mismo día 26 de octubre a las 4:00 pm ET por 7 días. Para obtener la repetición por favor marcar: E.E.U.U. 1-844-488-7474, Internacional (fuera de los E.E.U.U.) 1-862-902-0129, código de acceso: 89514783.



Descripción de la Compañía

Aleatica, S.A.B. de C.V. se ha posicionado como una operadora de infraestructura de transporte relevante en la industria dentro del área metropolitana de la Ciudad de México, tanto por el número de concesiones asignadas como por los kilómetros de autopistas administradas. Actualmente Aleatica, S.A.B. de C.V. construye, administra, opera y mantiene 7 autopistas de peaje y un aeropuerto. Las autopistas e infraestructuras relacionadas se localizan en las zonas urbanas con alto tráfico de vehículos en la Ciudad de México, el Estado de México y el Estado de Puebla, que reúnen el 27.22% de la población nacional, y en el 2015 generaron conjuntamente el 29.23% del PIB nacional y concentran el 34.39% del número total de vehículos en México (12.02 millones (Ciudad de México 4.7 millones, Estado de México 5.9 millones y Puebla 1.4 millones)). En el sector aeroportuario, Aleatica participa en la gestión integral del segundo mayor aeropuerto que da servicio al área metropolitana de la Ciudad de México. Para más información, visite nuestra página web www.aleatica.com

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

###

(Tablas Financieras a Continuación)



Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias						
Estados intermedios consolidados condensados no auditados de resultados y otros resultados integrales						
Por los periodos de tres y nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)						
(En miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2018	2017	Variación %	2018	2017	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	1,812,884	1,442,433	25.7%	5,202,452	4,350,688	19.6%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,715,713	2,286,265	18.8%	5,858,573	7,429,433	-21.1%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	1,731,453	1,178,872	46.9%	3,831,571	3,784,468	1.2%
Total ingresos por operación de concesiones	6,260,050	4,907,570	27.6%	14,892,596	15,564,589	-4.3%
Ingresos por construcción	231,343	(5,746)	n/a	799,692	294,779	n/a
Ingresos por servicios y otros	29,735	31,366	-5.2%	109,298	96,014	13.8%
	6,521,128	4,933,190	32.2%	15,801,586	15,955,382	-1.0%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	231,343	(5,746)	n/a	799,692	294,779	n/a
Costos y gastos de operación	323,992	274,631	18.0%	938,621	800,362	17.3%
Mantenimiento mayor	100,774	150,122	-32.9%	349,497	420,637	-16.9%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	17,443	21,259	-18.0%	51,793	57,032	-9.2%
Gastos generales y de administración	112,758	158,925	-29.0%	407,418	472,849	-13.8%
	786,310	599,191	31.2%	2,547,021	2,045,659	24.5%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	5,734,818	4,333,999	32.3%	13,254,565	13,909,723	-4.7%
Otros gastos (ingresos), neto	(68,477)	(13,701)	n/a	(68,400)	(121,320)	-43.6%
Utilidad de operación	5,803,295	4,347,700	33.5%	13,322,965	14,031,043	-5.0%
Costos financieros	1,347,446	1,142,692	17.9%	3,449,476	3,634,865	-5.1%
Ingresos financieros	(277,592)	(226,617)	22.5%	(823,437)	(635,609)	29.6%
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	(26,519)	21,415	n/a	(38,515)	(3,982)	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	3,015	397	n/a	3,533	39,956	-91.2%
	1,046,350	937,887	11.6%	2,591,057	3,035,230	-14.6%
Participación en la utilidad de compañía asociada y negocios conjuntos	430,103	181,687	136.7%	692,947	737,887	-6.1%
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	5,187,048	3,591,500	44.4%	11,424,855	11,733,700	-2.6%
Impuestos a la utilidad	1,321,901	665,492	98.6%	2,759,965	2,585,664	6.7%
Utilidad neta consolidada del periodo	3,865,147	2,926,008	32.1%	8,664,890	9,148,036	-5.3%
Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	193	(23,034)	-100.8%	(24,050)	(359,870)	-93.3%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(58)	6,910	-100.8%	7,215	107,961	-93.3%
	135	(16,124)	-100.8%	(16,835)	(251,909)	-93.3%
Utilidad integral consolidada	3,865,282	2,909,884	32.8%	8,648,055	8,896,127	-2.8%
Utilidad neta consolidada del periodo atribuible a:						
Participación controladora	3,019,593	2,342,713	28.9%	6,626,809	7,705,463	-14.0%
Participación no controladora	845,554	583,295	45.0%	2,038,081	1,442,573	41.3%
	3,865,147	2,926,008	32.1%	8,664,890	9,148,036	-5.3%
Utilidad integral consolidada del periodo atribuible a:						
Participación controladora	3,018,405	2,330,636	29.5%	6,615,129	7,498,842	-11.8%
Participación no controladora	846,877	579,248	46.2%	2,032,926	1,397,285	45.5%
	3,865,282	2,909,884	33%	8,648,055	8,896,127	-3%



Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias			
Estados intermedios consolidados condensados de posición financiera			
Al 30 de septiembre de 2018 (no auditado) y 31 de diciembre de 2017			
(En miles de pesos)			
	Septiembre 30, 2018	Diciembre 31, 2017	Variación Sep-Dic %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	10,392,275	11,735,640	-11.4%
Otros activos financieros	10,928	-	n/a
Cuentas por cobrar	377,404	297,331	26.9%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	286,122	688,333	-58.4%
Impuestos por recuperar	365,000	410,395	-11.1%
Otras cuentas por cobrar y otros activos	270,841	144,924	86.9%
Total de activo circulante	11,702,570	13,276,623	-11.9%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso a largo plazo y efectivo restringido	3,630,435	1,897,366	91.3%
Inversión en Infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	52,775,440	51,999,005	1.5%
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	58,693,367	52,834,794	11.1%
Activo intangible por concesión	111,468,807	104,833,799	6.3%
Déficit a cargo del concedente	30,524,928	26,693,358	14.4%
Total de inversión en concesiones	141,993,735	131,527,157	8.0%
Anticipo a proveedores por obra	1,041,178	1,068,326	-2.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	482,610	1,296,912	-62.8%
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	36,255	31,951	13.5%
Instrumentos financieros derivados	367,931	344,005	7.0%
Otros activos financieros	250,000	-	n/a
Inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos	7,899,164	8,230,432	-4.0%
Otros activos, neto	136,886	291,049	-53.0%
Total de activo a largo plazo	155,838,194	144,687,198	7.7%
TOTAL ACTIVOS	167,540,764	157,963,821	6.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de préstamos bancarios	1,014,138	769,876	31.7%
Porción circulante de documentos por pagar	885,985	228,165	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	2,004,182	3,118,645	-35.7%
Provisión para mantenimiento mayor	255,327	251,638	1.5%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	2,539	224,319	-98.9%
Total de Pasivo Circulante	4,162,171	4,592,643	-9.4%
Pasivo a Largo Plazo:			
Préstamos bancarios a largo plazo	16,579,433	16,799,808	-1.3%
Documentos por pagar a largo plazo	18,851,526	18,500,643	1.9%
Documentos por pagar a partes relacionadas	901,317	1,327,617	-32.1%
Instrumentos financieros derivados	15,881	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	850,868	715,507	18.9%
Obligaciones por beneficios al retiro	64,868	74,874	-13.4%
ISR por consolidación fiscal y participación integrable	483,241	648,786	-25.5%
Impuestos a la utilidad diferidos	23,263,080	20,728,275	12.2%
Total Pasivo a Largo Plazo	61,010,214	58,795,510	3.8%
TOTAL DE PASIVO	65,172,385	63,388,153	2.8%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15,334,502	15,334,502	n/a
Prima en colocación y recolocación de acciones	10,270,547	10,270,547	n/a
Resultados acumulados	56,407,330	50,551,073	11.6%
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(12,583)	(12,583)	n/a
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	143,520	155,200	-7.5%
Participación controladora	82,143,316	76,298,739	7.7%
Participación no controladora	20,225,063	18,276,929	10.7%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	102,368,379	94,575,668	8.2%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	167,540,764	157,963,821	6.1%



