



Conmex

Grupo OHL

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL CUARTO TRIMESTRE 2016

Ciudad de México, a 23 de febrero 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 no auditados del cuarto trimestre de 2016 ("4T16") y los doce meses ("12M16") del periodo terminado el 31 de diciembre 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)	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	363,433	341,687	6.4%	337,219	319,389	5.6%
Ingresos por Cuotas de Peaje	927,697	804,352	15.3%	3,377,699	2,940,896	14.9%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	708,725	601,128	17.9%	2,578,940	2,221,917	16.1%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	76.4%	74.7%		76.4%	75.6%	
Ingresos Totales	3,418,659	2,810,222	21.7%	9,410,216	7,984,240	17.9%
UAFIDA Total	3,198,837	2,605,055	22.8%	8,582,973	7,258,783	18.2%
Margen UAFIDA Total	93.6%	92.7%		91.2%	90.9%	
Utilidad Neta	1,626,020	1,329,571	22.3%	4,706,467	3,928,579	19.8%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 15.3% a Ps. 927.7 millones en 4T16. En los doce meses del 2016, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 14.9% a Ps. 3,377.7 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 17.9% a Ps. 708.7 millones en 4T16, y en 16.1% a Ps. 2,578.9 millones en los doce meses del año 2016.
- Utilidad Neta incrementó 22.3% a Ps. 1,626.0 millones en 4T16 y 19.8% a Ps. 4,706.5 millones en 12M16.

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					
	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	363,433	341,687	6.4%	337,219	319,389	5.6%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	27.74	25.58	8.4%	27.35	25.21	8.5%

⁽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

⁽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 4T16, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 363,433 vehículos, aumentando 6.4% comparado con 341,687 en el 4T15. En los doce meses del 2016, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 5.6%, alcanzando 337,219 vehículos en comparación con los 319,389 vehículos en los doce meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente incrementó 8.4% a Ps. 27.74 en el 4T16, comparado con Ps. 25.58 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los doce meses del 2016 se tuvo un incremento del 8.5% de la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 27.35

Presentación en la Nota 2 a los estados financieros de la Compañía

EFFECTOS EN LOS ESTADOS FINANCIEROS COMO RESULTADO DE LA SUPERVISIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (“COMISIÓN”)

Como resultado del proceso que la Entidad ha llevado a cabo frente a la Comisión, la administración de la Entidad realizó un análisis de la naturaleza del título de concesión, de su registro contable y de su presentación en los estados financieros, así como del detalle incluido en las notas a los mismos con el fin de mejorar la información proporcionada. Por lo tanto, la administración de la Entidad concluyó presentar la inversión en concesión, basándose en la naturaleza económica y características del título de concesión como sigue:

El título de concesión establece que el déficit determinado entre la inversión en infraestructura más el rendimiento establecido en el propio título de concesión, comparado con los flujos de peaje reales es cubierto por la entidad concedente. Los activos que se registran en este rubro se valúan 1) con base a los flujos futuros descontados, equivalentes a su valor razonable que se espera recibir por concepto de peaje directamente de los usuarios del servicio, en lo que se denomina activo intangible; y 2) el déficit definido a cargo de la concedente que corresponde a un activo financiero conforme lo establece el párrafo 16 de la Interpretación No. 12 del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera denominada “Acuerdos de Concesión de Servicios” (“CINIIF 12”).

La administración de la Entidad considera que esta separación proporciona mejores elementos de análisis a los usuarios de la información financiera en cuanto a la naturaleza de sus activos para una mejor toma de decisiones, mostrando el desempeño de la concesión y la fuente de recuperación de la inversión y rendimiento de la misma. En opinión de la administración, el tratamiento contable del título de concesión y las revelaciones antes mencionadas, cumplen con las Normas Internacionales de Información Financiera.

