

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2017

México, Ciudad de México 3 de mayo de 2017 – Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. (“CONMEX” o la “Compañía”) (BMV: CONMEX 14U), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados auditados del primer trimestre de 2017 (“1T17”).

Todas las cifras de este reporte están expresadas en miles de pesos mexicanos (Ps.) a menos que se indique lo contrario y han sido preparadas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera “NIIF”, o en inglés *International Financial Reporting Standards*, “IFRS”.

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
(miles de pesos; excepto tráfico)	1T17	1T16	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	338,362	322,935	4.8%
Ingresos por Cuotas de Peaje	862,033	785,359	9.8%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,014	7.4%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	75.6%	77.3%	
Ingresos Totales	4,005,287	2,347,342	70.6%
UAFIDA Total	3,795,396	2,168,544	75.0%
Margen UAFIDA Total	94.8%	92.4%	
Utilidad Neta	2,011,044	1,164,044	72.8%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 9.8% a Ps. 862.0 millones en 1T17, debido al incremento del tráfico promedio diario, la tarifa cobrada y a la mezcla de tráfico donde los vehículos pesados pasaron de ser el 34% a ser el 37% del total de vehículos.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 7.4% a Ps. 652.0 millones en 1T17, debido principalmente al incremento en Ingresos de Cuotas de Peaje, mas no crecieron en la misma proporción a éstos, debido a un incremento a nivel operativo de Ps. 8.4 millones por gastos de Concesionaria y Ps. 5.9 millones en servicios de tele-peaje comparado con el 1T16.
- Utilidad Neta incrementó 72.8% a Ps. 2,011.0 millones en 1T17.

Contacto de Relación con Inversionistas

En México:

Alberto Guajardo
 Director de Relación con Inversionistas
 Tel: + (5255) 5003-9590
 E-mail: aguajardo@ohlmexico.com.mx

Nueva York:

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

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa			
	1T17	1T16	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	338,362	322,935	4.8%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	28.30	26.73	5.9%

⁽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⁾ 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.

En el 1T17, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 338,362 vehículos, aumentando 4.8% comparado con 322,935 en el 1T16. El incremento en vehículos pesados equivale a un 3% de la mezcla de tráfico con respecto a 1T16 por este concepto.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente incrementó 5.9% a Ps. 28.30, comparado con Ps. 26.73 registrado en el mismo periodo del año anterior.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T17	1T16	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	862,033	785,359	9.8%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	302,841	137,145	n/a
Ingresos por Construcción	37	454	-91.9%
Ingresos por Servicios y Otros	1,318	3,325	-60.4%
Total Ingresos	4,005,287	2,347,342	70.6%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 9.8% a Ps. 862.0 millones en el 1T17, comparado con Ps. 785.4 millones en el 1T16, debido al incremento del tráfico promedio diario, al incremento en la tarifa cobrada y al incremento de tráfico de vehículos pesados en la vía.

Ingresos por Construcción

De acuerdo a los procedimientos establecidos por la Interpretación No. 12 del Comité de Interpretación de las Normas Internacionales de Información Financiera (International Financial Reporting Interpretations Committee, o "IFRIC"), titulada "Acuerdos para la Concesión de Servicios", las concesionarias reconocen los Ingresos y Costos por Construcción relacionados con la construcción o mejora de obras de infraestructura, durante la fase de construcción de las mismas. Los Ingresos por Construcción deben reconocerse de acuerdo con el método del grado de avance a medida que se concluye la construcción, con base en la proporción del costo total proyectado representada por los costos incurridos a la fecha respectiva. Entre estos costos se encuentran, además de los propios de la construcción de la infraestructura, la liberación de derecho de vía, gastos financieros durante la etapa de inversión y otros.