ALEATICA

Reporte de Resultados 3T18

Aleatica, S.A.B. de C.V. y Subsidiarias			
Estados intermedios consolidados condensados no auditados de flujos de efectivo			
Por los períodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2018 y 2017 (no auditados)			
(En miles de pesos)			
(Método indirecto)			
	2018	2017	Variación %
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	11,424,855	11,733,700	-2.6%
Ingresos por valuación del activo intangible	(5,858,573)	(7,429,433)	-21.1%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(3,831,571)	(3,784,468)	1.2%
Participación en las utilidades de compañía asociada y negocios conjuntos	(692,947)	(737,887)	-6.1%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	51,793	57,032	-9.2%
Provisión para mantenimiento mayor	349,497	420,637	-16.9%
Intereses a favor devengados de negocios conjuntos	(96,632)	(88,372)	9.3%
Intereses a favor devengados con partes relacionadas	-	(19,665)	n/a
Intereses a cargo devengados de negocios conjuntos	-	18,038	n/a
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	(14,998)	(4,178)	n/a
Intereses devengados a cargo	3,449,476	3,616,827	-4.6%
Intereses devengados a favor	(17,016)	(149,280)	-88.6%
Efectos de valuación de Instrumentos financieros derivados	3,533	39,956	-91.2%
	4,767,417	3,672,907	29.8%
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	67,547	41,171	64.1%
Impuestos por recuperar	45,395	(182,866)	n/a
Otras cuentas por cobrar y otros activos	(107,199)	(76,580)	40.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	434,887	(49,086)	n/a
Mantenimiento mayor	(210,447)	(138,161)	52.3%
Beneficios a empleados	(10,005)	3,763	n/a
Impuestos a la utilidad pagados	(1,947,786)	(140,272)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	3,039,809	3,130,876	-2.9%
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(48,898)	(12,199)	n/a
Reembolso de capital en negocios conjuntos	1,020,000	-	n/a
Inversión en concesiones y anticipo a subcontratistas	(772,496)	(1,096,756)	-29.6%
Otros activos financieros	(250,000)	-	n/a
Préstamo otorgado a partes relacionadas	-	(740,000)	n/a
Cobros por préstamos otorgados a partes relacionadas	-	115,733	n/a
Cobros por préstamos otorgados a negocios conjuntos	991,224	308,584	n/a
Intereses cobrados a partes relacionadas	-	18,765	n/a
Intereses cobrados a negocios conjuntos	38,331	5,531	n/a
Préstamos otorgados a negocios conjuntos	(83,640)	-	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	894,521	(1,400,342)	1.9%
	3,934,330	1,730,534	n/a
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital de la participación no controladora	(426,300)	(74,970)	n/a
Cesión de aportaciones para futuros aumentos de capital a la participación no controladora	-	534,019	n/a
Venta de acciones de subsidiaria a la participación no controladora	-	4,689,525	n/a
Gastos por venta de acciones de subsidiaria a la participación no controladora	-	(4,188)	n/a
Dividendos pagados a la participación no controladora	(84,792)	(28,698)	n/a
Dividendos pagados	(770,552)	-	n/a
Gastos de formalización de deuda	(21,100)	-	n/a
Préstamos recibidos de negocios conjuntos	-	207,000	n/a
Pago de préstamos a negocios conjuntos	-	(483,610)	n/a
Financiamientos pagados por certificados bursátiles fiduciarios	(39,043)	(33,982)	14.9%
Financiamientos bancarios pagados	(570,531)	(230,400)	n/a
Financiamientos bancarios obtenidos	295,635	-	n/a
Cobro de instrumentos financieros derivados forwards	-	7,903	n/a
Pago de instrumentos financieros derivados cap	(35,628)	-	n/a
Intereses pagados a negocios conjuntos	-	(34,395)	n/a
Intereses pagados	(1,796,442)	(1,709,576)	5.1%
Intereses pagados por certificados bursátiles fiduciarios	(95,873)	(94,530)	1.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,544,626)	2,744,098	n/a
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso a corto y largo plazo	389,704	4,474,632	-91.3%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al principio del período a corto y largo plazo	13,633,006	5,825,487	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso al final del período a corto y largo plazo	14,022,710	10,300,119	36.1%