



CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2015

México, Distrito Federal a 29 de febrero 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 auditados del cuarto trimestre de 2015 (“4T15”) y los doce meses (“2015”) del periodo terminado el 31 de diciembre 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)	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje	341,687	308,458	11%	319,389	283,241	13%
Ingresos por Cuotas de Peaje	804,351	654,016	23%	2,940,896	2,361,005	25%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	601,127	467,208	29%	2,221,918	1,635,935	36%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	74.7%	71.4%		75.6%	69.3%	
Ingresos Totales	2,905,582	2,444,203	19%	8,336,776	8,471,724	-2%
UAFIDA Total	2,700,415	2,254,018	20%	7,611,318	7,695,999	-1%
Margen UAFIDA Total	92.9%	92.2%		91.3%	90.8%	
Utilidad Neta	1,329,569	1,347,485	-1%	3,928,579	4,218,167	-7%

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 23% a Ps. 804.4 millones en 4T15. En 2015, los Ingresos por Cuotas de Peaje incrementaron 25% a Ps. 2,940.9 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 29% en 4T15 y 36% en 2015.
- Utilidad Neta disminuyó 1% a Ps. 1,329.6 millones en 4T15 y 7% a Ps. 3,928.6 millones en 2015.

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						
	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	341,687	308,458	11%	319,389	283,241	13%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	25.58	23.04	11%	25.21	22.82	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 4T15, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 341,687 vehículos, aumentando 11% comparado con 308,458 en el 4T14. En 2015, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 13%, alcanzando 319,389 vehículos.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente aumentó 11% a Ps. 25.58 durante el trimestre, comparado con Ps. 23.04 registrado en el mismo periodo del año anterior. En 2015, la Cuota Media por Vehículo Equivalente aumentó 10% a Ps. 25.21.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	804,351	654,016	23%	2,940,896	2,361,005	25%
Ingresos por Construcción	2,384	1,006	n/a	7,555	48,100	-84%
Otros Ingresos de Operación	2,097,040	1,787,766	17%	5,378,877	6,056,289	-11%
Ingresos por Servicios y Otros	1,807	1,415	28%	9,448	6,329	49%
Total Ingresos	2,905,582	2,444,203	19%	8,336,776	8,471,723	-2%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 23% a Ps. 804.4 millones en el 4T15 y 25% a Ps. 2,940.9 millones en 2015, comparado con Ps. 654.0 millones y Ps. 2,361.0 millones, respectivamente, debido principalmente al incremento del tráfico comparado con los mismos periodos del año anterior.

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 4T15, los Otros Ingresos de Operación, aumentaron 17% a Ps. 2,097.0 millones, comparado con Ps. 1,787.8 millones registrados en el 4T14. En 2015, los Otros Ingresos de Operación disminuyeron 11% a Ps. 5,378.9 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
Costos de Construcción	2,384	1,006	n/a	7,555	48,100	-84%
Costos y Gastos de Operación	153,160	107,154	43%	518,723	406,452	28%
Mantenimiento Mayor	50,064	79,654	-37%	200,256	318,618	-37%
Amortización de Activo Intangible por Concesión y Depreciación	96,587	91,062	6%	357,703	321,626	11%
Total de Costos y Gastos de Operación	302,195	278,876	8%	1,084,237	1,094,796	-1%

El Total de Costos y Gastos de Operación del 4T15 aumentó 8%, pasando de Ps. 278.9 millones en 4T14 a Ps. 302.2 millones en 4T15, derivado principalmente por el incremento en los Costos y Gastos de Operación los cuales pasaron de Ps. 107.2 millones en 4T14 a Ps. 153.2 millones en 4T15. Este aumento se debió principalmente a una provisión por Ps. 25.0 millones registrada en 4T15 para ciertos pagos de derechos de uso de tierra. Los Gastos por Mantenimiento Mayor disminuyeron 37% pasando de Ps. 79.7 millones del 4T14 a Ps. 50.1 millones del 4T15.

