



OHL México

OHL MÉXICO ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2016

México, Distrito Federal a 28 de abril del 2016 – OHL México S.A.B. de C.V. (“OHL México” o “la Compañía”) (BMV: OHLMEX), uno de los principales operadores en el sector privado de concesiones en infraestructura de transporte, anunció el día de hoy los resultados no auditados del primer trimestre (“1T16”).

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

| (miles de pesos) | 1T16 | 1T15 | Variación % |
|------------------------------------|-----------|-----------|-------------|
| Ingresos por Cuotas de Peaje: | 1,238,002 | 1,072,019 | 15.5% |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje: | 867,236 | 752,049 | 15.3% |
| Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje: | 70.1% | 70.2% | |

DATOS RELEVANTES DEL PRIMER TRIMESTRE 2016

- Ingresos por cuotas de peaje aumentan 15.5% en 1T16 a Ps. 1,238.0 millones
- UAFIDA por cuotas de peaje se incrementa 15.3% en 1T16 a Ps. 867.2 millones
- Margen de UAFIDA de cuotas de peaje se ubica en 70.1% en 1T16
- Utilidad neta consolidada crece 35.0% en 1T16 a Ps. 2,145.3 millones

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“Hemos comenzado un nuevo año que, sin duda, presenta retos y oportunidades; este primer trimestre trajo nuevas oportunidades a la Compañía mediante la conclusión del exhaustivo proceso de investigación conducido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores; los resultados de la auditoría fortalecieron la confianza de nuestros inversionistas y del mercado en general, ahora podemos continuar enfocando nuestros esfuerzos al cien por ciento en gestionar nuestro negocio y generar valor para nuestros accionistas”, dijo Sergio Hidalgo, Director General de OHL México.

“La gran aceptación que nuestras infraestructuras han tenido entre nuestros usuarios, se vio reflejada en los positivos resultados operativos, los cuales continúan mostrando una tendencia positiva. En 2016, mantendremos nuestro enfoque de servicio al cliente, brindando eficientes opciones de traslado en la zona metropolitana de la Ciudad de México”, agregó.

Contacto de Relación con Inversionistas:

En México:

Alberto Guajardo, Director de Relación con Inversionistas
OHL México, S.A.B. de C.V.
Tel: +(5255) 5003-9590
Email: aguajardo@ohlmexico.com.mx

En Nueva York:

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



OHLMEX





INFORMACIÓN OPERATIVA DE LAS AUTOPISTAS DE PEAJE CONCESIONADAS

| Información Operativa | | | |
|---|-------------|-------------|--------------------|
| | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| Tráfico Medio Diario: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense ⁽¹⁾ | 322,935 | 301,891 | 7.0% |
| Viaducto Bicentenario ⁽²⁾ | 31,536 | 30,658 | 2.9% |
| Autopista Amozoc-Perote ⁽¹⁾ | 36,283 | 31,521 | 15.1% |
| Autopista Urbana Norte ⁽²⁾ | 51,372 | 46,953 | 9.4% |
| Supervía Poetas ⁽¹⁾ | 43,317 | 39,737 | 9.0% |
| Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽¹⁾ | 28,189 | 25,736 | 9.5% |
| Cuota Media por vehículo: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense ⁽³⁾ | 26.73 | 24.65 | 8.4% |
| Viaducto Bicentenario ⁽⁴⁾ | 20.62 | 20.19 | 2.1% |
| Autopista Amozoc-Perote ⁽³⁾ | 43.14 | 43.49 | -0.8% |
| Autopista Urbana Norte ⁽⁴⁾ | 17.46 | 16.38 | 6.6% |
| Supervía Poetas ⁽³⁾ | 36.06 | 27.85 | 29.5% |
| Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽³⁾ | 13.50 | 12.09 | 11.7% |
| ----- | | | |
| ⁽¹⁾ Tráfico Equivalente Diario Promedio | | | |
| ⁽²⁾ Intensidad Media Diaria | | | |
| ⁽³⁾ Cuota Media por Vehículo equivalente | | | |
| ⁽⁴⁾ Cuota Media por IMD vehicular | | | |

- (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) Intensidad Media Diaria (o "IMD") – significa intensidad media diaria vehicular, que es la medida de tráfico en algunas de las Concesiones de la Compañía y se define como la suma de kilómetros recorridos diariamente por la totalidad de los usuarios de la autopista, dividido por el total de kilómetros en operación de dicha autopista. Esta medida representa el número de usuarios que hipotéticamente habrían recorrido el total de kilómetros en operación de dicha autopista.
- (3) 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.
- (4) Cuota Media por vehículo – Resultado de dividir los ingresos por cuotas de peaje del período entre el número total de vehículos en el período.



