



Conmex

Grupo OHL

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE 2016

México, Ciudad de México 28 de octubre de 2016 – 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 2016 ("3T16") y los nueve meses ("9M16") del periodo terminado el 30 de septiembre de 2016.

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)	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	342,694	321,546	7%	328,417	311,874	5%
Ingresos por Cuotas de Peaje	867,663	750,631	16%	2,450,002	2,136,545	15%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	666,413	565,450	18%	1,870,215	1,620,790	15%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	76.8%	75.3%		76.3%	75.9%	
Ingresos Totales	2,476,855	2,222,000	11%	6,261,064	5,431,194	15%
UAFIDA Total	2,275,446	2,037,014	12%	5,653,643	4,910,903	7%
Margen UAFIDA Total	91.9%	91.7%		90.3%	90.4%	
Utilidad Neta	1,265,571	1,050,217	21%	3,080,447	2,599,010	19%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 16% a Ps. 867.7 millones en 3T16. En los nueve meses del 2016, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 15% a Ps. 2,450.0 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 18% a Ps. 666.4 millones en 3T16, y en 15% a Ps. 1,870.2 millones en los nueve meses del año 2016.
- Utilidad Neta incrementó 21% a Ps. 1,265.6 millones en 3T16 y 19% a Ps. 3,080.4 millones en 9M16.

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-advise Corporate Communications, Inc

Tel: +(212) 406-3692

E-mail: ohlmexico@i-advise.com

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

Información Operativa						
	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	342,694	321,546	7%	328,417	311,874	5%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	27.52	25.37	8%	27.23	25.08	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 periodo entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del periodo.

En el 3T16, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 342,694 vehículos, aumentando 7% comparado con 321,546 en el 3T15. En los nueve meses del 2016, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 5%, alcanzando 328,417 vehículos en comparación con los 311,874 vehículos en los nueve meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente incrementó 8% a Ps. 27.52 en el 3T16, comparado con Ps. 25.37 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los nueve meses del 2016 se tuvo un incremento del 9% de la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 27.23

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

Desglose de Ingresos						
(miles de pesos)	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	867,663	750,631	16%	2,450,002	2,136,545	15%
Ingresos por Construcción	159	367	-57%	27,638	5,171	n/a
Otros Ingresos de Operación	1,593,261	1,469,020	8%	3,762,673	3,281,837	15%
Ingresos por Servicios y Otros	15,772	1,982	n/a	20,751	7,641	n/a
Total Ingresos	2,476,855	2,222,000	11%	6,261,064	5,431,194	15%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 16% a Ps. 867.7 millones en el 3T16, comparado con Ps. 750.6 millones en el 3T15, debido al incremento del tráfico promedio diario, al incremento en la tarifa cobrada y al incremento de tráfico de vehículos pesados en la vía. Durante los nueve meses de 2016, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 15% pasando de Ps. 2,136.5 a Ps. 2,450.0 millones.

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 3T16, los Otros Ingresos de Operación, mismos que no representan flujo de efectivo, aumentaron 8% a Ps. 1,593.3 millones, comparado con Ps. 1,469.0 millones registrados en el 3T15. En los nueve meses del año se tiene un incremento del 15% pasando de Ps. 3,281.8 a Ps. 3,762.7

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
Costos de Construcción	159	367	-57%	27,638	5,171	n/a
Costos y Gastos de Operación	141,448	135,522	4%	400,380	365,563	10%
Mantenimiento Mayor	59,802	49,659	20%	179,407	150,192	19%
Amortización de Activo Intangible por Concesión y Depreciación	95,253	90,851	5%	273,176	261,116	5%
Total de Costos y Gastos de Operación	296,662	276,399	7%	880,601	782,042	13%

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 3T16 aumentó 7%, pasando de Ps. 276.4 millones en 3T15 a Ps. 296.7 millones en 3T16, este incremento se debió principalmente a (i) el crecimiento en el costo de servicio de telepeaje como consecuencia del crecimiento en los cruces cobrados por este medio y (ii) crecimiento del tráfico en las conexiones con otras vías concesionadas a terceros que se traduce en un incremento en los costos directos correspondientes. En los nueve meses de 2016, los costos y gastos de operación aumentaron 13% a Ps.880.6 millones.