Durante 2015, el Total de Costos y Gastos de Operación permanecieron estables comparados con el año anterior.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	601,127	467,208	29%	2,221,918	1,635,935	36%
UAFIDA por Otros Ingresos de Operación	2,097,040	1,787,766	17%	5,378,876	6,056,289	-11%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	2,248	(956)	n/a	10,524	3,775	n/a
Total UAFIDA	2,700,415	2,254,018	20%	7,611,318	7,695,999	-1%
<i>Margen UAFIDA</i>	<i>92.9%</i>	<i>92.2%</i>		<i>91.3%</i>	<i>90.8%</i>	

Durante el 4T15, la UAFIDA Total creció 20% a Ps. 2,700.4 millones en comparación con 4T14, alcanzando un margen de 93%. En 2015, la UAFIDA Total disminuyó 1% a Ps. 7,611.3 millones, alcanzando un margen de 91%.

La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 29% alcanzando Ps. 601.1 millones en 4T15 comparado con Ps. 467.2 millones registrados el 4T14. Dicho UAFIDA del periodo representa un margen de 75% respecto a ingresos. En 2015, la UAFIDA por Cuotas de Peaje incrementó 36% a Ps. 2,221.9 millones, alcanzando un margen de 76%.

La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación, misma que no representa flujo de efectivo, aumentó 17% durante el trimestre y disminuyó 11% durante 2015.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	4T15	4T14	Variación %	2015	2014	Variación %
Gastos por Intereses y Otros Gastos	616,166	661,566	-7%	1,772,047	2,093,200	-15%
Ingresos por Intereses y Otros Productos	(18,876)	(19,784)	-5%	(74,298)	(456,723)	-84%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	(247)	16	n/a	353	272	30%
Total Resultado Integral de Financiamiento	597,045	641,798	-7%	1,698,102	1,636,749	4%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 4T15, el Resultado Integral de Financiamiento disminuyó 7% a Ps. 597.0 millones, como consecuencia principalmente de un menor costo por inflación de la deuda en UDIs.

En 2015, el Resultado Integral de Financiamiento permaneció estable incrementando 4% a Ps. 1,698.1 millones. En el periodo se registró una disminución de 84% en los Ingresos por Intereses y Otros Productos, debido principalmente a que en el 2014 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, mismo que fue compensado por el menor costo por inflación de la deuda en UDIs durante el año.

Utilidad Neta del Periodo

Utilidad Neta del Periodo disminuyó 1% a Ps. 1,329.6 millones en 4T15 y 7% a Ps. 3,928.6 millones en 2015.

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	23.2	7,279.8	7,303.0
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	303.9	303.9
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	1,553.2	1,553.2
Crédito Bancario	23.3	6,007.2	6,030.5
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	<u>(187.2)</u>	<u>(1,976.8)</u>	<u>(2,164.0)</u>
Total	<u>(140.7)</u>	<u>13,167.3</u>	<u>13,026.6</u>

Deuda Neta

Al 31 de diciembre de 2015, nuestro saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,164.0 millones, una disminución de Ps. 572.2 millones comparado con el 31 de diciembre de 2014.

Al 31 de diciembre de 2015, la deuda a corto plazo fue Ps. 46.5 millones y la deuda a largo plazo fue Ps. 15,144.1 millones. La deuda total incrementó Ps. 658.7 millones comparada con el cierre de 2014. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,030.5 millones, y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 9,160.1 millones.