Ingresos por valuación del Activo Intangible

Durante el 1T17, los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 1,421.0 millones a Ps. 2,839.0 millones.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 1T17, los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 137.1 millones a Ps. 302.8 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación			
(miles de pesos)	1T17	1T16	Variación %
Costos de Construcción	37	454	-91.9%
Costos y Gastos de Operación	137,284	118,543	15.8%
Mantenimiento Mayor	72,727	59,802	21.6%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	823	1,217	-32.4%
Total de Costos y Gastos de Operación	210,871	180,016	17.1%

Para la construcción de la vía que tiene concesionada la Compañía, en general, subcontrata a partes relacionadas o entidades constructoras independientes, por medio de los subcontratos de construcción celebrados, las constructoras son las responsables de la ejecución, terminación y calidad de las obras, por lo que no reconoce en sus Estados 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 al Título de Concesión.

El Total de Costos y Gastos de Operación del 1T17 aumentó 17.1%, pasando de Ps. 180.0 millones en 1T16 a Ps. 210.9 millones en 1T17, este incremento se debió principalmente a (i) el crecimiento en el costo de servicio de tele-peaje como consecuencia del crecimiento en los cruces cobrados por este medio y (ii) incremento en los gastos de la concesionaria, principalmente seguros con Ps. 4.5 millones.

Los Gastos por Mantenimiento Mayor incrementaron 21.6% pasando de Ps. 59.8 millones del 1T16 a Ps. 72.7 millones del 1T17, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto.

UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,014	7.4%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	302,841	137,145	n/a
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	1,475	3,326	-55.7%
Total UAFIDA	3,795,396	2,168,544	75.0%
Margen UAFIDA	94.8%	92.4%	

Durante el 1T17, la UAFIDA Total creció 75.0% a Ps. 3,795.4 millones en comparación con 1T16, alcanzando un margen de 94.8%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje		
(miles de Pesos)	1T17	1T16
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,014
Ingresos por cuotas de peaje	862,033	785,359
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	75.6%	77.3%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del periodo representa un margen de 75.6% respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
Costos Financieros	930,883	577,559	61.2%
Ingresos Financieros	(39,302)	(20,117)	95.4%
(Utilidad) Pérdida Cambiaria, Neta	(10)	14	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	891,591	557,428	59.9%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 1T17, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 59.9% a Ps. 891.6 millones, como consecuencia principalmente al incremento en la tasa de interés del crédito bancario en su porción no cubierta.

Los Costos Financieros aumentaron 61.2% a Ps. 930.9 millones en el 1T17 comparado con PS. 577.6 registrados en el mismo periodo del año anterior lo anterior debido a la revaluación de la UDI por el incremento de la inflación en el trimestre.

En el periodo se registró un aumento de 95.4% en los Ingresos Financieros y Otros Productos, llegando a Ps. 39.3 millones en el 1T17 en comparación con Ps. 20.1 millones del 1T16.

Utilidad Neta del Periodo

Como resultado de lo anterior la Utilidad Neta del Periodo aumentó 72.8% a Ps. 2,011.0 millones en 1T17 en comparación con los Ps. 1,164.0 millones registrados en el año anterior.

DEUDA NETA

Deuda Neta			
Tipo de Crédito / Institución	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
UDI Notas Senior Garantizadas	163.9	7,941.7	8,105.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	549.0	549.0
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	2,169.0	2,169.0
Crédito Bancario	23.5	6,076.3	6,099.8
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(431.3)	(2,362.5)	(2,793.8)
Total	(243.9)	14,373.5	14,129.6

Deuda Neta

Al 31 de marzo de 2017, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,793.8 millones, representando un incremento de Ps. 223.7 millones comparado con Ps. 2,570.1 al cierre de 2016.

Para el periodo en cuestión de 2017, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 187.4 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 16,736.0 millones. La deuda total incrementó Ps. 777.1 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,099.8 millones, y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 10,823.6 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 14,129.6 millones, que representa un incremento de Ps. 553.4 millones con respecto al año anterior.

EVENTO RELEVANTE

- Con fecha del 27 de Abril de 2017, se informó al público inversionista que, en seguimiento al evento relevante de fecha 4 de octubre de 2016 en donde se informó al público inversionista que OHL México había llegado a un acuerdo con IFM Global Infrastructure Fund ("IFM"), un administrador global de fondos, para incrementar, a través de su afiliada Woodside Spain, S.L.U. ("IFM Woodside"), su participación en un 24.01% en Organización de Proyectos de Infraestructura ("OPI"), sociedad controladora de Conmex (la "Operación"), con fecha 12 de abril de 2017, OHL México celebró con IFM Woodside diversos convenios por virtud de los cuales acordaron implementar la Operación en dos fases sucesivas.

