

CONCESIONARIA MEXIQUENSE ANUNCIA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE 2017

México, Ciudad de México 21 de julio 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 segundo trimestre de 2017 (“2T17”).

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)	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	352,392	319,464	10.3%	345,416	321,200	7.5%
Ingresos por Cuotas de Peaje	911,011	796,980	14.3%	1,773,044	1,582,339	12.1%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	697,044	596,788	16.8%	1,349,066	1,203,802	12.1%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	76.5%	74.9%		76.1%	76.1%	
Ingresos Totales	1,962,963	1,261,389	55.6%	5,968,250	3,608,730	65.4%
UAFIDA Total	1,748,314	1,034,175	69.1%	5,543,710	3,202,718	73.1%
Margen UAFIDA Total	89.1%	82.0%		92.9%	88.7%	
Utilidad Neta	1,064,447	650,832	63.6%	3,075,491	1,814,876	69.5%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 14.3% a Ps. 911.0 millones en 2T17, debido al incremento del tráfico promedio diario, la tarifa cobrada y a la mezcla de tráfico, donde los vehículos pesados aumentaron. En los primeros seis meses del 2017, los ingresos por Cuotas de Peaje se incrementaron 12.1% a PS. 1,773.0 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 16.8% a Ps. 697.0 millones en 2T17, debido principalmente al incremento en Ingresos de Cuotas de Peaje. En los seis primeros meses del año 2017, incrementó un 12.1% a Ps. 1,349.0 millones.
- Utilidad Neta incrementó 63.6% a Ps. 1,064.4 millones en 2T17 y 69.5% a Ps. 3,075.5 millones en 6M17.

Contacto de Relación con Inversionistas

En México:

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

Nueva York:

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

INFORMACIÓN OPERATIVA DE LA AUTOPISTA DE PEAJE CONCESIONADA

	Información Operativa					
	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
Trafico Medio Diario ⁽¹⁾	352,392	319,464	10.3%	345,416	321,200	7.5%
Cuota Media por Vehículo ⁽²⁾	28.41	27.41	3.6%	28.35	27.07	4.7%

⁽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 2T17, el Tráfico Equivalente Diario Promedio alcanzó 352,392 vehículos, aumentando 10.3% comparado con 319,464 en el 2T16. En los primeros seis meses del 2017, el Tráfico Equivalente Diario Promedio incrementó 7.5%, alcanzando 345,416 vehículos, en comparación con los 321,200 vehículos en los primeros seis meses del año anterior.

La Cuota Media por Vehículo Equivalente en 2T17 incrementó 3.6% a Ps. 28.41, comparado con Ps. 27.41 registrado en el mismo periodo del año anterior. En los primeros seis meses del 2017, se tuvo un incremento del 4.7% en la Cuota Media por Vehículo Equivalente llegando a Ps. 28.35

RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

(miles de pesos)	Desglose de Ingresos					
	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	911,011	796,980	14.3%	1,773,044	1,582,339	12.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	948,085	397,386	n/a	3,787,143	1,818,438	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	101,146	38,344	n/a	403,987	175,495	n/a
Ingresos por Construcción	731	27,025	-97.3%	768	27,479	-97.2%
Ingresos por Servicios y Otros	1,990	1,654	20.3%	3,308	4,979	-33.6%
Total Ingresos	1,962,963	1,261,389	55.6%	5,968,250	3,608,730	65.4%

Ingresos por Cuotas de Peaje

Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 14.3% a Ps. 911.0 millones en el 2T17, comparado con Ps. 796.9 millones en el 2T16, 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 primeros seis meses de 2017, los ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 12.1% pasando de Ps. 1,582.3 millones a Ps. 1,773.0 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.