Los gastos por mantenimiento mayor incrementaron 20% pasando de Ps. 49.7 millones del 3T15 a Ps. 59.8 millones del 3T16, y en los nueve meses de 2016 pasaron de Ps. 150.2 millones a Ps. 179.4 millones, representando un incremento del 19%.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	666,413	565,450	18%	1,870,215	1,620,790	15%
UAFIDA por Otros Ingresos de Operación	1,593,261	1,469,020	8%	3,762,673	3,281,837	15%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	15,772	2,544	n/a	20,755	8,276	n/a
Total UAFIDA	2,275,446	2,037,014	12%	5,653,643	4,910,903	15%
Margen UAFIDA	91.9%	91.7%		90.3%	90.4%	

Durante el 3T16, la UAFIDA Total creció 12% a Ps. 2,275.4 millones en comparación con 3T15, alcanzando un margen de 91.9% y en los nueve meses de 2016 un 15% pasando de Ps. 4,910.3 millones a Ps. 5,653.6 millones con un margen de 90.3%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	3T16	3T15	9M16	9M15
UAFIDA por Cuotas de Peaje	666,413	565,450	1,870,215	1,620,790
Ingresos por cuotas de peaje	867,663	750,631	2,450,002	2,136,545
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	76.8%	75.3%	76.3%	75.9%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 18% alcanzando Ps. 666.4 millones en 3T16 comparado con Ps. 565.4 millones registrados el 3T15. Dicha UAFIDA del periodo representa un margen de 76.8% respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje en 3T16 y de 76.3% en los nueve meses del año 2016.

La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación, misma que no representa flujo de efectivo, aumentó 15% a Ps. 3,762.7 millones en comparación de Ps. 3,281.8 millones durante los nueve meses del año comparado con el mismo periodo del año anterior.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	3T16	3T15	Variación %	9M16	9M15	Variación %
Costos Financieros	497,220	462,295	8%	1,337,386	1,155,881	16%
Ingresos Financieros	(26,967)	(18,294)	47%	(70,916)	(55,424)	28%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	(404)	635	n/a	(408)	600	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	469,849	444,636	6%	1,266,062	1,101,057	15%

Total del Resultado Integral de Financiamiento

Durante los 9M16, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 15% pasando de Ps. 1,101.1 millones a Ps. 1,266.1 millones, principalmente por el efecto de la revaluación en el valor de la UDI.

Los Gastos por Intereses aumentaron 8% y 16% llegando a Ps. 497.2 millones y Ps. 1,337.4 en el 3T16 y los 9M16 respectivamente, comparado con los Ps. 462.3 y Ps. 1,155.9 registrados en los mismos periodos del año anterior respectivamente.

En el periodo se registró un incremento de 47% en el 3T16 y de 28% en los 9M16 en los Ingresos por Intereses y Otros Productos, llegando a Ps. 27.0 y Ps. 70.9 millones respectivamente, en comparación con los mismos periodos del año anterior.

Utilidad Neta del Periodo

Utilidad Neta del Periodo aumentó 21% a Ps. 1,265.6 millones en el 3T16 y 19% a Ps. 3,080.4 en 9M16.

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	181.2	7,461.9	7,643.1
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	368.5	368.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	1,728.9	1,728.9
Crédito Bancario	21.5	6,048.6	6,070.1
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(290.4)	(2,313.8)	(2,604.2)
Total	(87.7)	13,294.1	13,206.4

Deuda Neta

Al 30 de septiembre de 2016, nuestro saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,604.2 millones, un incremento de Ps. 440.2 millones comparado con el cierre de 2015.

Al 30 de septiembre de 2016, la deuda a corto plazo fue Ps. 202.7 millones y la deuda a largo plazo fue Ps. 15,607.9 millones. La deuda total incrementó Ps. 620.0 millones comparada con el cierre de 2015. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,070.1 millones, y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 9,740.5 millones.

La deuda neta aumentó Ps. 179.8 millones, en comparación con el cierre de 2015.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha de 15 de junio de 2016, se informó al público inversionista que se ha reenviado la información financiera de la compañía en formato XBRL del primer trimestre de 2016, debido a adecuaciones en la presentación de las secciones [105000] "Comentarios y Análisis de la Administración" y [813000] "Notas – Información Financiera Intermedia de Conformidad con la NIC 34". La misma complementa la información financiera debidamente presentada en tiempo y forma el 28 de abril de 2016, con el único fin de facilitar su lectura, lo anterior, sin presentar modificaciones o actualizaciones a las cifras publicadas para el período de referencia. Lo anterior fue enviado por requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

- Con fecha 1 de agosto de 2016, se informó al público inversionista que se ha reenviado el reporte anual de la compañía por el ejercicio 2015, para dar cumplimiento a observaciones realizadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, las cuales no modifican la información financiera enviada previamente, los cambios consisten en: a) en la sección de Personas Responsables se elimina la hoja membretada, destinatario y fecha en la carta suscrita por el auditor y representante legal de la persona moral que proporciona los servicios de auditoría externa y b) en la sección de Anexos se incluyen los Informes del Comisario correspondientes a los ejercicios de 2014 y 2013.

