



Conmex

Grupo OHL

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

México, Distrito Federal a 28 de octubre de 2015 – 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 no auditados del tercer trimestre de 2015 (“3T15”) y los nueve meses (“9M15”) del periodo terminado el 30 de septiembre de 2015.

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)	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	321,546	277,317	16%	311,874	274,743	14%
Ingresos por Cuotas de Peaje	750,631	582,133	29%	2,136,545	1,706,989	25%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	565,450	404,735	40%	1,620,790	1,168,727	39%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	75.3%	69.5%		75.9%	68.5%	
Ingresos Totales	2,222,000	1,881,094	18%	5,431,193	6,027,521	-10%
UAFIDA Total	2,037,013	1,697,721	20%	4,910,902	5,441,982	-10%
Margen UAFIDA Total	91.7%	90.3%		90.4%	90.3%	
Utilidad Neta	1,050,217	1,063,573	-1%	2,599,010	2,870,682	-9%

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.

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 29% a Ps. 750.6 millones en 3T15. En los primeros nueve meses de 2015, los Ingresos por Cuotas de Peaje incrementaron 25% a Ps. 2,136.5 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 40% en 3T15 y 39% en 9M15.
- Utilidad Neta disminuyó 1% a Ps. 1,050.2 millones en 3T15 y 9% a Ps. 2,599.0 millones en 9M15.

Contactos de Relación con Inversionistas: En México:

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

En 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						
	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	321,546	277,317	16%	311,874	274,743	14%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	25.37	22.82	11%	25.08	22.74	10%

(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 – Es el 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 3T15, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 321,546 vehículos, aumentando 16% comparado con 277,317 en el 3T14. En los primeros nueve meses de 2015, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 14%, alcanzando 311,874 vehículos.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente aumentó 11% a Ps. 25.37 durante el trimestre, comparado con Ps. 22.82 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los primeros nueve meses de 2015, la Cuota Media por Vehículo Equivalente aumentó 10% a Ps. 25.08.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	750,631	582,133	29%	2,136,545	1,706,989	25%
Ingresos por Construcción	367	5,705	-94%	5,171	47,095	-89%
Otros Ingresos de Operación	1,469,020	1,291,052	14%	3,281,837	4,268,522	-23%
Ingresos por Servicios y Otros	1,982	2,204	-10%	7,641	4,914	55%
Total Ingresos	2,222,000	1,881,094	18%	5,431,194	6,027,520	-10%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 29% a Ps. 750.6 millones en el 3T15, comparado con Ps. 582.1 millones en el 3T14, debido principalmente al incremento del tráfico comparado con el mismo periodo del año anterior. Durante los primeros nueve meses de 2015, los Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 25%.

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.

Otros Ingresos de Operación

El contrato de concesión de CONMEX incluye cláusulas por las que se garantiza que dicha concesionaria tiene derecho a recuperar en el plazo contractual el capital invertido incrementado con una tasa interna de rentabilidad real anual neta de impuestos del 10%. Dicho contrato también establece que en caso de que finalice la concesión sin que se haya recuperado completamente el capital invertido más la rentabilidad garantizada acumulada, el concedente podrá extender el plazo de la concesión o liquidar el monto pendiente de recuperar.

En función de lo anterior, una vez iniciada la operación, la concesionaria contabiliza como utilidad neta de cada periodo el importe resultante de aplicar las mencionadas cláusulas de rentabilidad garantizada. Para ello, la concesionaria registra como Otros Ingresos de Operación (y como UAFIDA por Otros Ingresos de Operación) la diferencia entre la utilidad neta calculada con base en las cláusulas de rentabilidad garantizada y la utilidad neta obtenida por las operaciones.

El importe de Otros Ingresos de Operación se contabiliza con contrapartida en la inversión por concesión considerando los correspondientes efectos tributarios.

Durante el 3T15, los Otros Ingresos de Operación, aumentaron 14% a Ps. 1,469.0 millones, comparado con Ps. 1,291.1 millones registrados en el 3T14. Durante el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX, lo cual originó un mejor resultado neto. En los primeros nueve meses del año los Otros Ingresos de Operación disminuyeron 23% a Ps. 3,281.8 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
Costos de Construcción	367	5,705	-94%	5,171	47,094	-89%
Costos y Gastos de Operación	135,522	97,743	39%	365,563	299,298	22%
Mantenimiento Mayor	49,659	79,655	-38%	150,192	238,964	-37%
Amortización de Activo Intangible por Concesión y Depreciación	90,851	77,180	18%	261,116	230,564	13%
Total de Costos y Gastos de Operación	276,399	260,283	6%	782,042	815,920	-4%