Ingresos por valuación del Activo Intangible

Durante el 2T17, los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 397.4 millones a Ps. 948.0 millones y, en los seis primeros meses de 2017, pasaron de Ps. 1,818.4 millones a Ps. 3,787.1 millones.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 2T17, los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, pasaron de Ps. 38.3 millones a Ps. 101.1 millones y, en los seis primeros meses de 2017, pasaron de Ps. 175.5 millones a Ps. 404.0 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de Costos y Gastos de Operación						
(miles de pesos)	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
Costos de Construcción	731	27,025	-97.3%	768	27,479	n/a
Costos y Gastos de Operación	140,050	140,390	-0.2%	277,334	258,932	7.1%
Mantenimiento Mayor	73,917	59,802	23.6%	146,644	119,605	22.6%
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	700	1,228	-43.0%	1,523	2,444	-37.7%
Total de Costos y Gastos de Operación	<u>215,398</u>	<u>228,445</u>	<u>-5.7%</u>	<u>426,269</u>	<u>408,460</u>	<u>4.4%</u>

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 2T17 disminuyó 5.7%, pasando de Ps. 228.4 millones en 2T16 a Ps. 215.4 millones en 2T17. En los seis primeros meses del 2017, pasaron de Ps. 408.5 millones a Ps. 426.3 millones, representando un incremento del 4.4%,

Los Gastos por Mantenimiento Mayor incrementaron 21.6% pasando de Ps. 59.8 millones del 2T16 a Ps. 73.9 millones del 2T17, cuyos montos pertenecen a provisiones por dicho concepto. En los primeros seis meses del 2017, pasaron de Ps. 119.6 millones a Ps. 146.6 millones, representando un incremento del 22.6%.

UAFIDA

Desglose UAFIDA						
(miles de Pesos)	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	697,044	596,788	16.8%	1,349,066	1,203,802	12.1%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	948,085	397,386	n/a	3,787,143	1,818,438	n/a
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	101,146	38,344	n/a	403,987	175,495	n/a
UAFIDA por Servicios y Otros Gastos Generales y Administración	2,039	1,657	23.1%	3,514	4,983	-29.5%
Total UAFIDA	1,748,314	1,034,175	69.1%	5,543,710	3,202,718	73.1%
<i>Margen UAFIDA</i>	89.1%	82.0%		92.9%	88.7%	

Durante el 2T17, la UAFIDA Total creció 69.1% a Ps. 1,748.3 millones en comparación con 2T16, alcanzando un margen de 89.1%. En los seis primeros meses del 2017, pasó a Ps. 5,543.7 millones con un margen de 92.9%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje				
(miles de Pesos)	2T17	2T16	6M17	6M16
UAFIDA por Cuotas de Peaje	697,044	596,788	1,349,066	1,203,802
Ingresos por cuotas de peaje	911,011	796,980	1,773,044	1,582,339
Margen UAFIDA por cuotas de peaje	76.5%	74.9%	76.1%	76.1%

La UAFIDA por Cuotas de Peaje del 2T17 representa un margen de 76.5%, respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje y en los seis primeros meses del 2017, representó un 76.1%

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento						
(miles de Pesos)	2T17	2T16	Variación %	6M17	6M16	Variación %
Costos Financieros	492,034	262,607	87.4%	1,422,917	840,166	69.4%
Ingresos Financieros	(47,792)	(23,832)	n/a	(87,094)	(43,949)	98.2%
(Utilidad) Pérdida Cambiaria, Neta	(212)	10	n/a	(202)	(4)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	444,030	238,785	86.0%	1,335,621	796,213	67.7%

Total Resultado Integral de Financiamiento

Durante el 2T17, el Resultado Integral de Financiamiento aumentó 86.0% a Ps. 444.0 millones, como consecuencia principalmente al incremento en la tasa de interés del crédito bancario en su porción no cubierta. En los seis primeros meses del 2017 llegó a los Ps. 1,335.6 millones representando un 67.7%

Los Costos Financieros aumentaron 87.4% a Ps. 492.0 millones en el 2T17 comparado con Ps. 262.6 millones registrados en el mismo periodo del año anterior, debido a la revaluación de la UDI por el incremento de la inflación en el trimestre. En los seis primeros meses del 2017, llegaron a Ps. 1,422.9 millones representando un 69.4% de incremento.

