



OHL México

OHL MÉXICO ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2017

Ciudad de México 24 de abril del 2017 – 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 (“1T17”).

DATOS FINANCIEROS RELEVANTES

(miles de pesos)	1T17	1T16	Variación %
Ingresos por cuotas de peaje:	1,415,642	1,238,002	14.3%
UAFIDA por cuotas de peaje:	992,726	867,236	14.5%
Margen UAFIDA por cuotas de peaje:	70.1%	70.1%	

DATOS RELEVANTES DEL PRIMER TRIMESTRE 2017

- Ingresos por cuotas de peaje aumentan 14.3% en 1T17 a Ps. 1,415.6 millones
- UAFIDA por cuotas de peaje se incrementa 14.5% en 1T17 a Ps. 992.7 millones
- Utilidad neta consolidada aumenta 72.2% en 1T17 a Ps. 3,693.1 millones

COMENTARIO DEL DIRECTOR GENERAL

“A pesar del impacto por concepto del incremento a los precios de los servicios públicos, en el primer trimestre todas las concesiones registraron aumentos en los niveles de tráfico, lo cual, combinado con los respectivos ajustes de tarifa, se vio reflejado en un aumento de 14.3% y 14.5% en los ingresos por cuota de peaje y la UAFIDA por cuotas de peaje, respectivamente, alcanzando los Ps. 1,415.6 millones y Ps. 992.7 millones, con un margen de UAFIDA del 70.1%”, dijo Sergio Hidalgo, Director General de OHL México.

“Hemos pasado de ser una empresa desarrolladora de proyectos “*greenfield*”, a una operadora de proyectos “*brownfield*”. Hoy en día, seis de nuestras concesiones de autopistas de peaje se encuentran en completa operación generando flujos crecientes, mientras que una de ellas, Atizapán-Atlacomulco, se encuentra en pleno proceso constructivo”, 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			
	1T17	1T16	Variación %
Tráfico Medio Diario:			
Circuito Exterior Mexiquense ⁽¹⁾	338,362	322,935	4.8%
Viaducto Bicentenario ⁽²⁾	33,496	31,536	6.2%
Autopista Amozoc-Perote ⁽¹⁾	37,412	36,283	3.1%
Autopista Urbana Norte ⁽²⁾	56,885	51,372	10.7%
Supervía Poetas ⁽¹⁾	46,704	43,317	7.8%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽¹⁾	30,437	28,189	8.0%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽¹⁾	32,787	n/a	n/a
Cuota Media por vehículo:			
Circuito Exterior Mexiquense ⁽³⁾	28.30	26.73	5.9%
Viaducto Bicentenario ⁽⁴⁾	22.65	20.62	9.8%
Autopista Amozoc-Perote ⁽³⁾	48.48	43.14	12.4%
Autopista Urbana Norte ⁽⁴⁾	22.24	17.46	27.4%
Supervía Poetas ⁽³⁾	37.66	36.06	4.4%
Viaducto Elevado Luis Cabrera ⁽³⁾	13.79	13.50	2.1%
Libramiento Elevado de Puebla ⁽¹⁾	55.00	n/a	n/a

⁽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)	1T17	1T16	Variación %
Ingreso por cuota de peaje:			
Circuito Exterior Mexiquense	862,034	785,359	9.8%
Viaducto Bicentenario	191,197	165,336	15.6%
Autopista Amozoc-Perote	163,244	142,467	14.6%
Autopista Urbana Norte	199,167	144,840	37.5%
Total	1,415,642	1,238,002	14.3%
Ingresos por valuación del activo intangible			
Circuito Exterior Mexiquense	2,839,058	1,421,059	99.8%
Viaducto Bicentenario	218,794	200,525	9.1%
Autopista Urbana Norte	685,003	436,955	56.8%
Total	3,742,855	2,058,539	81.8%
Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente			
Circuito Exterior Mexiquense	302,841	137,145	120.8%
Viaducto Bicentenario	698,583	291,761	139.4%
Autopista Urbana Norte	785,734	366,795	114.2%
Total	1,787,158	795,701	124.6%
Ingresos por construcción:			
Circuito Exterior Mexiquense	37	454	n/a
Viaducto Bicentenario	81,546	1,135	n/a
Autopista Urbana Norte	89	2,377	-96.3%
Autopista Atizapan-Atlacomulco	96,610	-	n/a
Total	178,282	3,966	n/a
Ingresos por servicios y otros	31,889	29,109	9.6%
Total Ingresos	7,155,826	4,125,317	73.5%

