



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-advize Corporate Communications, Inc
Tel: +(212) 406-3692
E-mail: ohlmexico@i-advize.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 período entre el tráfico equivalente diario promedio por el número de días del período.

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 | <u>469,849</u> | <u>444,636</u> | <u>6%</u> | <u>1,266,062</u> | <u>1,101,057</u> | <u>15%</u> |

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 | | | |
|--|---|------------------------|------------------------|
| Tipo de Crédito / Institución | Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos) | | |
| | 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 | <u>(87.7)</u> | <u>13,294.1</u> | <u>13,206.4</u> |

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 | <u>15,772</u> | <u>1,982</u> | <u>n/a</u> | <u>20,751</u> | <u>7,641</u> | <u>n/a</u> |
| | 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 | <u>95,253</u> | <u>90,851</u> | <u>5%</u> | <u>273,176</u> | <u>261,116</u> | <u>5%</u> |
| | 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 | <u>(404)</u> | <u>635</u> | <u>n/a</u> | <u>(408)</u> | <u>600</u> | <u>n/a</u> |
| | 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 periodo | 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 | <u>(36,400)</u> | <u>(501)</u> | <u>n/a</u> | <u>(16,154)</u> | <u>(17,599)</u> | <u>n/a</u> |
| | 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 | 2,163,964 | 2,736,123 | -21% |
| 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> |