La primera fase de la Operación, misma que concluyó exitosamente en esta fecha, consistió en la adquisición por parte de IFM Woodside de acciones representativas del 14% del capital social de OPI. El precio pagado por IFM Woodside en la primera fase de la Operación fue de \$5,224 millones de Pesos. De esta forma, IFM incrementó su participación indirecta en OPI de 24.99% a 38.99% y OHL México mantiene el control de la misma con un 61.01%.

La segunda fase de la Operación consistirá en el incremento de la participación de IFM Woodside en el capital social de OPI en hasta un 10.01% adicional para alcanzar hasta el 49% originalmente acordado en octubre del año pasado. Esta segunda fase, está sujeta al cumplimiento de una serie de condiciones y la obtención de las autorizaciones correspondientes, las partes esperan concluir la segunda fase de la Operación en la segunda mitad del presente año. Una vez que se haya consumado dicha segunda fase, IFM incrementará su participación indirecta en OPI de 38.99% hasta un 49% y OHL México mantendrá el control de la misma con una participación de al menos un 51%.

La decisión de implementar la Operación en dos fases busca satisfacer las necesidades actuales liquidez para la operación de OHL México y sus concesiones. Esto se encuentra conforme con la estrategia de OHL México de rotar activos maduros y reforzar la capacidad financiera de la Compañía. Esta Operación confirma el éxito de la alianza entre OHL México e IFM.

DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

CONMEX opera el Circuito Exterior Mexiquense, un sistema de vías de cuota de 110 kilómetros, la cual es una de las principales concesiones privadas de vías de cuota en México. El Circuito Exterior Mexiquense satisface las necesidades de transporte en áreas altamente transitadas en y alrededor del noreste de la Ciudad de México. CONMEX, subsidiaria de OPI, ha estado en el negocio desde 2003, año en que el Gobierno del Estado de México le otorgó una concesión de 30 años, la cual fue modificada recientemente para prorrogar la vigencia original de 30 años hasta el año 2051.

El Circuito Exterior Mexiquense enlaza las principales zonas comerciales, industriales y residenciales de la parte norponiente y oriente del área metropolitana de la Ciudad de México. El Circuito Exterior Mexiquense representa una alternativa para el traslado a corta distancia para los residentes del área así como una vía de rápido acceso para los autobuses que salen y llegan a la Central Camionera Norte de la ciudad de México. Adicionalmente, es la alternativa más corta para el traslado de la carga proveniente del norte del país representa una ruta más corta para el traslado de la carga proveniente del puerto de Veracruz a las zonas industriales de Ecatepec y Zumpango.

Para más información, visite nuestra página web: <http://www.circuito.mx>

∞ ∞ ∞

(A continuación 3 páginas con tablas de Información Financiera)

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.			
Estados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales			
Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo 2017 y 2016 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el		
	31 de marzo de		
	2017	2016	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	862,033	785,359	9.8%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	<u>302,841</u>	<u>137,145</u>	n/a
Total ingresos por operación de concesión	4,003,932	2,343,563	70.8%
Ingresos por construcción	37	454	-91.9%
Ingresos por servicios y otros	<u>1,318</u>	<u>3,325</u>	-60.4%
	<u>4,005,287</u>	<u>2,347,342</u>	70.6%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	37	454	-91.9%
Costos y gastos de operación	137,284	118,543	15.8%
Mantenimiento mayor	72,727	59,802	21.6%
Amortización y depreciación	<u>823</u>	<u>1,217</u>	-32.4%
	<u>210,871</u>	<u>180,016</u>	17.1%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,794,416	2,167,326	75.1%
Otros ingresos, neto	(157)	(1)	n/a
Utilidad de operación	<u>3,794,573</u>	<u>2,167,327</u>	<u>75.1%</u>
Resultado integral de financiamiento			
Costos Financieros	930,883	577,559	61.2%
Ingresos Financieros	(39,302)	(20,117)	95.4%
(Utilidad) Pérdida cambiaria, neta	<u>(10)</u>	<u>14</u>	n/a
	<u>891,591</u>	<u>557,428</u>	59.9%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,902,982	1,609,899	80.3%
Impuestos a la utilidad	<u>891,938</u>	<u>445,855</u>	<u>n/a</u>
Utilidad neta del año	<u>2,011,044</u>	<u>1,164,044</u>	<u>72.8%</u>
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos a la utilidad:			
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(122,873)	(92,247)	33.2%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	36,862	27,674	33.2%
	<u>(86,011)</u>	<u>(64,573)</u>	33.2%
Utilidad integral	<u>1,925,033</u>	<u>1,099,471</u>	<u>75.1%</u>