Ingresos por cuotas de peaje

Los ingresos por cuota de peaje aumentaron 14.3% en el 1T17 al pasar de Ps. 1,238.0 millones en 1T16 a Ps. 1,415.6 millones.

Ingresos por construcción

Los ingresos por construcción se reconocen conforme al método del grado de avance, bajo este método, el ingreso es identificado con los costos incurridos para alcanzar la etapa de avance para la terminación de la concesión, resultando en el registro de ingresos y costos atribuibles a la proporción de trabajo terminado al cierre de cada año. Para la construcción de las vías que tiene concesionadas, la Compañía y sus subsidiarias, en general, subcontratan a partes relacionadas o compañías constructoras independientes; por medio de los subcontratos de construcción celebrados, las constructoras son las responsables de la ejecución, terminación y calidad de las obras. Los precios de contratación con las empresas subcontratistas son a precios de mercado 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 a los títulos de concesión. Por aquellas obras que son realizadas directamente por la Compañía se reconocen márgenes de utilidad en su construcción.

Los ingresos por construcción del 1T17 fueron Ps. 178.3 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 4.0 millones registrados el 1T16. En el 1T17 se reconocieron Ps. 96.6 millones de ingresos por construcción correspondientes a la autopista Atizapán-Atlacomulco.

Ingresos por valuación del activo intangible

Durante el 1T17 los ingresos por valuación del activo intangible pasaron de Ps. 2,058.5 millones en el 1T16 a Ps. 3,742.9 millones.

Ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente

Durante el 1T17 los ingresos por valuación del déficit a cargo del concedente pasaron de Ps. 795.7 millones en el 1T16 a Ps. 1,787.2 millones.

COSTOS Y GASTOS

Desglose de costos y gastos de operación			
(miles de pesos)	1T17	1T16	Variación %
Costos de construcción	178,282	3,966	n/a
Costos y gastos de operación	252,310	232,263	8.6%
Mantenimiento mayor	137,717	114,315	20.5%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	12,599	26,577	-52.6%
Gastos generales y de administración	142,390	108,122	31.7%
Total de Costos y gastos de operación	723,298	485,243	49.1%

El total de costos y gastos de operación del 1T17 totalizó Ps. 723.3 millones, 49.1% mayor a los Ps. 485.2 millones registrados el mismo período del año anterior. Este aumento se debe principalmente al incremento en el rubro de los costos de construcción relacionado principalmente con la autopista Atizapán-Atlacomulco así como liquidaciones de obra en el subtramo 1 del segundo cuerpo del Viaducto Bicentenario.

Los gastos por mantenimiento mayor aumentaron 20.5% pasando de Ps. 114.3 millones en el 1T16 a Ps. 137.7 millones en el 1T17 resultado de aumentos en la provisión de CONMEX y Amozoc-Perote. Por su parte, los gastos generales y de administración aumentaron 31.7% al pasar de Ps. 108.1 millones en 1T16 a Ps. 142.4 millones en 1T17. Este aumento se debe principalmente a gastos relacionados con el estudio de nuevos proyectos así como gastos por honorarios y asesorías.

UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
UAFIDA por cuotas de peaje:			
Circuito Exterior Mexiquense	653,645	607,014	7.7%
Viaducto Bicentenario	127,129	107,980	17.7%
Autopista Amozoc-Perote	85,229	80,639	5.7%
Autopista Urbana Norte	126,723	71,603	77.0%
Total	992,726	867,236	14.5%
UAFIDA por ingresos por valuación del activo intangible			
Circuito Exterior Mexiquense	2,839,058	1,421,059	99.8%
Viaducto Bicentenario	218,794	200,525	9.1%
Autopista Urbana Norte	685,003	436,955	56.8%
Total	3,742,855	2,058,539	81.8%
UAFIDA por valuación del déficit a cargo del concedente			
Circuito Exterior Mexiquense	302,841	137,145	120.8%
Viaducto Bicentenario	698,583	291,761	139.4%
Autopista Urbana Norte	785,734	366,795	114.2%
Total	1,787,158	795,701	124.6%
UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración:			
	(63,820)	(57,227)	11.5%
Total UAFIDA por concesión:			
Circuito Exterior Mexiquense	3,795,544	2,165,218	75.3%
Viaducto Bicentenario	1,044,506	600,266	74.0%
Autopista Amozoc-Perote	85,229	80,639	5.7%
Autopista Urbana Norte	1,597,460	875,353	82.5%
Opcom, gastos generales y administración y otros	(63,820)	(57,227)	11.5%
Total	6,458,919	3,664,249	76.3%
Total UAFIDA	6,458,919	3,664,249	76.3%
Margen UAFIDA	90.3%	88.8%	

La UAFIDA por cuotas de peaje, propia de la operación, aumentó Ps. 125.5 millones, alcanzando los Ps. 992.7 millones en el 1T17 (margen 70.1%), 14.5% mayor a los Ps. 867.2 millones registrados el 1T16 (margen 70.1%).

Margen UAFIDA por Cuotas de peaje		
	1T17	1T16
Margen UAFIDA por Cuota de peaje:		
Circuito Exterior Mexiquense	75.8%	77.3%
Viaducto Bicentenario	66.5%	65.3%
Autopista Amozoc-Perote	52.2%	56.6%
Autopista Urbana Norte	63.6%	49.4%
Total	70.1%	70.1%

La UAFIDA por servicios y otros y gastos generales y administración del 1T17 fue de Ps. (63.8) millones, cifra que se compara contra los Ps. (57.2) millones registrados el 1T16.

RESULTADO INTEGRAL DE FINANCIAMIENTO

Resultado Integral de Financiamiento			
	1T17	1T16	Variación %
Costos financieros:			
Circuito Exterior Mexiquense	930,883	577,559	61.2%
Viaducto Bicentenario	148,496	135,732	9.4%
Autopista Amozoc-Perote	82,655	53,267	55.2%
Autopista Urbana Norte	153,926	155,645	-1.1%
Organización de Proyectos de Infraestructura (OPI)	207,874	127,773	62.7%
OHL México y Otros	9,447	23,230	-59.3%
Total	1,533,281	1,073,206	42.9%
Ingresos financieros:	(113,272)	(90,325)	25.4%
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(37,130)	19,488	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	41,971	(8,207)	n/a
Total Resultado Integral de Financiamiento	1,424,850	994,162	43.3%

Costos financieros

En el 1T17 los costos financieros alcanzaron los Ps. 1,533.3 millones, cifra que se compara contra los Ps. 1,073.2 millones registrados en el 1T16. El efecto de la revaluación en el valor de la UDI el cual es reconocido dentro del costo financiero correspondiente al 1T17 fue de Ps. 770.6 millones, el cual se compara contra los Ps. 304.7 millones registrado en el 1T16 correspondientes a CONMEX, OPI y GANA. Durante el 1T17 y 1T16 el valor de la UDI aumentó 2.88% y 1.17%, respectivamente.

Ingresos financieros

Los ingresos financieros del 1T17 alcanzaron los Ps. 113.3 millones, los cuales se comparan contra los Ps. 90.3 millones registrados en el 1T16.

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 1T17, fue Ps. 264.2 millones los cuales se comparan contra los Ps. 290.2 millones del 1T16. En el 1T17 se registraron Ps. 288.0 millones correspondientes a las operaciones relacionadas con la Supervía Poetas, Ps. (7.4) millones al Aeropuerto de Toluca y Ps. (16.5) millones al proyecto del Libramiento Elevado de Puebla.