En los estados de posición financiera preparados hasta el 31 de diciembre de 2015, el título de concesión establece que el déficit determinado entre la inversión en infraestructura más el rendimiento establecido en el propio título de concesión, comparado con los flujos de peaje reales es cubierto por la entidad concedente, fue presentada en un solo renglón, sin distinguir, como ahora se presentan, las fuentes de recuperación que son los flujos futuros de peaje incluyendo en su caso el déficit por cobrar a la entidad concedente al final del plazo de la concesión.

Como resultado de los cambios antes mencionados, el total de inversión en concesión se presenta separando el importe equivalente al valor de los flujos futuros del peaje medidos a valor presente, denominado activo intangible, de acuerdo con el modelo de revaluación conforme a la IAS 38 denominada "Activos intangibles" ("IAS 38"), y el déficit estimado recuperable a través del concedente, en caso de que los flujos de peaje no sean suficientes.

El déficit estimado recuperable a través del concedente puede reducirse o eliminarse mediante el incremento de tarifas, el incremento en el plazo de la concesión o una combinación de ambos, previamente autorizados por la autoridad competente, lo que constituye un reequilibrio financiero.

Por otra parte, en los estados de resultados y otros resultados integrales y de flujo de efectivo hasta el 31 de diciembre de 2015, se presentaba el renglón de otros ingresos de operación como complemento a los ingresos por peaje, sin distinguir en renglones separados en estos estados, los ingresos provenientes de cada una de las fuentes de recuperación de su inversión en concesión

El renglón de otros ingresos presentado en los estados de resultados y de otros resultados integrales hasta el 31 de diciembre de 2015 se elimina, para incorporar los renglones de ingresos por valuación del activo intangible con base en los flujos futuros descontados, equivalentes a su valor razonable, y el efecto del ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente representado este último por la diferencia entre el rendimiento establecido y el efecto por la valuación del activo intangible a valor razonable. Además, se elimina la amortización del activo intangible de este tipo de título de concesión al considerarse que la valuación de este rubro se realiza mediante los flujos futuros esperados de peaje a valor presente, conforme al modelo de revaluación establecido en la IAS 38. Este activo tenderá a agotarse conforme se acerque el fin de la concesión. Conforme a la IAS 36 denominada "Deterioro del valor de los activos" ("IAS 36"), el importe recuperable del activo revaluado será necesariamente próximo a, o mayor que, su valor revaluado. En este caso, después de la aplicación de los criterios de la revaluación, es improbable que el activo revaluado se haya deteriorado.

Los ingresos por cuotas de peaje futuros que se generarán a través de la operación del activo concesionado durante el plazo del título de concesión y las prórrogas otorgadas, a valor presente, representan el valor del activo intangible. La diferencia entre la inversión en infraestructura adicionada con el rendimiento estipulado en el título de concesión y el importe equivalente al activo intangible representa en su caso, el monto a ser recuperado por la Entidad a través del concedente. El título de concesión estipula la opción de extender su plazo de vigencia y/u obtener autorización de la entidad concedente para incrementar las tarifas, lo que constituye un reequilibrio financiero. En estos casos, las cantidades recuperables a través de los flujos futuros de peaje se incrementarían y disminuiría el monto del déficit a ser recuperado a través de la entidad concedente, o podría inclusive eliminarlo.

Conforme a la NIC 1 "Presentación de estados financieros" la administración de la Entidad presenta en forma retroactiva los efectos de las reclasificaciones mencionadas en los párrafos anteriores, en los estados financieros al 31 de diciembre de 2015, 2014 y 1 de enero de 2014; los importes totales de inversión en concesión, activo total, capital contable, utilidades netas y los flujos de efectivo de operación no han sufrido modificación alguna con dichos cambios.