RESULTADOS FINANCIEROS

INGRESOS

| Desglose de Ingresos | | | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|---------------|
| (miles de pesos) | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| Ingreso por Cuota de Peaje: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 785,359 | 669,892 | 17.2% |
| Viaducto Bicentenario | 165,336 | 154,409 | 7.1% |
| Autopista Amozoc-Perote | 142,467 | 123,363 | 15.5% |
| Autopista Urbana Norte | 144,840 | 124,355 | 16.5% |
| Total | 1,238,002 | 1,072,019 | 15.5% |
| Ingresos por Construcción: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 454 | - | n/a |
| Viaducto Bicentenario | 1,135 | 70,565 | -98.4% |
| Autopista Urbana Norte | 2,377 | 3,819 | -37.8% |
| Total | 3,966 | 74,384 | -94.7% |
| Otros Ingresos de Operación | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 1,647,312 | 1,274,636 | 29.2% |
| Viaducto Bicentenario | 550,374 | 463,157 | 18.8% |
| Autopista Urbana Norte | 830,463 | 688,177 | 20.7% |
| Total | 3,028,149 | 2,425,970 | 24.8% |
| Ingresos por Servicios y Otros | 29,109 | 30,371 | -4.2% |
| Total Ingresos | 4,299,226 | 3,602,744 | 19.3% |

Ingresos por cuotas de peaje

Los ingresos por cuota de peaje aumentaron 15.5% en el 1T16 al pasar de Ps. 1,072.0 millones en 1T15 a Ps. 1,238.0 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.

Los ingresos por construcción de la infraestructura de las concesionarias se determinan sin considerar margen de utilidad sobre los costos excepto por los márgenes generados por trabajos de construcción realizados para las concesionarias por sociedades constructoras subsidiarias de OHL México.

Los ingresos por construcción del 1T16 fueron Ps. 4.0 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 74.4 millones registrados el 1T15.

Otros ingresos de operación

Los contratos de concesión de CONMEX y VIADUCTO incluyen cláusulas por las que se garantiza que dichas concesionarias tienen derecho a recuperar en el plazo contractual el capital invertido incrementado con una tasa interna de rentabilidad real anual neta de impuestos (10% en el caso de CONMEX y 7% en el caso de VIADUCTO). Dichos contratos también establecen 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 el caso del contrato de concesión de la AUNORTE, este incluye cláusulas por las que se garantiza que la concesión debe recuperar en el plazo contractual su inversión total en el proyecto más una tasa interna de rentabilidad real anual neta de impuestos del 10% sobre la inversión total.

En función de lo anterior, una vez iniciada la operación, las concesionarias contabilizan como utilidad neta de cada periodo el importe resultante de aplicar las mencionadas cláusulas de rentabilidad garantizada. Para ello, las concesionarias registran 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 1T16 los otros ingresos de operación, mismos que no representan flujo de efectivo, aumentaron 24.8% pasando de Ps. 2,426.0 millones en el 1T15 a Ps. 3,028.1 millones en el 1T16.

COSTOS Y GASTOS

| Desglose de Costos y Gastos de Operación | | | |
|---|----------------|----------------|--------------------|
| (miles de pesos) | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| Costos de Construcción | 3,966 | 68,423 | -94.2% |
| Costos y Gastos de Operación | 232,263 | 233,150 | -0.4% |
| Mantenimiento mayor | 114,315 | 80,775 | 41.5% |
| Amortización de activo intangible por concesión y depreciación | 200,486 | 180,877 | 10.8% |
| Gastos generales y de administración | 108,122 | 73,535 | 47.0% |
| Total de costos y gastos de operación | 659,152 | 636,760 | 3.5% |

El total de costos y gastos de operación del 1T16 aumentó 3.5%, pasando de Ps. 636.8 millones en 1T15 a Ps. 659.2 millones en 1T16. Los gastos por mantenimiento mayor aumentaron 41.5% pasando de Ps. 80.8 millones del 1T15 a Ps. 114.3 millones del 1T16 resultado de aumentos en la provisión de CONMEX, GANA y Viaducto Bicentenario, principalmente. Por su parte, los gastos generales y de administración se incrementaron 47.0% al pasar de Ps. 73.5 millones en 1T15 a Ps. 108.1 millones en 1T16. Este aumento incluye Ps. 41.1 millones correspondientes a gastos de asesores legales y auditorías relacionados con la campaña de difamación en contra de la Compañía llevada a cabo desde mayo de 2015.