La deuda neta aumentó Ps. 1,230.8 millones, en comparación con el cierre de 2014.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha de 23 de noviembre de 2015, se informó al público inversionista que fue emplazada el 20 de noviembre de 2015 en su carácter de tercero interesado, al juicio contencioso administrativo con número de expediente 839/2015, que se lleva ante la Séptima Sala Regional del Tribunal de lo Contencioso Administrativo del Estado de México, interpuesta por Tecnología Aplicada Infraiber, S.A. de C.V. ("Infraiber"), en contra, una vez más, de la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México y el Sistema de Autopistas, Aeropuertos, Servicios Conexos y Auxiliares del Estado de México ("Saascaem"). En dicha demanda ahora Infraiber solicita la invalidez del Sexto Convenio Modificatorio del Título de Concesión de fecha veinte de enero de dos mil quince ("Sexta Modificación"), entre otras cosas, por la falta de facultades de quien lo suscribe.
Conmex, basándose en las opiniones de sus asesores internos y externos, considera que las pretensiones de Infraiber son infundadas al carecer éste de interés legítimo para impugnar la Sexta Modificación de la que no es parte.
- Con fecha de 24 de noviembre de 2015, se informó al público inversionista que el señor Orión Javier Madrigal Herrera fue designado Director Económico Financiero ("CFO") de la Compañía con efectos a partir del mismo día.
- Con fecha de 25 de noviembre de 2015, se informó al público inversionista que en seguimiento al evento relevante publicado con fecha 25 de octubre del mismo año mediante el cual se hizo del conocimiento del público inversionista el inicio de ciertos procedimientos administrativos promovidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, que en esta fecha se ha dado respuesta en tiempo y forma a los mismos.
Como se anticipó en su momento, Conmex ha manifestado formalmente su desacuerdo con las alegaciones previstas en los procedimientos administrativos y ha proporcionado toda la información necesaria para fundar su postura, dentro de los plazos y conforme al procedimiento establecido en las disposiciones legales aplicables.
La Compañía considera que los escritos de respuesta están debidamente soportados con la información proporcionada por parte de cada una de las sociedades que fueron notificadas y respaldados con las opiniones de despachos externos de abogados y auditores de reconocido prestigio nacional e internacional.
En este sentido, debido a las recientes publicaciones de desplegados habidas en algunos medios de comunicación relativas a la contabilidad de Conmex, en las que interesadamente se tergiversan los hechos, Conmex desea informar al público inversionista que tal y como indica y documenta en su escrito de respuesta a la CNBV, el tratamiento contable que sigue Conmex para su concesión con rentabilidad garantizada es como activo financiero de conformidad con IFRS, lo cual ha sido confirmado por las cuatro principales auditoras mundiales (Deloitte, PwC, EY y KPMG) mediante sendos dictámenes que han sido aportados a la CNBV junto con las opiniones legales que los sustentan y que han sido emitidas por tres despachos de abogados de primera línea (Mijares Angoitia, Garrigues y Jones Day).
Asimismo, en relación con las referidas publicaciones de desplegados, Conmex quiere dejar claro que actualmente el procedimiento iniciado por la CNBV es un procedimiento en curso en el que tras aportar Conmex sus argumentos, dictámenes y documentación de soporte, la CNBV emitirá su resolución, resolución que la Compañía confía que le sea favorable a la vista de los argumentos, dictámenes y documentación de soporte que ha aportado. No obstante lo anterior, la Compañía no puede asegurar el sentido de la resolución que sea emitida por la CNBV.
Conmex reitera su compromiso de conducirse con el mayor respeto a la ley y en estricto apego a los principios contables internacionales, y manifiesta su plena confianza en las instituciones mexicanas.
- Con fecha de 4 de diciembre de 2015, se informó al público inversionista que en seguimiento a los eventos relevantes del 5 de mayo y 8 de julio ambos de 2014, emitidos por su controladora OHL México, S.A.B. de C.V., han sido publicadas las sentencias de los juicios de amparo directo promovidos por Erik Hernández Quezada y Gregorio López Ortega en los que CONMEX fue llamada como tercero interesado.
- Con fecha de 8 de diciembre de 2015, se informó al público inversionista que en seguimiento al evento relevante del 31 de marzo de 2015 emitido por su controladora OHL México, S.A.B. de C.V., ha sido publicada la sentencia del juicio de amparo promovido por Zulema Angélica Zaragoza Vega, contra Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, Sociedad Nacional de Crédito, Institución de Banca de Desarrollo ("BANOBRAS") por la autorización otorgada para la celebración del contrato de garantía parcial de pago oportuno, incondicional e irrevocable del 29 de enero de 2015, a favor de

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. ("OPI"), controladora de la Compañía, y en la que OPI y CONMEX fueron llamadas como tercero interesado.

La sentencia rechaza todas las pretensiones de la quejosa, sobreseyendo el juicio de amparo. Contra esta sentencia, la quejosa podría interponer el recurso de revisión.