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	927,697	804,352	15.3%	3,377,699	2,940,896	14.9%
Ingresos por Construcción	2,245	2,384	-5.8%	29,883	7,555	n/a
Ingresos por valuación del activo intangible	2,354,362	1,896,140	24.2%	5,452,843	4,604,187	18.4%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	131,562	105,539	24.7%	526,247	422,154	24.7%
Ingresos por Servicios y Otros	2,793	1,807	54.6%	23,544	9,448	n/a
Total Ingresos	3,418,659	2,810,222	21.7%	9,410,216	7,984,240	17.9%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 15.3% a Ps. 927.7 millones en el 4T16, comparado con Ps. 804.4 millones en el 4T15, 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 doce meses de 2016, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 14.9% pasando de Ps. 2,940.9 millones a Ps. 3,377.7 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.

Ingresos por valuación del Activo Intangible y Ajuste por valuación del déficit a cargo del Concedente

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.

Durante el 4T16, los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, aumentaron 24.2% a Ps. 2,354.4 millones, comparado con Ps. 1,896.1 millones registrados en el 4T15. En los doce meses del año se tiene un incremento del 18.4% pasando de Ps. 4,604.2 millones a Ps. 5,452.8 millones.

Durante el 4T16, los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, aumentaron 24.7% a Ps. 131.6 millones, comparado con Ps. 105.5 millones registrados en el 4T15. En los doce meses del año se tiene un incremento del 24.7% pasando de Ps. 422.2 millones a Ps. 526.2 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
Costos de Construcción	2,245	2,384	-5.8%	29,883	7,555	n/a
Costos y Gastos de Operación	159,169	153,160	3.9%	559,549	518,723	7.9%
Mantenimiento Mayor	59,803	50,064	19.5%	239,210	200,256	19.5%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	1,153	1,225	-5.9%	4,822	5,166	-6.7%
Total de Costos y Gastos de Operación	222,370	206,833	7.5%	833,464	731,700	13.9%

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 4T16 aumentó 7.5%, pasando de Ps. 206.8 millones en 4T15 a Ps. 222.4 millones en 4T16, 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 doce meses de 2016, los costos y gastos de operación aumentaron 13.9% a Ps. 833.5 millones.

Los gastos por mantenimiento mayor incrementaron 19.5% pasando de Ps. 50.1 millones del 4T15 a Ps. 59.8 millones del 4T16, y en los doce meses de 2016 pasaron de Ps. 200.3 millones a Ps. 239.2 millones, representando un incremento del 19.5%.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	708,725	601,128	17.9%	2,578,940	2,221,917	16.1%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	2,354,362	1,896,140	24.2%	5,452,843	4,604,187	18.4%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	131,562	105,539	24.7%	526,247	422,154	24.7%
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	4,188	2,248	86.3%	24,943	10,525	n/a
Total UAFIDA	3,198,837	2,605,055	22.8%	8,582,973	7,258,783	18.2%
Margen UAFIDA	93.6%	92.7%		91.2%	90.9%	

Durante el 4T16, la UAFIDA Total creció 22.8% a Ps. 3,198.8 millones en comparación con 4T15, alcanzando un margen de 93.6% y en los doce meses de 2016 un 18.2% pasando de Ps. 7,258.8 millones a Ps. 8,583.0 millones con un margen de 91.2%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	4T16	4T15	12M16	12M15
UAFIDA por Cuotas de Peaje	708,725	601,128	2,578,940	2,221,917
Ingresos por cuotas de peaje	927,697	804,352	3,377,699	2,940,896
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	76.4%	74.7%	76.4%	75.6%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 17.9% alcanzando Ps. 708.7 millones en 4T16 comparado con Ps. 601.1 millones registrados el 4T15. Dicha UAFIDA del periodo representa un margen de 76.4% respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje en 4T16 y de 76.4% en los doce meses del año 2016.

La UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible, misma que no representa flujo de efectivo, aumentó 24.2% a Ps. 2,354.4 millones y durante los doce meses del 2016 a Ps. 5,452.8 millones comparado con el mismo periodo del año anterior.