UAFIDA

| Desglose UAFIDA | | | |
|--|------------------|------------------|--------------|
| (miles de Pesos) | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 607,014 | 525,259 | 15.6% |
| Viaducto Bicentenario | 107,980 | 102,895 | 4.9% |
| Autopista Amozoc-Perote | 80,639 | 70,681 | 14.1% |
| Autopista Urbana Norte | 71,603 | 53,214 | 34.6% |
| Total | 867,236 | 752,049 | 15.3% |
| UAFIDA por Construcción: | | | |
| Autopista Urbana Norte | - | 5,961 | n/a |
| Total | - | 5,961 | n/a |
| UAFIDA por Otros Ingresos de Operación: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 1,647,312 | 1,274,636 | 29.2% |
| Viaducto Bicentenario | 550,374 | 463,157 | 18.8% |
| Autopista Urbana Norte | 830,463 | 688,177 | 20.7% |
| Total | 3,028,149 | 2,425,970 | 24.8% |
| UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración: | (57,227) | (50,206) | 14.0% |
| Total UAFIDA por Concesión: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 2,254,326 | 1,799,895 | 25.2% |
| Viaducto Bicentenario | 658,354 | 566,052 | 16.3% |
| Autopista Amozoc-Perote | 80,639 | 70,681 | 14.1% |
| Autopista Urbana Norte | 902,066 | 747,352 | 20.7% |
| Opcom, gastos generales y administración y otros | (57,227) | (50,206) | 14.0% |
| Total | 3,838,158 | 3,133,774 | 22.5% |
| Total UAFIDA | 3,838,158 | 3,133,774 | 22.5% |
| Margen UAFIDA | 89.3% | 87.0% | |

La UAFIDA por cuotas de peaje, propia de la operación, aumentó Ps. 115.2 millones alcanzando los Ps. 867.2 millones en el 1T16 (margen 70.1%), 15.3% mayor a los Ps. 752.0 millones registrados el 1T15 (margen 70.2%).

| Margen UAFIDA por cuotas de peaje | | |
|--|--------------|--------------|
| | 1T16 | 1T15 |
| Margen UAFIDA por Cuota de Peaje: | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 77.3% | 78.4% |
| Viaducto Bicentenario | 65.3% | 66.6% |
| Autopista Amozoc-Perote | 56.6% | 57.3% |
| Autopista Urbana Norte | 49.4% | 42.8% |
| Total | 70.1% | 70.2% |

La UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración del 1T16 fue de Ps. (57.2) millones, cifra que se compara contra los Ps. (50.2) millones registrados el 1T15. El incremento en gastos es originado por los gastos de asesores legales y auditorías relacionados con la campaña de difamación en contra de la Compañía llevada a cabo desde mayo de 2015, principalmente.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

| Resultado Integral de Financiamiento | | | |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| Gastos por intereses: | | | |
| Circuito Exterior Mexiquense | 577,559 | 436,665 | 32.3% |
| Viaducto Bicentenario | 135,732 | 128,376 | 5.7% |
| Autopista Amozoc-Perote | 53,267 | 42,096 | 26.5% |
| Autopista Urbana Norte | 155,645 | 156,420 | -0.5% |
| Organización de Proyectos de Infraestructura (OPI) | 127,773 | 88,617 | 44.2% |
| OHL México y Otros | 23,230 | 62,790 | -63.0% |
| Total | 1,073,206 | 914,964 | 17.3% |
| Ingresos por intereses: | (90,325) | (46,900) | 92.6% |
| Pérdida cambiaria, neta | 19,488 | 108,808 | -82.1% |
| Efecto de valuación de instrumentos financieros | (8,207) | (132,850) | -93.8% |
| Total Resultado Integral de Financiamiento | 994,162 | 844,022 | 17.8% |

Gastos por intereses

En el 1T16 los gastos por intereses alcanzaron los Ps. 1,073.2 millones, cifra que se compara contra los Ps. 915.0 millones registrados en el 1T15. El efecto de la revaluación en el valor de la UDI el cual es reconocido dentro del gasto por interés correspondiente al 1T16 fue de Ps. 284.0 millones, el cual se compara contra los Ps. 103.5 millones registrado en el 1T15. Durante el 1T16 y 1T15 el valor de la UDI aumentó 1.17% y 0.52%, respectivamente.

Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses del 1T16 alcanzaron los Ps. 90.3 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 46.9 millones registrados en el 1T15. Este aumento se debe principalmente a los remanentes de la venta del 24.99% de Organización de Proyectos de Infraestructura (“OPI”).

PARTICIPACIÓN EN UTILIDAD DE COMPAÑÍA ASOCIADA Y NEGOCIOS CONJUNTOS

Este resultado corresponde a la participación de la sociedad en el 49% de la concesión en el Aeropuerto de Toluca, del 50% en la participación de las sociedades de la concesión de Supervía Poetas y del 51% de participación en las sociedades de la concesión del Libramiento Elevado de Puebla. La participación en la utilidad de la compañía asociada y negocios conjuntos en 1T16, fue Ps. 290.2 millones los cuales se comparan contra los Ps. 74.8 millones del 1T15. En el 1T16 se registraron Ps. 156.8 millones correspondientes a las operaciones relacionadas con la Supervía Poetas, Ps. 9.3 millones al Aeropuerto de Toluca y Ps. 124.0 millones al proyecto del Libramiento Elevado de Puebla.

Durante el 1T16 Supervía Poetas registró ingresos por cuotas de peaje por Ps. 86.6 millones, ingresos por construcción por Ps. 0.038 millones, otros ingresos de operación por Ps. 265.0 millones, UAFIDA por cuotas de peaje por Ps. 59.9 millones y deuda neta al 31 de marzo del 2016 por Ps. 2,207 millones (estos montos corresponden al 50%, porcentaje de participación de OHL México en la concesión de Supervía Poetas). La inversión total de la Compañía en la Supervía Poetas se reconoce en el Estado Consolidado de Posición Financiera en renglón de inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos.

La inversión en acciones en negocios conjuntos correspondiente al 50% en la participación de las sociedades de la concesión de Supervía Poetas ascendió a Ps. 3,091.5 millones.

La inversión en acciones en negocios conjuntos correspondiente al 51% en la participación de las sociedades de la concesión del Libramiento Elevado de Puebla ascendió a Ps. 2,059.7 millones.

En lo que respecta al Aeropuerto Internacional de Toluca (“AIT”), el nivel de pasajeros comerciales prácticamente permaneció en el mismo nivel del 1T15 llegando a los 150,315 pasajeros, mientras que las operaciones comerciales aumentaron 7.0%. Los ingresos aeroportuarios por pasajero aumentaron 10.4% al pasar de Ps. 173.5 en 1T15 a Ps. 191.5 en 1T16.

| Información Operativa Aeropuerto | | | |
|---|-------------|-------------|------------------|
| | 1T16 | 1T15 | Variación |
| Pasajeros comerciales | 150,315 | 150,511 | -0.1% |
| Operaciones comerciales | 2,707 | 2,530 | 7.0% |
| Operaciones de aviación general | 23,481 | 22,512 | 4.3% |
| Ingresos totales por pasajero | 293.6 | 263.1 | 11.6% |
| Ingreso aeroportuario por pasajero | 191.5 | 173.5 | 10.4% |
| Ingreso no aeroportuario por pasajero | 102.1 | 89.6 | 14.0% |

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA

Como resultado de todo lo anterior, la Compañía generó una utilidad neta consolidada de Ps. 2,145.3 millones en 1T16, representando un aumento del 35.0% sobre los Ps. 1,589.2 millones registrados durante el 1T15.

**DEUDA NETA**

El efectivo, equivalentes y los fondos en fideicomiso al 31 de marzo de 2016 totalizó Ps. 7,576.8 millones mientras que el saldo total de la deuda bancaria, bursátil y otros documentos por pagar, netos de gastos de formalización fue de Ps. 33,852.6 millones, el cual se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 17,610.0 millones; (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS) Ps. 15,568.5 millones y (iii) otros documentos por pagar de Ps. 674.1 millones. Dicha deuda ha sido empleada para el desarrollo de los siguientes proyectos:

| TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN | VENCIMIENTOS O AMORTIZACIONES DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL (millones de pesos) | | |
|--|--|-----------------|-----------------|
| | CORTO PLAZO | LARGO PLAZO | TOTAL |
| Circuito Exterior Mexiquense | | | |
| UDI Notas Senior Garantizadas | 157.3 | 7,403.5 | 7,560.8 |
| UDI Notas Senior Garantizadas cupón cero | - | 349.4 | 349.4 |
| Certificados Bursátiles cupon cero | - | 1,667.9 | 1,667.9 |
| Crédito Bancario | 23.1 | 6,020.9 | 6,044.0 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (300.4) | (2,089.8) | (2,390.2) |
| | (120.0) | 13,351.9 | 13,231.9 |
| Viaducto Bicentenario | | | |
| Crédito Preferente | 155.9 | 3,590.7 | 3,746.6 |
| Crédito Subordinado | 416.0 | 1,363.1 | 1,779.1 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (115.4) | - | (115.4) |
| | 456.5 | 4,953.8 | 5,410.3 |
| Autopista Urbana Norte | | | |
| Crédito Preferente | 500.0 | 4,495.7 | 4,995.7 |
| Crédito Subordinado | 25.1 | 1,019.5 | 1,044.6 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (302.0) | - | (302.0) |
| | 223.1 | 5,515.2 | 5,738.3 |
| Autopista Amozoc-Perote | | | |
| Certificados Bursátiles Fiduciarios | 86.4 | 1,771.2 | 1,857.6 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (699.0) | (216.4) | (915.4) |
| | (612.6) | 1,554.8 | 942.2 |
| OHL México | | | |
| Crédito de Inversión | - | 674.1 | 674.1 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (2,967.3) | - | (2,967.3) |
| | (2,967.3) | 674.1 | (2,293.2) |
| OPI | | | |
| Certificados Bursátiles | 13.0 | 4,119.8 | 4,132.8 |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso | (886.5) | - | (886.5) |
| | (873.5) | 4,119.8 | 3,246.3 |
| Total | (3,893.8) | 30,169.6 | 26,275.8 |



INVERSIONES EN ACTIVOS

La inversión en activos del 1T16 fue de Ps. 181.6 millones los cuales se comparan contra los Ps. 116.4 millones invertidos en el 1T15.

| (miles de Pesos) | CAPEX | | |
|------------------------------|---------|---------|-------------|
| | 1T16 | 1T15 | Variación % |
| Circuito Exterior Mexiquense | 454 | - | n/a |
| Viaducto Bicentenario | 1,135 | 68,813 | -98.4% |
| Autopista Urbana Norte | 2,378 | - | n/a |
| Atizapán-Atlacomulco | 177,591 | 47,583 | n/a |
| Total | 181,558 | 116,396 | 56.0% |

EVENTOS RECIENTES

El 18 de abril de 2016, OHL México S.A.B. de C.V. (la "Compañía") informó que, el Señor Raúl Revuelta Musalem, Director Económico Financiero ("CFO") desde el 16 de febrero de 2015, dejó de colaborar en la compañía a partir de ese día por motivos personales. Derivado de lo anterior, el señor Sergio Hidalgo, actual Director General de OHL México, se hará cargo de dichas funciones de forma interina en tanto se designa a su sustituto, el cual será informado en su momento.

COBERTURA DE ANÁLISIS

En cumplimiento a lo dispuesto por el Reglamento Interior de la BMV en el artículo 4.033.01 Fracc. VIII, informamos que la cobertura de análisis es proporcionada por:

- UBS Casa de Bolsa, S.A. de C.V.
- Credit Suisse
- Grupo Financiero Santander, S.A.B.
- BBVA Bancomer
- Bank of America Merrill Lynch
- CITI
- Actinver Casa de Bolsa
- Barclays Bank Mexico, S.A.
- Monex
- Grupo Bursátil Mexicano
- INVEX Grupo Financiero S.A. de C.V.
- Goldman Sachs
- Deutsche Bank
- Vector
- JPMorgan

Conferencia Telefónica

OHL México llevará a cabo su conferencia telefónica correspondiente al primer trimestre del 2016, el viernes 29 de abril a las 9:00 a.m. hora de la Ciudad de México (10:00 a.m. ET). Para participar deberá marcar, desde Estados Unidos, el teléfono 1-800-311-9401, o de otras localidades internacionales (fuera de Estados Unidos) el teléfono 1-334-323-7224 utilizando el código de acceso 47496. Habrá una transmisión en vivo via webcast disponible en: <https://www.webcaster4.com/Webcast/Page/1115/14429>. La repetición de esta teleconferencia estará disponible hasta la medianoche hora del Este del 6 de mayo de 2016. Para obtener la repetición por favor marcar: E.E.U.U. 1-877-919-4059, Internacional (fuera de los E.E.U.U.) 1-334-323-0140, código de acceso: 45978549.