El Total de Costos y Gastos de Operación del 3T15 aumentó 6%, pasando de Ps. 260.3 millones en 3T14 a Ps. 276.4 millones en 3T15, derivado principalmente por el incremento en los Costos y Gastos de Operación los cuales pasaron de Ps. 97.7 millones en 3T14 a Ps. 135.5 millones en 3T15. Este aumento se debió principalmente a una provisión por Ps. 24.5 millones registrada en 3T15 para ciertos pagos de derechos de uso de tierra a la Comisión Nacional del Agua (“CNA”) y la Comisión Federal de Electricidad (“CFE”). Los Gastos por Mantenimiento Mayor disminuyeron 38% pasando de Ps. 79.7 millones del 3T14 a Ps. 49.7 millones del 3T15. Esta disminución se explica principalmente por un desfase en la ejecución del programa de dicho mantenimiento.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	565,450	404,735	40%	1,620,790	1,168,727	39%
UAFIDA por Otros Ingresos de Operación	1,469,020	1,291,052	14%	3,281,837	4,268,522	-23%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	2,544	1,933	32%	8,276	4,731	75%
Total UAFIDA	2,037,013	1,697,721	20%	4,910,903	5,441,980	-10%
<i>Margen UAFIDA</i>	<i>91.7%</i>	<i>90.3%</i>		<i>90.4%</i>	<i>90.3%</i>	

La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 40% alcanzando Ps. 565.4 millones en 3T15 comparado con Ps. 404.7 millones registrados el 3T14. Dicho UAFIDA del periodo representa un margen de 75% respecto a ingresos. En los primeros nueve meses de 2015, la UAFIDA por Cuotas de Peaje incrementó 39% a Ps. 1,620.8 millones, alcanzando un margen de 76%.

La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación, misma que no representa flujo de efectivo, aumentó 14% durante el trimestre y disminuyó 23% durante los primeros nueve meses del año. Durante el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX a finales de 2013 y mediados de 2014, lo cual originó un mejor resultado neto.

Durante el 3T15, la UAFIDA Total creció 20% a Ps. 2,037.0 millones en comparación con 3T14, alcanzando un margen de 91.7%. En los 9M15, la UAFIDA Total decreció 10% a Ps. 4,910.9 millones, alcanzando un margen de 90%.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T15	3T14	Variación %	9M15	9M14	Variación %
Gastos por Intereses	462,295	508,682	-9%	1,155,881	1,431,634	-19%
Ingresos por Intereses y Otros Productos	(18,294)	(407,674)	-96%	(55,424)	(436,939)	-87%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	635	141	n/a	600	256	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	444,636	101,149	n/a	1,101,057	994,951	11%

Gastos por Intereses

Los Gastos por Intereses decrecieron 9% y 19% a Ps. 462.3 y Ps. 1,155.9 millones en el 3T15 y los 9M15, respectivamente. Este decremento se debió principalmente al registro de una menor pérdida cambiaria de la deuda en UDIs durante el trimestre.

Ingresos por Intereses y Otros Productos

Los Ingresos por Intereses y Otros Productos disminuyeron 96% en el 3T15 y 87% en los 9M15, alcanzando Ps. 18.3 millones y Ps. 55.4 millones, respectivamente, debido principalmente a que en el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX, así como menores saldos en fondos durante el año comparado con el año anterior.

Utilidad Neta del Periodo

Utilidad Neta del Periodo disminuyó 1% a Ps. 1,050.2 millones en 3T15 y 9% a Ps. 2,599.0 millones en 9M15.

DEUDA NETA

Deuda Neta			
	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
Tipo de Crédito / Institución	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
UDI Notas Senior Garantizadas	153.4	7,142.4	7,295.8
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	253.4	253.4
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	1,426.5	1,426.5
Crédito Bancario	21.7	5,993.3	6,015.0
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	<u>(81.9)</u>	<u>(2,277.9)</u>	<u>(2,359.8)</u>
Total	<u>93.2</u>	<u>12,537.7</u>	<u>12,630.9</u>

Deuda Neta

Al 30 de septiembre de 2015, nuestro saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,359.8 millones, una disminución de Ps. 376.3 millones comparado con el 31 de diciembre de 2014.

Al 30 de septiembre de 2015, la deuda a corto plazo fue Ps. 175.1 millones y la deuda a largo plazo fue Ps. 14,815.6 millones. La deuda total incrementó Ps. 458.8 millones comparada con el cierre de 2014. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,015.0 millones, y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 8,975.7 millones.