- Con fecha 7 de septiembre de 2016, se informó al público inversionista que se ha reenviado la información financiera de la compañía en formato XBRL del segundo trimestre de 2016, debido a una adecuación en la resolución de las imágenes en las tablas incluidas en las secciones [800007] "Instrumentos Financieros Derivados", sección [105000] "Comentarios y Análisis de la Administración", [800500] "Notas- Lista de notas" y [813000] "Notas- Información Financiera Intermedia de Conformidad con la NIC 34". Las cifras de dichas tablas, así como el resto de la información enviada en tiempo y en forma el pasado 28 de julio de 2016, no sufren ningún cambio. Lo anterior fue enviado por requerimiento de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

- Con fecha 4 de octubre de 2016, se informó al público inversionista que se ha llegado a un acuerdo con IFM Global Infrastructure Fund ("IFM"), un administrador de fondos global, para incrementar su participación en un 24.01% en Organización de Proyectos de Infraestructura ("OPI"). La forma y términos en que se llevó a cabo el incremento de la participación de IFM en OPI se encuentra sujeta a la obtención de consentimientos de terceros y autorizaciones gubernamentales. Una vez que se haya determinado la forma y términos en que se llevará a cabo dicho incremento se informará dicha situación al público inversionista conforme a los términos previstos en las disposiciones aplicables.

Una vez que se haya consumado dicha operación, IFM aumentará su tenencia en OPI de 24.99% a 49% y OHL México mantendrá el 51%.

IFM ha acordado pagar MXN 8,644 millones como contraprestación por el incremento de su participación en OPI.

Este acuerdo es consistente con la estrategia de OHL México de rotar activos maduros y reforzar la capacidad financiera de la Compañía. Los recursos de dicha operación, mejorarán su posición de capital con el objetivo de invertir en nuevos proyectos concesionales, materializando cualquier oportunidad de crecimiento. Este acuerdo también es una muestra de la exitosa alianza entre OHL México e IFM.

- Con fecha 20 de octubre de 2016, se informó al público inversionista que el día 19 de octubre de 2016 fue notificada, como tercero interesado y no como parte demandada, de un juicio contencioso administrativo promovido por Tecnología Aplicada Infraiber, S.A. de C.V. ("Infraiber") en contra de la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México (la "Secretaría") y el Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios

Conexos y Auxiliares del Estado de México ("SAASCAEM"), mismo que se encuentra radicado en la Séptima Sala Regional del Tribunal de lo Contencioso Administrativo del Estado de México. Mediante dicho juicio, Infraiber intenta obtener un pronunciamiento favorable a sus argumentos respecto del registro de la inversión pendiente de recuperar en la Compañía.

La compañía basándose en las opiniones de sus asesores internos y externos, considera que las pretensiones de Infraiber son infundadas al no existir elemento alguno que justifique sus alegaciones.