Durante el 1T17 Supervía Poetas registró ingresos por cuotas de peaje por Ps. 97.2 millones, ingresos por construcción por Ps. 0.3 millones, otros ingresos de operación por Ps. 441.9 millones, UAFIDA por cuotas de peaje por Ps. 72.3 millones y deuda neta al 31 de marzo del 2017 por Ps. 2.6 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.

Durante el 1T17 el Libramiento Elevado de Puebla registró ingresos por cuotas de peaje por Ps. 66.7 millones, ingresos por construcción por Ps. 48.0 millones y UAFIDA por cuotas de peaje por Ps. 56.5 millones (estos montos corresponden al 51%, porcentaje de participación de OHL México en la concesión del Libramiento Elevado de Puebla). La inversión total de la Compañía en el Libramiento Elevado de Puebla 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. 3,803.9 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. 1,920.3 millones.

En lo que respecta al Aeropuerto Internacional de Toluca, el nivel de pasajeros comerciales disminuyó 10.9% comparado contra el 1T16, mientras que las operaciones comerciales disminuyeron 13.6% alcanzando las 2,338. Los ingresos aeroportuarios por pasajero aumentaron 14.1% al pasar de Ps. 191.5 en 1T16 a Ps. 218.4 en 1T17.

Información Operativa Aeropuerto			
	1T17	1T16	Variación
Pasajeros comerciales	133,971	150,315	-10.9%
Operaciones comerciales	2,338	2,707	-13.6%
Operaciones de aviación general	23,657	23,481	0.7%
Ingresos totales por pasajero	334.7	293.6	14.0%
Ingreso aeroportuario por pasajero	218.4	191.5	14.1%
Ingreso no aeroportuario por pasajero	116.3	102.1	13.9%

UTILIDAD NETA CONSOLIDADA

Como resultado de todo lo anterior, la Compañía generó una utilidad neta consolidada de Ps. 3,693.1 millones en 1T17, representando un aumento de 72.2% sobre los Ps. 2,145.3 millones registrados durante el 1T16.

DEUDA NETA

El efectivo, equivalentes y los fondos en fideicomiso al 31 de marzo de 2017 totalizó Ps. 6,402.0 millones mientras que el saldo total de la deuda bancaria, bursátil y otros documentos por pagar, netos de gastos de formalización fue de Ps. 35,193.5 millones, el cual se integra por (i) préstamos bancarios Ps. 17,434.2 millones; (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS) Ps. 17,071.3 millones y (iii) otros documentos por pagar de Ps. 688.0 millones. Dicha deuda ha sido empleada para el desarrollo de los siguientes proyectos:

Deuda Neta			
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	163.9	7,941.7	8,105.6
UDI Notas Senior Garantizadas cupón cero	-	549.0	549.0
Certificados Bursátiles cupón cero	-	2,169.0	2,169.0
Crédito Bancario	23.5	6,076.3	6,099.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(431.3)	(2,362.5)	(2,793.8)
	<u>(243.9)</u>	<u>14,373.5</u>	<u>14,129.6</u>
Viaducto Bicentenario			
Crédito Preferente	188.6	3,419.3	3,607.9
Crédito Subordinado	11.1	1,991.1	2,002.2
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(181.3)	-	(181.3)
	<u>18.4</u>	<u>5,410.4</u>	<u>5,428.8</u>
Autopista Urbana Norte			
Crédito Preferente	208.5	4,337.3	4,545.8
Crédito Subordinado	27.0	1,151.5	1,178.5
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(226.7)	-	(226.7)
	<u>8.8</u>	<u>5,488.8</u>	<u>5,497.6</u>
AT-AT			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(686.3)	-	(686.3)
	<u>(686.3)</u>	<u>-</u>	<u>(686.3)</u>
Autopista Amozoc-Perote			
Certificados Bursátiles Fiduciarios	99.7	1,794.1	1,893.8
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(420.9)	(233.4)	(654.3)
	<u>(321.2)</u>	<u>1,560.7</u>	<u>1,239.5</u>
OHL México			
Crédito de Inversión	688.0	-	688.0
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(1,220.2)	-	(1,220.2)
	<u>(532.2)</u>	<u>-</u>	<u>(532.2)</u>
OPI			
Certificados Bursátiles	13.4	4,340.5	4,353.9
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso	(639.4)	-	(639.4)
	<u>(626.0)</u>	<u>4,340.5</u>	<u>3,714.5</u>
Total	(2,382.4)	31,173.9	28,791.5