La deuda neta aumentó Ps. 835.1 millones, en comparación con el cierre de 2014.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha de 13 de julio de 2015, se informó al público inversionista que a partir de esta fecha entraron en vigor cambios en la integración del Consejo de Administración de la sociedad.
- Con fecha de 10 de septiembre de 2015, se informó al público inversionista que Conmex y su controladora OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHLMEX"), interpusieron una denuncia penal ante la Procuraduría General de la República en contra de Tecnología Aplicada Infraiber S.A. de C.V. (Infraiber) y terceras personas físicas, por la difusión de desplegados, comunicados y grabaciones ilícitas y manipuladas mediante las cuales se pretende extorsionar a OHLMEX y que ha causado un perjuicio patrimonial a los accionistas de la misma.
- Con fecha de 14 de septiembre de 2015, se informó al público inversionista que en esta fecha y en cumplimiento a lo establecido en el título de certificados bursátiles de largo plazo emitidos por Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. (subsidiaria de OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHL México") y tenedora directa de Conmex, "OPI") con clave de pizarra "OPI 15U", se completó la transferencia de 36,110 acciones de la Serie II, representativas del capital social de Conmex por parte de OHL México, como vendedor, a OPI, como comprador, y la simultánea aportación de dichas acciones por parte de OPI al fiduciario bajo el contrato de fideicomiso irrevocable número 429 de fecha 7 de octubre de 2004.
Como consecuencia de lo anterior, OPI mantiene una tenencia directa e indirecta (a través del fiduciario bajo el contrato de fideicomiso irrevocable número 429 de fecha 7 de octubre de 2004) del 99.99% del capital social de Conmex y OHL México mantiene una participación indirecta del 75.01% del capital social de Conmex.
- Con fecha de 23 de septiembre de 2015, se informó al público inversionista que fue admitida a trámite la demanda civil por daño moral que Conmex y su controladora OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHLMEX") interpusieron ante los Tribunales Civiles del Distrito Federal en contra de Tecnología Aplicada Infraiber S.A. de C.V. ("Infraiber") y otros.
- Con fecha de 25 de octubre de 2015 se informó al público inversionista que en términos del artículo 50 fracción V inciso b) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (la "CUE"), que con fecha 23 de octubre de 2015, la Vicepresidencia Jurídica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") concedió derecho de audiencia y defensa a la Compañía, a su Director General y a su Director Jurídico (las "Personas Emplazadas"), a ciertos procedimientos administrativos iniciados en su contra (los "Procedimientos Administrativos"). Bajo los Procedimientos Administrativos, la CNBV alega presuntos incumplimientos al marco normativo aplicable, incluyendo entre otros, los siguientes: (a) inadecuada aplicación de principios de contabilidad reconocidos por la CNBV, incluyendo ciertos registros relacionados con la concesión de la Compañía, respecto de lo cual ésta considera que los flujos de efectivo que ha reportado no se verían afectados de emplearse el tratamiento contable propuesto en las alegaciones de la CNBV; y (b) presunta indebida información al mercado acerca de las diferencias entre los niveles de tráfico actuales en sus concesiones y las proyecciones de los mismos. Las Personas Emplazadas muestran su desacuerdo con las alegaciones previstas en los Procedimientos Administrativos y proporcionarán la información y realizarán las aclaraciones que consideren convenientes o necesarias para defender sus intereses, dentro de los plazos y conforme a los procedimientos establecidos en las disposiciones legales aplicables, y harán valer los recursos y medios de defensa disponibles conforme a la legislación aplicable. Las imputaciones bajo los Procedimientos Administrativos podrían resultar en la imposición de sanciones y/o medidas en términos de la Ley del Mercado de Valores ("LMV") y demás disposiciones aplicables. La información contenida en el presente únicamente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la LMV y la CUE, por lo que,

dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de las Personas Emplazadas respecto a las imputaciones objeto de los Procedimientos Administrativos.

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>





Conmex

Grupo OHL

(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 periodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre 2015 y 2014 (no auditados)
(en miles de pesos)