En el 2T17, los ingresos Financieros y Otros Productos llegaron a Ps.47.8 millones. En los primeros seis meses de 2017 registraron un aumento de 98.2%, llegando a Ps. 87.1 millones en comparación con Ps. 43.9 millones del mismo periodo en 2016. El incremento se debió a la subida de tasas de interés y el incremento en los fondos de Fideicomiso.

Utilidad Neta del Periodo

Como resultado de lo anterior, la Utilidad Neta del Periodo llegó a Ps. 1,064.4 millones en 2T17 y en los primeros seis meses del año 2017, llegó a los Ps. 3,075.5 millones.

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	23.3	8,008.6	8,031.9
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	573.5	573.5
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	2,234.6	2,234.6
Crédito Bancario	105.2	6,008.9	6,114.1
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(141.5)	(2,849.6)	(2,991.1)
Total	(13.0)	13,976.0	13,963.0

Deuda Neta

Al 30 de junio de 2017, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 2,991.1 millones, representando un incremento de Ps. 421.0 millones, comparado con Ps. 2,570.1 al cierre de 2016.

Para el periodo en cuestión de 2017, la deuda a corto plazo asciende a Ps. 128.5 millones y la deuda a largo plazo a Ps. 16,825.6 millones. La deuda total incrementó Ps. 807.8 millones en comparación con el año anterior. La deuda total se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 6,114.1 millones y (ii) documentos por pagar (Certificados Bursátiles y Notas Denominadas en UDIS) Ps. 10,840.0 millones

La deuda neta total asciende a Ps. 13,963.0 millones, que representa un incremento de Ps. 386.8 millones con respecto al año anterior.

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 periodos de tres y seis meses terminados el 30 de junio 2017 y 2016 (no auditados)						
(en miles de pesos)						
	Tres meses terminados el			Seis meses terminados el		
	30 de junio de			30 de junio de		
	2017	2016	Variación %	2017	2016	Variación %
Ingresos:						
Ingresos por cuotas de peaje	911,011	796,980	14.3%	1,773,044	1,582,339	12.1%
Ingresos por valuación del activo intangible	948,085	397,386	n/a	3,787,143	1,818,438	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	101,146	38,344	n/a	403,987	175,495	n/a
Total ingresos por operación de concesión	1,960,242	1,232,710	59.0%	5,964,174	3,576,272	66.8%
Ingresos por construcción	731	27,025	-97.3%	768	27,479	-97.2%
Ingresos por servicios y otros	1,990	1,654	20.3%	3,308	4,979	-33.6%
	1,962,963	1,261,389	55.6%	5,968,250	3,608,730	65.4%
Costos y Gastos:						
Costos de construcción	731	27,025	-97.3%	768	27,479	-97.2%
Costos y gastos de operación	140,050	140,390	-0.2%	277,334	258,932	7.1%
Mantenimiento mayor	73,917	59,802	23.6%	146,644	119,605	22.6%
Amortización y depreciación	700	1,228	-43.0%	1,523	2,444	-37.7%
	215,398	228,445	-5.7%	426,269	408,460	4.4%
Utilidad antes de otros ingresos, neto	1,747,565	1,032,944	69.2%	5,541,981	3,200,270	73.2%
Otros ingresos, neto	(49)	(3)	n/a	(206)	(4)	n/a
Utilidad de operación	1,747,614	1,032,947	69.2%	5,542,187	3,200,274	73.2%
Resultado integral de financiamiento						
Costos Financieros	492,034	262,607	87.4%	1,422,917	840,166	69.4%
Ingresos Financieros	(47,792)	(23,832)	n/a	(87,094)	(43,949)	98.2%
(Utilidad) Pérdida cambiaria, neta	(212)	10	n/a	(202)	(4)	n/a
	444,030	238,785	86.0%	1,335,621	796,213	67.7%
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,303,584	794,162	64.1%	4,206,566	2,404,061	75.0%
Impuestos a la utilidad	239,137	143,330	66.8%	1,131,075	589,185	n/a
Utilidad neta del periodo	1,064,447	650,832	63.6%	3,075,491	1,814,876	69.5%
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	318,103	24,761	n/a	195,230	(67,486)	n/a
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	(95,431)	(7,428)	n/a	(58,569)	20,246	n/a
	222,672	17,333	n/a	136,661	(47,240)	n/a
Utilidad integral	1,287,119	668,165	92.6%	3,212,152	1,767,636	81.7%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 30 de junio de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016 (en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	141,450	171,681	-17.6%
Cuentas por Cobrar	34,480	23,717	45.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	17,031	40,548	-58.0%
Impuestos por recuperar	67,286	56,249	19.6%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	36,733	22,283	64.8%
Total de activo circulante	296,980	314,478	-5.6%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,849,567	2,398,391	18.8%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,813,274	24,812,506	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	39,164,004	35,376,861	10.7%
Activo intangible por concesiones	63,977,278	60,189,367	6.3%
Déficit a cargo del concedente	3,476,203	3,072,216	13.1%
Total de inversión en concesiones	67,453,481	63,261,583	6.6%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	1,674	5,407	-69.0%
Instrumentos financieros derivados	41,312	236,542	-82.5%
Mobiliario y equipo y otros, neto	12,038	13,265	-9.2%
Otros activos, neto	797	588	35.5%
Total de activo a largo plazo	70,358,869	65,915,776	6.7%
TOTAL ACTIVO	70,655,849	66,230,254	6.7%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	128,476	70,927	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	178,012	292,670	-39.2%
Provisión para mantenimiento mayor	142,739	145,205	-1.7%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	171,539	154,653	10.9%
Total de Pasivo Circulante	620,766	663,455	-6.4%
Pasivo a Largo Plazo:			
Deuda a largo plazo	16,825,647	16,075,304	4.7%
Provisión para mantenimiento mayor	161,593	54,988	n/a
Aportaciones para futuros aumentos de capital	6,200,820	6,600,820	-6.1%
Impuestos a la utilidad diferidos	11,733,755	10,661,249	10.1%
Total Pasivo a Largo Plazo	34,921,815	33,392,361	4.6%
TOTAL DE PASIVOS	35,542,581	34,055,816	4.4%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	5,579,310	5,579,310	n/a
Reserva legal	1,115,862	1,086,154	n/a
Resultados acumulados	28,389,177	25,343,394	12.0%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	28,919	165,580	-82.5%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	35,113,268	32,174,438	9.1%
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE	70,655,849	66,230,254	6.7%