Descripción de la Compañía

OHL México es uno de los principales operadores en el sector privado de concesiones en infraestructura de transporte en México, y es el líder de su sector en la Zona Metropolitana de la Ciudad de México por el número de concesiones asignadas y kilómetros administrados. El portafolio de activos de la Compañía incluye siete concesiones de autopistas de peaje, cinco de las cuales se encuentran en operación y dos en desarrollo. Estas concesiones de autopistas se encuentran estratégicamente situadas y cubren necesidades básicas de transporte en las zonas urbanas con mayor tráfico de vehículos en el Distrito Federal, el Estado de México y el Estado de Puebla, entidades que en conjunto generaron casi el 30% del PIB del país en 2013 y representaron el 27% de la población nacional y el 29% del número total (10 millones) de vehículos registrados en México. Asimismo, la empresa tiene una participación del 49% en la compañía concesionaria del Aeropuerto de Toluca, que es el segundo mayor aeropuerto en el Área Metropolitana de la Ciudad de México. OHL México inició sus operaciones en el año 2003, y está controlada directamente por OHL Concesiones de España, una de las compañías más grandes del mundo en el sector de infraestructura del transporte. Para más información, visite nuestra página web www.ohlmexico.com.mx

Este comunicado de prensa puede contener en las declaraciones ciertas estimaciones. Estas declaraciones son hechos no históricos, y se basan en la visión actual de la administración de OHL México y en estimaciones de circunstancias económicas futuras, de las condiciones de la industria, el desempeño de la compañía y resultados financieros. Las palabras “anticipada”, “cree”, “estima”, “espera”, “planea” y otras expresiones similares, relacionadas con la Compañía, tienen la intención de identificar estimaciones o previsiones. Las declaraciones relativas a las actividades, los proyectos, las condiciones financieras y/o las operaciones de resultados de la Compañía, así como la implementación de la operación principal y estrategias financieras, y de planes de inversión de capital, la dirección de operaciones futuras y los factores y las tendencias que afecten la condición financiera, la liquidez o los resultados de operaciones son ejemplos de estimaciones declaradas, tales declaraciones reflejan la visión actual de la gerencia y están sujetas a varios riesgos e incertidumbres. No hay garantía que los eventos esperados, tendencias o resultados ocurrirán realmente. Las declaraciones están basadas en varias suposiciones y factores, inclusive las condiciones generales económicas y de mercado, condiciones de la industria y los factores de operación. Cualquier cambio en tales suposiciones o factores podrían causar que los resultados reales difieran materialmente de las expectativas actuales. Así mismo, OHL México, S.A.B. de C.V. está sujeta a varios riesgos relacionados con las principales actividades de negocios de la Compañía, a la habilidad de invertir capital y obtener financiamiento para las actuales y nuevas concesiones, regulaciones del gobierno mexicano, economía mexicana, riesgos políticos y de seguridad, competencia, condiciones de mercado, así como riesgos relacionados con los accionistas que controlan la Compañía. Para una descripción más completa de riesgos específicamente relacionados a OHL México, los inversionistas y analistas deben consultar el Prospecto de Oferta de OHL México, S.A.B. de C.V.

###

(Tablas Financieras a Continuación)