	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2015	2014	Variación %	2015	2014	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	750,631	582,133	29%	2,136,545	1,706,989	25%
Ingresos por construcción	367	5,705	-94%	5,171	47,095	-89%
Otros ingresos de operación	1,469,020	1,291,052	14%	3,281,837	4,268,522	-23%
Ingresos por servicios y otros	1,982	2,204	-10%	7,641	4,914	55%
	<u>2,222,000</u>	<u>1,881,094</u>	<u>18%</u>	<u>5,431,194</u>	<u>6,027,520</u>	<u>-10%</u>
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	367	5,705	-94%	5,171	47,094	-89%
Costos y gastos de operación	135,522	97,743	39%	365,563	299,298	22%
Mantenimiento mayor	49,659	79,655	-38%	150,192	238,964	-37%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	90,851	77,180	18%	261,116	230,564	13%
	<u>276,399</u>	<u>260,283</u>	<u>6%</u>	<u>782,042</u>	<u>815,920</u>	<u>-4%</u>
Utilidad antes de otros ingresos, neto	1,945,601	1,620,811	20%	4,649,152	5,211,600	-11%
Otros ingresos, neto	(562)	271	n/a	(635)	183	n/a
Utilidad de operación	1,946,163	1,620,540	20%	4,648,787	5,211,417	-11%
Resultado integral de financiamiento						
Gastos por intereses	462,295	508,682	-9%	1,155,881	1,431,634	-19%
Ingresos por intereses	(18,294)	(407,674)	-96%	(55,424)	(436,939)	-87%
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	635	141	n/a	600	256	n/a
	<u>444,636</u>	<u>101,149</u>	<u>340%</u>	<u>1,101,057</u>	<u>994,951</u>	<u>11%</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,501,527	1,519,391	-1%	3,548,730	4,216,466	-16%
Impuestos a la utilidad	451,310	455,818	-1%	949,720	1,345,784	-29%
Utilidad neta del periodo	1,050,217	1,063,573	-1%	2,599,010	2,870,682	-9%
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	1,669	113,977	-99%	58,664	(183,605)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(501)	(34,192)	-99%	(17,599)	55,082	n/a
	<u>1,168</u>	<u>79,785</u>	<u>-99%</u>	<u>41,065</u>	<u>(128,523)</u>	<u>n/a</u>
Utilidad integral	1,051,385	1,143,358	-8%	2,640,075	2,742,159	-4%

Contactos de Relación con Inversionistas: En México:

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

En Nueva York:

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

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera
Al 30 de septiembre de 2015 (no auditado) y 31 de diciembre de 2014
(en miles de pesos)

	Septiembre 30, 2015	Diciembre 31, 2014	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	81,906	874,276	-91%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,002	1,012	-1%
Impuestos por recuperar	42,085	46,944	-10%
Clientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	134,554	71,340	89%
Total de activo circulante	259,547	993,572	-74%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,277,908	1,861,847	22%
Inversión en concesion, neto	55,248,547	52,218,714	6%
Anticipo a proveedores por obra	32,023	12,291	n/a
Mobiliario y equipo y otros, neto	3,415	4,524	-25%
Otros activos, neto	5,113	7,933	-36%
Total de activo a largo plazo	57,567,006	54,105,309	6%
TOTAL ACTIVO	57,826,553	55,098,881	5%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	175,128	44,530	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	208,414	284,389	-27%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	186,394	142,474	31%
Total de Pasivo Circulante	569,936	471,393	21%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	14,815,628	14,487,401	2%
Instrumentos financieros derivados	212,672	271,335	-22%
Provisión para mantenimiento mayor	284,185	282,014	1%
Impuestos a la utilidad diferidos	7,974,361	7,007,042	14%
Total Pasivo a Largo Plazo	23,286,846	22,047,792	6%
TOTAL DE PASIVOS	23,856,782	22,519,185	6%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,300	5,579,300	0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	8,145,829	9,395,829	-13%
Reserva legal	889,725	678,817	31%
Resultados acumulados	19,503,787	17,115,685	14%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(148,870)	(189,935)	-22%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	33,969,771	32,579,696	4%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	57,826,553	55,098,881	5%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo
Por los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2015 y 2014 (no auditados)
(Método indirecto)
(en miles de pesos)

	2015	2014	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	3,548,730	4,216,466	-16%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	261,116	230,564	13%
Pérdida por venta de activo fijo	-	(218)	n/a
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	(3,281,837)	(4,268,522)	-23%
Intereses devengados a cargo y otros	1,155,881	1,431,634	-19%
Ingresos por intereses	-	(391,000)	n/a
	1,683,890	1,218,924	38%
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	43,929	(127,003)	n/a
Impuestos por recuperar	4,859	91,735	-95%
Cuentas por pagar a acreedores, impuestos y depositos en garantía	(113,304)	131,572	n/a
Otras cuentas por cobrar y por pagar neto	(63,227)	(18,436)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,556,147	1,296,792	20%
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(5,171)	(47,094)	-89%
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	-	(3,988)	-100%
Anticipo a proveedores por obra	(19,732)	(13,408)	47%
Intereses recibidos	-	391,000	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	(24,903)	326,510	-108%
	1,531,244	1,623,302	-6%
Actividades de financiamiento:			
(Reducción) aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,250,000)	172,071	n/a
Intereses bancarios pagados	(657,553)	(628,705)	5%
Intereses pagados a partes relacionadas	-	(74,453)	n/a
Financiamientos recibidos por emisión de certificados bursátiles	-	1,105,210	n/a
Pago de notas senior grantizadas cupón cero	-	(1,092,389)	n/a
Gastos de colocación de deuda	-	(27,702)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(1,907,553)	(545,968)	n/a
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	(376,308)	1,077,333	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período	2,736,123	1,546,654	77%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período	2,359,814	2,623,988	-10%