Concesionaria Mexiquense, S. A. de C. V. Estados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo Por los seis meses terminados el 30 de junio de 2017 y 2016 (no auditados) (Método indirecto) (en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	4,206,566	2,404,061	75.0%
Ingreso por valuación del activo intangible	(3,787,143)	(1,818,438)	n/a
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(403,987)	(175,495)	n/a
Depreciación de mobiliario y equipo y otros activos	1,523	2,444	-37.7%
Provision para mantenimiento mayor	146,644	102,334	43.3%
Intereses devengados a cargo	1,422,917	840,166	69.4%
	1,586,520	1,355,072	17.1%
(Aumento) disminución:			
Impuestos por recuperar	(11,037)	48	n/a
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	(25,211)	97,775	n/a
(Disminución) aumento:			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	31,128	(56,624)	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(148,070)	(5,336)	n/a
Pago de mantenimiento mayor	(42,505)	(50,799)	-16.3%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,390,825	1,340,136	3.8%
Actividades de inversión:			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(505)	(8,098)	n/a
Inversión en concesión	(768)	(27,479)	n/a
Anticipo a proveedores por mantenimiento	3,733	(14,837)	n/a
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	2,460	(50,414)	n/a
	1,393,285	1,289,722	8.0%
Actividades de financiamiento:			
Reducción de aportaciones para futuros aumentos de capital	(400,000)	(605,000)	-33.9%
Intereses bancarios pagados	(572,340)	(537,826)	6.4%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(972,340)	(1,142,826)	-14.9%
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	420,945	146,896	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	2,570,072	2,163,965	18.8%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo	2,991,017	2,310,860	29.4%