| OHL México, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias | | | |
|---|--------------------------|------------------|-------------|
| Estados consolidados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales | | | |
| Por el tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015 (no auditados) | | | |
| (en miles de pesos) | | | |
| | Tres meses terminados el | | |
| | 31 de marzo de | | |
| | 2016 | 2015 | Variación % |
| Ingresos: | | | |
| Ingresos por cuotas de peaje | 1,238,002 | 1,072,019 | 15.5% |
| Ingresos por construcción | 3,966 | 74,384 | -94.7% |
| Otros ingresos de operación | 3,028,149 | 2,425,970 | 24.8% |
| Ingresos por servicios y otros | 29,109 | 30,371 | -4.2% |
| | <u>4,299,226</u> | <u>3,602,744</u> | 19.3% |
| Costos y Gastos: | | | |
| Costos de construcción | 3,966 | 68,423 | -94.2% |
| Costos y gastos de operación | 232,263 | 233,150 | -0.4% |
| Mantenimiento mayor | 114,315 | 80,775 | 41.5% |
| Amortización de activo intangible por concesión y depreciación | 200,486 | 180,877 | 10.8% |
| Gastos generales y de administración | 108,122 | 73,535 | 47.0% |
| | <u>659,152</u> | <u>636,760</u> | 3.5% |
| Utilidad antes de otros gastos/(ingresos), neto | 3,640,074 | 2,965,984 | 22.7% |
| Otros gastos, neto | 2,402 | 13,087 | -81.6% |
| Utilidad de operación | <u>3,637,672</u> | <u>2,952,897</u> | 23.2% |
| Gastos por intereses | 1,073,206 | 914,964 | 17.3% |
| Ingresos por intereses | (90,325) | (46,900) | 92.6% |
| Pérdida cambiaria, neta | 19,488 | 108,808 | -82.1% |
| Efecto de valuación de instrumentos financieros | (8,207) | (132,850) | -93.8% |
| | <u>994,162</u> | <u>844,022</u> | 17.8% |
| Participación en la utilidad de compañía asociada y negocios conjuntos | <u>290,161</u> | <u>74,797</u> | 287.9% |
| Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad | 2,933,671 | 2,183,672 | 34.3% |
| Impuestos a la utilidad | <u>788,421</u> | <u>594,456</u> | 32.6% |
| Utilidad neta consolidada del periodo | <u>2,145,250</u> | <u>1,589,216</u> | 35.0% |
| 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 | (162,230) | (55,822) | n/a |
| Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados | 48,669 | 16,747 | n/a |
| | (113,561) | (39,075) | n/a |
| Utilidad integral consolidada | <u>2,031,689</u> | <u>1,550,141</u> | 31.1% |
| Utilidad neta del periodo atribuible a: | | | |
| Participación controladora | 1,877,286 | 1,584,701 | 18.5% |
| Participación no controladora | 267,964 | 4,515 | n/a |
| | <u>2,145,250</u> | <u>1,589,216</u> | 35.0% |
| Utilidad integral del periodo atribuible a: | | | |
| Participación controladora | 1,779,861 | 1,545,626 | 15.2% |
| Participación no controladora | 251,828 | 4,515 | n/a |
| | <u>2,031,689</u> | <u>1,550,141</u> | 31.1% |



| OHL México, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias Estados consolidados condensados intermedios no auditados de posición financiera Al 31 de marzo de 2016 (no auditado) y 31 de diciembre de 2015 (en miles de pesos) | | | |
|---|---------------------------|---------------------------|------------------------|
| | Marzo 31, 2016 | Diciembre 31, 2015 | Variación Mar-Dic % |
| ACTIVOS | | | |
| Activo Circulante: | | | |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos | 5,270,604 | 6,970,418 | -24.4% |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 543,978 | 529,491 | 2.7% |
| Impuestos por recuperar | 598,594 | 649,371 | -7.8% |
| Otras cuentas por cobrar y otros activos | <u>567,139</u> | <u>482,854</u> | <u>17.5%</u> |
| Total de activo circulante | 6,980,315 | 8,632,134 | -19.1% |
| Activo a largo plazo: | | | |
| Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo | 2,306,214 | 2,099,692 | 9.8% |
| Inversión en concesiones, neto | 105,878,346 | 102,859,627 | 2.9% |
| Anticipo a proveedores por obra | 109,366 | 94,447 | 15.8% |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 832,532 | 830,599 | 0.2% |
| Mobiliario y equipo y otros, neto | 26,534 | 27,946 | -5.1% |
| Instrumentos financieros derivados | 12,515 | 7,511 | 66.6% |
| Inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos | 6,879,725 | 6,313,529 | 9.0% |
| Otros activos, neto | <u>92,287</u> | <u>92,943</u> | <u>-0.7%</u> |
| Total de activo a largo plazo | 116,137,519 | 112,326,294 | 3.4% |
| TOTAL ACTIVOS | <u>123,117,834</u> | <u>120,958,428</u> | <u>1.8%</u> |
| PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE | | | |
| Pasivo Circulante: | | | |
| Porción circulante de préstamos bancarios | 1,120,068 | 1,060,057 | 5.7% |
| Porción circulante de documentos por pagar | 256,687 | 194,156 | 32.2% |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados | 1,189,819 | 2,545,440 | -53.3% |
| Provisión para mantenimiento mayor | 156,282 | 144,442 | 8.2% |
| Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas | <u>776,092</u> | <u>684,287</u> | <u>13.4%</u> |
| Total de Pasivo Circulante | <u>3,498,948</u> | <u>4,628,382</u> | <u>-24.4%</u> |
| Pasivo a Largo Plazo: | | | |
| Préstamos bancarios a largo plazo | 16,490,034 | 16,521,185 | -0.2% |
| Documentos por pagar a largo plazo | 15,985,800 | 15,611,884 | 2.4% |
| Instrumentos financieros derivados | 649,462 | 490,435 | 32.4% |
| Documentos por pagar a partes relacionadas | 1,337,894 | 1,337,894 | n/a |
| Provisión para mantenimiento mayor | 538,860 | 493,196 | 9.3% |
| Obligaciones por beneficios al retiro | 60,564 | 60,696 | -0.2% |
| ISR por consolidación fiscal | 905,464 | 905,464 | n/a |
| Impuestos a la utilidad diferidos | <u>13,668,839</u> | <u>12,951,570</u> | <u>5.5%</u> |
| Total Pasivo a Largo Plazo | <u>49,636,917</u> | <u>48,372,324</u> | <u>2.6%</u> |
| TOTAL DE PASIVO | <u>53,135,865</u> | <u>53,000,706</u> | <u>0.3%</u> |
| CAPITAL CONTABLE | | | |
| Capital social | 15,334,502 | 15,334,502 | n/a |
| Prima en colocación y recolocación de acciones | 10,267,969 | 10,267,969 | n/a |
| Resultados acumulados | 38,110,601 | 36,240,757 | 5.2% |
| Reserva a empleados por beneficios al retiro | (11,455) | (11,455) | n/a |
| Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados | <u>(449,630)</u> | <u>(352,205)</u> | <u>27.7%</u> |
| Participación controladora | 63,251,987 | 61,479,568 | 2.9% |
| Participación no controladora | <u>6,729,982</u> | <u>6,478,154</u> | <u>3.9%</u> |
| TOTAL DE CAPITAL CONTABLE | <u>69,981,969</u> | <u>67,957,722</u> | <u>3.0%</u> |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | <u>123,117,834</u> | <u>120,958,428</u> | <u>1.8%</u> |