La UAFIDA por Auste por valuación del déficit a cargo del concedente, misma que no representa flujo de efectivo, aumentó 24.7% a Ps. 131.6 millones y durante los doce meses del 2016 a Ps. 526.2 millones comparado con el mismo periodo del año anterior.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	4T16	4T15	Variación %	12M16	12M15	Variación %
Costos Financieros	761,613	616,166	23.6%	2,098,999	1,772,047	18.5%
Ingresos Financieros	(30,760)	(18,876)	63.0%	(101,676)	(74,298)	36.8%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	(138)	(247)	-44.1%	(546)	353	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	730,715	597,043	22.4%	1,996,777	1,698,102	17.6%

Total del Resultado Integral de Financiamiento

Durante los 12M16, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 17.6% pasando de Ps. 1,698.1 millones a Ps. 1,996.8 millones, principalmente por el efecto de la revaluación en el valor de la UDI.

Los Costos financieros aumentaron 23.6% y 18.5% llegando a Ps. 761.6 millones y Ps. 2,099.0 millones en el 4T16 y los 12M16 respectivamente, comparado con los Ps. 616.2 millones y Ps. 1,772.0 millones registrados en los mismos periodos del año anterior respectivamente.

En el periodo se registró un incremento de 63.0% en el 4T16 y de 36.8% en los 12M16 en los Ingresos financieros, llegando a Ps. 30.8 millones y Ps. 101.7 millones respectivamente, en comparación con los mismos periodos del año anterior.

Utilidad Neta del Periodo

Utilidad Neta del Periodo aumentó 22.3% a Ps. 1,626.0 millones en el 4T16 y 19.8% a Ps. 4,706.5 millones en 12M16.

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	48.1	7,659.4	7,707.5
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	442.5	442.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	1,910.8	1,910.8
Crédito Bancario	22.9	6,062.6	6,085.5
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(171.7)	(2,398.4)	(2,570.1)
Total	(100.7)	13,676.9	13,576.2

Deuda Neta

Al 31 de diciembre de 2016, nuestro saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,570.1 millones, una reducción de Ps. 406.1 millones comparado con el cierre de 2015.

Al 31 de diciembre de 2016, la deuda a corto plazo fue Ps. 71.0 millones y la deuda a largo plazo fue Ps. 16,075.3 millones. La deuda total incrementó Ps. 955.7 millones comparada con el cierre de 2015. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,085.5 millones, y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 10,060.8 millones.

La deuda neta total aumentó Ps. 549.6 millones, en comparación con el cierre de 2015.

EVENTOS RELEVANTES

- Con fecha del 23 de Febrero de 2017 y 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”) y en relación con los eventos relevantes de fechas 25 de octubre de 2015 y 28 de marzo de 2016 publicados por Concesionaria Mexiquense, S.A de C.V., (indistintamente la “Emisora” o la “Compañía”), se informa al público inversionista que el día de hoy se publicó la información financiera de la Compañía correspondiente al cuarto trimestre del año 2016, misma que fue elaborada con base a la forma de registro de las inversiones en concesiones presentada por la Emisora ante la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “CNBV” o la “Comisión”) el pasado 17 de febrero de 2017.

Tal como se informó en el evento relevante de fecha 28 de marzo de 2016, la Comisión aceptó que la Emisora trabajara con sus auditores externos para presentar ante dicha autoridad la forma en la que llevaría a cabo el registro de las inversiones en concesiones considerando la naturaleza y términos de los títulos de concesión, a fin de buscar una interpretación de dicho registro conforme a la CINIIF 12 denominada “Acuerdos de Concesión de Servicios” (“CINIIF 12”), que resultara razonable para la CNBV.