- Con fecha de 8 de enero de 2016, se informó al público inversionista que con fecha 7 de enero de 2016 fue notificada por parte de Banco INVEX, S.A., Institución de Banca Múltiple, INVEX Grupo Financiero ("Invex"), en su carácter de fiduciario del Fideicomiso No. 429 de fecha 7 de octubre de 2009 celebrado por dicha institución, Conmex, Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de de C.V. ("OPI"), y Banco Monex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Monex Grupo Financiero, que con fecha 6 de enero de 2016 fue notificado Invex, como tercero interesado, de la demanda de amparo número 1449/2015-XII promovida por Genaro Antonio Mercado Mejía la cual se encuentra radicada en el Juzgado Decimoprimer de Distrito en el Estado de México, residente en Naucalpan de Juárez. Mediante este procedimiento el quejoso pretende (i) obtener un pronunciamiento favorable a sus argumentos respecto de los actos por medio de los cuales la Secretaría de Comunicaciones del Estado de México otorgó el 25 de febrero de 2003, hace ya más de 10 años, la concesión para la construcción, explotación, operación, conservación y mantenimiento del Sistema Carretero del Oriente del Estado de México (el "Circuito Exterior Mexiquense"), y (ii) la constitucionalidad de la garantía parcial de pago oportuno, incondicional e irrevocable otorgada por Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S.N.C. en relación con la emisión de certificados bursátiles denominados en UDIs con clave de pizarra "OPI 15U" emitidos por su controladora OPI.

La Compañía basándose en las opiniones de sus asesores internos y externos, considera que la demanda de amparo interpuesta es infundada al no existir elemento alguno que justifique sus argumentos, y confía en que las autoridades defenderán exitosamente conforme a ello sus intereses frente a los tribunales competentes.

- Con fecha de 13 de enero de 2016, se informó al público inversionista que la señora Patricia Chinchot Fernández fue designada Directora Jurídica de la Compañía con efectos a partir del mismo día.

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 de resultados y otros resultados integrales
Por los períodos de tres y doce meses terminados el 31 de diciembre 2015 y 2014
(en miles de pesos)

	Tres meses terminados el 31 de diciembre de			Doce meses terminados el 31 de diciembre de		
	2015	2014	Variación %	2015	2014	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	804,351	654,016	23%	2,940,896	2,361,005	25%
Ingresos por construcción	2,384	1,006	n/a	7,555	48,100	-84%
Otros ingresos de operación	2,097,040	1,787,766	17%	5,378,877	6,056,289	-11%
Ingresos por servicios y otros	1,807	1,415	28%	9,448	6,329	49%
	<u>2,905,582</u>	<u>2,444,203</u>	<u>19%</u>	<u>8,336,776</u>	<u>8,471,723</u>	<u>-2%</u>
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	2,384	1,006	n/a	7,555	48,100	-84%
Costos y gastos de operación	153,160	107,154	43%	518,723	406,452	28%
Mantenimiento mayor	50,064	79,654	-37%	200,256	318,618	-37%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	96,587	91,062	6%	357,703	321,626	11%
	<u>302,195</u>	<u>278,876</u>	<u>8%</u>	<u>1,084,237</u>	<u>1,094,796</u>	<u>-1%</u>
Utilidad antes de otros ingresos, neto	2,603,387	2,165,327	20%	7,252,539	7,376,927	-2%
Otros (ingresos) gastos, neto	(443)	2,370	n/a	(1,078)	2,553	n/a
Utilidad de operación	2,603,830	2,162,957	20%	7,253,617	7,374,374	-2%
Resultado integral de financiamiento						
Gastos por intereses	616,166	661,566	-7%	1,772,047	2,093,200	-15%
Ingresos por intereses	(18,874)	(19,784)	-5%	(74,298)	(456,723)	-84%
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	(247)	16	n/a	353	272	n/a
	<u>597,045</u>	<u>641,798</u>	<u>-7%</u>	<u>1,698,102</u>	<u>1,636,749</u>	<u>4%</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,006,785	1,521,159	32%	5,555,515	5,737,625	-3%
Impuestos a la utilidad	677,216	173,674	n/a	1,626,936	1,519,458	7%
Utilidad neta del período	1,329,569	1,347,485	-1%	3,928,579	4,218,167	-7%
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	5,651	(87,730)	n/a	64,315	(271,335)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(1,696)	26,319	n/a	(19,295)	81,401	n/a
	<u>3,955</u>	<u>(61,411)</u>	<u>n/a</u>	<u>45,020</u>	<u>(189,935)</u>	<u>n/a</u>
Utilidad integral	1,333,524	1,286,074	4%	3,973,599	4,028,233	-1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados de posición financiera
Al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(en miles de pesos)