| OHL México, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias Estados consolidados condensados intermedios no auditados de de flujos de efectivo Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2016 y 2015 (no auditados) (en miles de pesos) (Método indirecto) | | | |
|--|--------------------|------------------|----------------|
| | 2016 | 2015 | Variación % |
| Flujos de efectivo de actividades de operación: | | | |
| Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad | 2,933,671 | 2,183,672 | 34.3% |
| Participación en las utilidades de compañía asociada y negocios conjuntos | (290,161) | (74,797) | 287.9% |
| Amortización de activo intangible por concesión y depreciación | 200,486 | 180,877 | 10.8% |
| Utilidad de construcción con partes relacionadas | - | (5,961) | n/a |
| Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada | (3,028,149) | (2,425,970) | 24.8% |
| Intereses devengados a cargo | 1,073,206 | 914,964 | 17.3% |
| Otros | (8,815) | (32,172) | -72.6% |
| | 880,238 | 740,613 | 18.9% |
| Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto | 3,935 | (202,182) | -101.9% |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados | 71,137 | (10,898) | n/a |
| Impuestos a la utilidad pagados | (1,417,689) | (25,538) | n/a |
| Otras cuentas por cobrar y por pagar, neto | 23,867 | (4,027) | n/a |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (438,512) | 497,968 | -188.1% |
| Flujos de efectivo de actividades de inversión: | | | |
| Inversión en concesiones | (196,469) | (90,462) | 117.2% |
| Inversión en acciones en negocio conjunto | (277,440) | (26) | n/a |
| Préstamos otorgados a negocios conjuntos | - | (68,000) | n/a |
| Otras cuentas de inversión, neto | (6,049) | (19,203) | -68.5% |
| Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión | (479,958) | (177,691) | 170.1% |
| | (918,470) | 320,277 | -386.8% |
| Flujos de efectivo por actividades de financiamiento: | | | |
| Prestamos obtenidos de negocios conjuntos | 79,560 | - | n/a |
| Recompra de acciones propias | (7,442) | - | n/a |
| Intereses pagados a asociadas | - | (4,276) | n/a |
| Financiamientos bancarios pagados | (67,100) | (143,400) | -53.2% |
| Financiamientos recibidos por emisión de certificados bursátiles | - | 4,100,000 | n/a |
| Intereses pagados | (548,828) | (441,902) | 24.2% |
| Gastos de colocación de deuda | - | (93,019) | n/a |
| Cobro de instrumentos financieros derivados Forwards | - | 43,950 | n/a |
| Intereses pagados por certificados bursátiles fiduciarios | (31,012) | (31,200) | -0.6% |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (574,822) | 3,430,153 | -116.8% |
| (Disminución) aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo | (1,493,292) | 3,750,430 | n/a |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo | 9,070,110 | 4,998,565 | 81.5% |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo | 7,576,818 | 8,748,995 | -13.4% |