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 31 de marzo de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos)			
	Marzo 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	431,278	171,681	n/a
Cuentas por Cobrar	20,724	23,717	-12.6%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13,066	40,548	-67.8%
Impuestos por recuperar	57,792	56,249	2.7%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	16,225	22,283	-27.2%
Total de activo circulante	539,085	314,478	71.4%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,362,442	2,398,391	-1.5%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,812,543	24,812,506	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	38,215,920	35,376,861	8.0%
Activo intangible por concesiones	63,028,463	60,189,367	4.7%
Déficit a cargo del concedente	3,375,056	3,072,216	9.9%
Total de inversión en concesiones	66,403,519	63,261,583	5.0%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	3,364	5,407	-37.8%
Mobiliario y equipo y otros, neto	12,654	13,265	-4.6%
Instrumentos financieros derivados	113,669	236,542	-51.9%
Otros activos, neto	873	588	48.5%
Total de activo a largo plazo	68,896,521	65,915,776	4.5%
TOTAL ACTIVO	69,435,606	66,230,254	4.8%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	187,300	70,927	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	290,932	292,670	-0.6%
Provisión para mantenimiento mayor	144,096	145,205	-0.8%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	164,212	154,653	6.2%
Total de Pasivo Circulante	786,540	663,455	18.6%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	16,735,955	16,075,304	4.1%
Provisión para mantenimiento mayor	96,496	54,988	75.5%
Impuestos a la utilidad diferidos	11,516,324	10,661,249	8.0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	6,200,820	6,600,820	-6.1%
Total Pasivo a Largo Plazo	34,549,595	33,392,361	3.5%
TOTAL DE PASIVOS	35,336,135	34,055,816	3.8%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Reserva legal	1,086,154	1,086,154	n/a
Resultados acumulados	27,354,438	25,343,394	7.9%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	79,569	165,580	-51.9%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	34,099,471	32,174,438	6.0%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	69,435,606	66,230,254	4.8%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016 (no auditados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,902,982	1,609,899	80.3%
Ingreso por valuación del activo intangible	(2,839,058)	(1,421,059)	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(302,841)	(137,145)	n/a
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	823	1,217	-32.4%
Provision para mantenimiento mayor	65,679	74,904	-12.3%
Intereses devengados a cargo	930,883	577,559	61.2%
	<u>758,468</u>	<u>705,375</u>	7.5%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(1,543)	2,973	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	9,419	(33,040)	n/a
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	37,041	(23,281)	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(25,281)	(26,810)	-5.7%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(17,183)	(15,586)	10.2%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>760,921</u>	<u>609,631</u>	24.8%
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(498)	(2,648)	n/a
Inversión en concesión	(37)	(454)	n/a
Anticipo a proveedores por mantenimiento	2,045	2,306	-11.3%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>1,510</u>	<u>(796)</u>	n/a
	<u>762,431</u>	<u>608,835</u>	25.2%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(400,000)	(250,000)	60.0%
Intereses bancarios pagados	(138,408)	(132,582)	4.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(538,408)</u>	<u>(382,582)</u>	40.7%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	223,649	226,253	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	2,570,071	2,163,965	18.8%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo	<u>2,793,720</u>	<u>2,390,218</u>	16.9%