En cumplimiento con lo anterior y después de varios meses de trabajo con sus auditores externos, con fecha 17 de febrero de 2017, la Emisora presentó ante la Comisión la forma en la que llevará a cabo el registro de las inversiones en la concesión, la cual se refleja en la Nota 2 de los estados financieros intermedios no auditados correspondientes al cuarto trimestre del año 2016 y por el periodo de doce meses terminado el 31 de diciembre de 2016, presentado con esta misma fecha por la Emisora a través de EMISNET.

Mediante oficios de fecha 21 de febrero de 2017, la Comisión tuvo por recibido el escrito por medio del cual la Emisora presentó la forma en la que llevarán a cabo el registro de las inversiones en la concesión, de conformidad con lo previsto en los oficios emitidos por la Comisión con fechas 15 y 23 de marzo de 2016.

En virtud de lo anterior, la Emisora elaboró sus estados financieros intermedios no auditados correspondientes al cuarto trimestre de 2016 y elaborará los subsecuentes (tanto trimestrales como anuales) con base en la forma de registro de las inversiones en concesiones señalada anteriormente.

Con la implementación de esta forma de registro de las inversiones en concesión, la Emisora da cumplimiento a lo ordenado por la CNBV, en términos de sus oficios de fecha 15 de marzo de 2016, del escrito de la Emisora de fecha 18 de marzo de 2016 y de los oficios de la CNBV de fecha 23 de marzo de 2016.

La Compañía opera el Circuito Exterior Mexiquense que une las principales zonas comerciales, industriales y residenciales de la parte Norponiente y Oriente de la Ciudad de México. El Circuito Exterior Mexiquense representa una alternativa rápida para el traslado de 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 y 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 www.circuito.mx