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 y nueve meses terminados el 30 de septiembre 2016 y 2015 (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2016	2015	Variación %	2016	2015	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	867,663	750,631	16%	2,450,002	2,136,545	15%
Ingresos por construcción	159	367	n/a	27,638	5,171	n/a
Otros ingresos de operación	1,593,261	1,469,020	8%	3,762,673	3,281,837	15%
Ingresos por servicios y otros	15,772	1,982	n/a	20,751	7,641	n/a
	2,476,855	2,222,000	11%	6,261,064	5,431,194	15%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	159	367	n/a	27,638	5,171	n/a
Costos y gastos de operación	141,448	135,522	4%	400,380	365,563	10%
Mantenimiento mayor	59,802	49,659	20%	179,407	150,192	19%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	95,253	90,851	5%	273,176	261,116	5%
	296,662	276,399	7%	880,601	782,042	13%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,180,193	1,945,601	12%	5,380,463	4,649,152	16%
Otros ingresos, neto	-	(562)	n/a	(4)	(635)	n/a
Utilidad de operación	2,180,193	1,946,163	12%	5,380,467	4,649,787	16%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	497,220	462,295	8%	1,337,386	1,155,881	16%
Ingresos Financieros	(26,967)	(18,294)	47%	(70,916)	(55,424)	28%
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	(404)	635	n/a	(408)	600	n/a
	469,849	444,636	6%	1,266,062	1,101,057	15%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,710,344	1,501,527	14%	4,114,405	3,548,730	16%
Impuestos a la utilidad	444,773	451,310	-1%	1,033,958	949,720	9%
Utilidad neta del período	1,265,571	1,050,217	21%	3,080,447	2,599,010	19%
Otros componentes de la utilidad integral, netos de impuestos a la utilidad:						
Partidas que se reclasificarán a resultados en el futuro:						
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	121,332	1,669	n/a	53,846	58,664	-8%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(36,400)	(501)	n/a	(16,154)	(17,599)	n/a
	84,932	1,168	n/a	37,692	41,065	-8%
Utilidad integral	1,350,503	1,051,385	28%	3,118,139	2,640,075	18%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos)			
	2016	2015	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	290,420	187,143	55%
Cuentas por Cobrar	12,904	111,142	-88%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	72,312	1,002	n/a
Impuestos por recuperar	54,972	50,415	9%
Clientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	38,547	20,284	90%
Total de activo circulante	469,155	369,986	27%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,313,754	1,976,821	17%
Inversión en concesion, neto	60,773,413	57,252,610	6%
Anticipo a proveedores por obra	16,060	10,920	47%
Mobiliario y equipo y otros, neto	12,468	3,622	n/a
Otros activos, neto	1,376	4,173	-67%
Total de activo a largo plazo	63,117,071	59,248,146	7%
TOTAL ACTIVO	63,586,226	59,618,132	7%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	202,689	46,567	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	273,485	252,585	8%
Provision para Mantenimiento Mayor	124,366	80,140	55%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	195,045	169,766	15%
Total de Pasivo Circulante	795,585	549,058	45%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	15,607,984	15,144,036	8%
Instrumentos financieros derivados	153,174	207,020	-44%
Provisión para mantenimiento mayor	109,663	161,450	-61%
Impuestos a la utilidad diferidos	9,703,383	8,653,272	38%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	6,940,820	7,745,819	0%
Total Pasivo a Largo Plazo	32,515,024	31,911,597	2%
TOTAL DE PASIVOS	33,310,609	32,460,655	3%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Reserva legal	1,086,154	889,725	22%
Resultados acumulados	23,717,375	20,833,356	14%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(107,222)	(144,914)	-26%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	30,275,617	27,157,477	11%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	63,586,226	59,618,132	7%

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 2016 y 2015 (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2016	2015	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,114,405	3,548,730	16%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	273,176	261,116	5%
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	(3,762,673)	(3,281,837)	15%
Provision para Mantenimiento Mayor	141,007	92,166	53%
Intereses devengados a cargo y otros	1,337,386	1,155,881	16%
	<u>2,103,301</u>	<u>1,776,056</u>	<u>18%</u>
Disminución (aumento):			
Impuestos por recuperar	(4,557)	4,859	n/a
Otras cuentas por cobrar y por pagar neto	79,975	(63,227)	n/a
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	(46,031)	43,929	n/a
Cuentas por pagar a acreedores, impuestos y depositos en garantía	(25,975)	(115,474)	-78%
Provision de Mantenimiento Mayor	(148,568)	(89,996)	65%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>1,958,145</u>	<u>1,556,147</u>	<u>26%</u>
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(27,638)	(5,171)	n/a
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(9,716)		0%
Anticipo a proveedores por obra	(5,139)	(19,732)	-74%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>(42,493)</u>	<u>(24,903)</u>	<u>71%</u>
	<u>1,915,652</u>	<u>1,531,244</u>	<u>25%</u>
Actividades de financiamiento:			
(Reducción) aportaciones para futuros aumentos de capital	(805,000)	(1,250,000)	-36%
Intereses pagados	(670,442)	(657,553)	2%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(1,475,442)</u>	<u>(1,907,553)</u>	<u>n/a</u>
Aumento (disminución) neto (a) de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	<u>440,210</u>	<u>(376,309)</u>	<u>n/a</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período	<u>2,163,964</u>	<u>2,736,123</u>	<u>-21%</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período	<u>2,604,174</u>	<u>2,359,814</u>	<u>10%</u>