	Diciembre 31, 2015	Diciembre 31, 2014	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	187,143	874,276	-79%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,002	1,012	-1%
Impuestos por recuperar	50,415	46,944	7%
Clientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	131,426	71,340	84%
Total de activo circulante	369,986	993,572	-63%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	1,976,821	1,861,847	6%
Inversión en concesion, neto	57,252,610	52,218,714	10%
Anticipo a proveedores por obra	10,920	12,291	-11%
Mobiliario y equipo y otros, neto	3,622	4,524	-20%
Otros activos, neto	4,173	7,933	-47%
Total de activo a largo plazo	59,248,146	54,105,309	10%
TOTAL ACTIVO	59,618,132	55,098,881	8%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	46,567	44,530	5%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	252,585	284,389	-11%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	169,766	142,474	19%
Total de Pasivo Circulante	468,918	471,393	-1%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	15,144,036	14,487,401	5%
Instrumentos financieros derivados	207,020	271,335	-24%
Provisión para mantenimiento mayor	241,590	282,014	-14%
Impuestos a la utilidad diferidos	8,653,272	7,007,042	23%
Total Pasivo a Largo Plazo	24,245,918	22,047,792	10%
TOTAL DE PASIVOS	24,714,836	22,519,185	10%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,300	0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	7,745,819	9,395,829	-18%
Reserva legal	889,725	678,817	31%
Resultados acumulados	20,833,356	17,115,685	22%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(144,914)	(189,935)	-24%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	34,903,296	32,579,696	7%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	59,618,132	55,098,881	8%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V.
Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(Método indirecto)
(en miles de pesos)

	2015	2014	Variación %
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	5,555,515	5,737,626	-3%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	357,703	321,626	11%
Pérdida por venta de activo fijo	-	(218)	n/a
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	(5,378,877)	(6,056,289)	-11%
Intereses devengados a cargo y otros	1,772,047	2,093,200	-15%
Ingresos por Intereses	-	(391,000)	-100%
	<u>2,306,388</u>	<u>1,704,945</u>	<u>35%</u>
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	27,301	(137,248)	n/a
Impuestos por recuperar	(3,471)	117,430	n/a
Cuentas por pagar a acreedores, impuestos y gastos acumulados	(125,008)	114,339	n/a
Clientes, otras cuentas por cobrar y por pagar neto	(60,086)	(27,794)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>2,145,124</u>	<u>1,771,672</u>	<u>21%</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Inversión en concesión	(7,555)	(48,100)	-84%
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(505)	(3,988)	-100%
Anticipo a proveedores por obra	1,371	3,612	-62%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>(6,689)</u>	<u>48,476</u>	<u>-102%</u>
	<u>2,138,435</u>	<u>1,723,196</u>	<u>1%</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
(Reducción) aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,649,999)	172,071	n/a
Intereses bancarios pagados	(1,060,594)	(1,007,463)	5%
Intereses pagados a partes relacionadas	-	(74,453)	-100%
Financiamientos recibidos por emisión de certificados bursátiles	-	1,105,210	-100%
Pago de notas senior garantizadas cupón cero	-	(1,092,389)	-100%
Otros ingresos financieros	-	391,000	-100%
Gastos de colocación de deuda	-	(27,703)	-100%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(2,710,594)</u>	<u>(533,727)</u>	<u>n/a</u>
(Disminución) aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	<u>(572,159)</u>	<u>1,189,469</u>	<u>n/a</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	2,736,123	1,546,654	77%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo	<u>2,163,964</u>	<u>2,736,123</u>	<u>-21%</u>