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 2016 y 2015 (en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el 31 de diciembre de			Doce meses terminados el 31 de diciembre de		
	2016	2015	Variación %	2016	2015	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	927,697	804,352	15.3%	3,377,699	2,940,896	14.9%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,354,362	1,896,140	24.2%	5,452,843	4,604,187	18.4%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	131,562	105,539	24.7%	526,247	422,154	24.7%
Total ingresos por operación de concesión	2,485,924	2,001,679	24.2%	5,979,090	5,026,341	19.0%
Ingresos por construcción	2,245	2,384	-5.8%	29,883	7,555	n/a
Ingresos por servicios y otros	2,793	1,807	54.6%	23,544	9,448	n/a
	3,418,659	2,810,222	21.7%	9,410,216	7,984,240	17.9%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	2,245	2,384	-5.8%	29,883	7,555	n/a
Costos y gastos de operación	159,169	153,160	3.9%	559,549	518,723	7.9%
Mantenimiento mayor	59,803	50,064	19.5%	239,210	200,256	19.5%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	1,153	1,225	-5.9%	4,822	5,166	-6.7%
	222,370	206,833	7.5%	833,464	731,700	13.9%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	3,196,289	2,603,389	22.8%	8,576,752	7,252,540	18.3%
Otros ingresos, neto	(1,395)	(441)	n/a	(1,399)	(1,077)	29.9%
Utilidad de operación	3,197,684	2,603,830	22.8%	8,578,151	7,253,617	18.3%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	761,613	616,166	23.6%	2,098,999	1,772,047	18.5%
Ingresos Financieros	(30,760)	(18,876)	63.0%	(101,676)	(74,298)	36.8%
Pérdida (ganancia) cambiaria, neta	(138)	(247)	-44.1%	(546)	353	n/a
	730,715	597,043	22.4%	1,996,777	1,698,102	17.6%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	2,466,969	2,006,787	22.9%	6,581,374	5,555,515	18.5%
Impuestos a la utilidad	840,949	677,216	24.2%	1,874,907	1,626,936	15.2%
Utilidad neta del año	1,626,020	1,329,571	22.3%	4,706,467	3,928,579	19.8%
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	389,716	5,651	n/a	443,562	64,315	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(116,915)	(1,695)	n/a	(133,069)	(19,295)	n/a
	272,801	3,956	n/a	310,493	45,020	n/a
Utilidad integral	1,898,821	1,333,527	42.4%	5,016,960	3,973,599	26.3%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados de posición financiera Al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos)			
	Diciembre 31, 2016	Diciembre 31, 2015	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	171,681	187,143	-8.3%
Cuentas por Cobrar	23,717	39,019	-39.2%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	40,548	73,125	-44.5%
Impuestos por recuperar	56,249	50,415	11.6%
Cientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	22,284	20,284	9.9%
Total de activo circulante	314,479	369,986	-15.0%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,398,391	1,976,821	21.3%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,812,506	24,782,623	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	35,376,861	29,924,018	18.2%
Activo intangible por concesiones	60,189,367	54,706,641	10.0%
Déficit a cargo del concedente	3,072,216	2,545,968	20.7%
Total de inversión en concesiones	63,261,583	57,252,609	10.5%
Anticipo a proveedores por obra	5,407	10,920	-50.5%
Mobiliario y equipo y otros, neto	13,265	3,622	n/a
Instrumentos financieros derivados	236,542	-	n/a
Otros activos, neto	587	4,175	-85.9%
Total de activo a largo plazo	65,915,775	59,248,147	11.3%
TOTAL ACTIVO	66,230,254	59,618,133	11.1%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	70,927	46,568	52.3%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	292,671	252,585	15.9%
Provision para Mantenimiento Mayor	145,205	135,695	7.0%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	154,653	169,766	-8.9%
Total de Pasivo Circulante	663,456	604,614	9.7%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	16,075,304	15,144,036	6.1%
Instrumentos financieros derivados	-	207,020	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	54,988	105,894	-48.1%
Impuestos a la utilidad diferidos	10,661,249	8,653,272	23.2%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	6,600,820	7,745,820	-14.8%
Total Pasivo a Largo Plazo	33,392,361	31,856,042	4.8%
TOTAL DE PASIVOS	34,055,817	32,460,656	4.9%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Reserva legal	1,086,154	889,725	22.1%
Resultados acumulados	25,343,394	20,833,356	21.6%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	165,579	(144,914)	n/a
Participación controladora	32,174,437	27,157,477	18.5%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	32,174,436	27,157,477	18.5%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	66,230,254	59,618,133	11.1%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados de flujos de efectivo Por los doce meses terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2016	2015	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	6,581,373	5,555,515	18.5%
Ingreso por valuación del activo intangible	(5,452,843)	(4,604,187)	18.4%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(526,247)	(422,154)	24.7%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	4,822	5,166	-6.7%
Provision para Mantenimiento Mayor	248,559	172,977	43.7%
Intereses devengados a cargo y otros	2,098,999	1,772,047	18.5%
	<u>2,954,663</u>	<u>2,479,364</u>	<u>19.2%</u>
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(5,834)	(3,471)	68.1%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	85,426	(60,086)	n/a
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	(54,658)	27,301	n/a
Pagos de mantenimiento mayor	(289,957)	(213,402)	35.9%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(24,758)	(84,583)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>2,664,882</u>	<u>2,145,123</u>	<u>24.2%</u>
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(10,878)	(505)	n/a
Inversión en concesión	(29,883)	(7,555)	n/a
Anticipo a proveedores por mantenimiento	5,513	1,371	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>(35,248)</u>	<u>(6,689)</u>	<u>n/a</u>
	<u>2,629,634</u>	<u>2,138,434</u>	<u>23.0%</u>
Actividades de financiamiento:			
(Reducción) aportaciones para futuros aumentos de capital	(1,145,000)	(1,650,000)	-30.6%
Intereses pagados	(1,078,527)	(1,060,594)	1.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(2,223,527)</u>	<u>(2,710,594)</u>	<u>-18.0%</u>
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	406,107	(572,160)	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período	2,163,964	2,736,123	-20.9%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período	2,570,071	2,163,963	18.8%