INVERSIONES EN ACTIVOS

La inversión en activos del 1T17 fue de Ps. 174.8 millones los cuales se comparan contra los Ps. 181.6 millones invertidos en el 1T16. En lo que respecta a la concesión Atizapán-Atlacomulco, se invirtieron Ps. 96.6 millones, relacionados principalmente con la liberación del derecho de vía así como el inicio de su construcción. Por su parte, en el Viaducto Bicentenario se reconocieron Ps. 78.1 millones relacionados con liquidaciones de obra en el subtramo 1 del segundo cuerpo.

CAPEX			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
Circuito Exterior Mexiquense	37	454	n/a
Viaducto Bicentenario	78,096	1,135	n/a
Autopista Urbana Norte	89	2,378	-96.3%
Autopista Atizapán-Atlacomulco	96,611	177,591	-45.6%
Total	174,833	181,558	-3.7%

EVENTOS RECIENTES

El 19 de abril de 2017, se informó que, en base a las diferentes notas periodísticas publicadas en varios medios ese mismo día respecto de la posible venta de hasta un 49% de dos de sus autopistas, Viaducto Bicentenario y la Autopista Urbana Norte, la Compañía confirma que mantiene su política de rotar partes minoritarias de sus activos una vez que considere que es el momento adecuado.

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 2017, el martes 25 de abril a las 12:00 p.m. hora de la Ciudad de México (1:00 p.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/1115/20518>. La repetición de esta teleconferencia estará disponible hasta la medianoche hora del Este del 2 de mayo de 2017. 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: 40734907.

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, seis de las cuales se encuentran en operación y una 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 2017 y 2016 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
	Tres meses terminados el		
	31 de marzo de		
	2017	2016	Variación %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	1,415,642	1,238,002	14.3%
Ingresos por valuación del activo intangible	3,742,855	2,058,539	81.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	<u>1,787,158</u>	<u>795,701</u>	n/a
Total ingresos por operación de concesiones	6,945,655	4,092,242	69.7%
Ingresos por construcción	178,282	3,966	n/a
Ingresos por servicios y otros	<u>31,889</u>	<u>29,109</u>	9.6%
	7,155,826	4,125,317	73.5%
Costos y Gastos:			
Costos de construcción	178,282	3,966	n/a
Costos y gastos de operación	252,310	232,263	8.6%
Mantenimiento mayor	137,717	114,315	20.5%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	12,599	26,577	-52.6%
Gastos generales y de administración	<u>142,390</u>	<u>108,122</u>	31.7%
	<u>723,298</u>	<u>485,243</u>	<u>49.1%</u>
Utilidad antes de otros (ingresos) gastos, neto	6,432,528	3,640,074	76.7%
Otros (ingresos) gastos, neto	(13,792)	2,402	n/a
Utilidad de operación	<u>6,446,320</u>	<u>3,637,672</u>	<u>77.2%</u>
Costos financieros	1,533,281	1,073,206	42.9%
Ingresos financieros	(113,272)	(90,325)	25.4%
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta	(37,130)	19,488	n/a
Efecto de valuación de instrumentos financieros	<u>41,971</u>	<u>(8,207)</u>	n/a
	<u>1,424,850</u>	<u>994,162</u>	<u>43.3%</u>
Participación en la utilidad de compañía asociada y negocios conjuntos	<u>264,154</u>	<u>290,161</u>	<u>-9.0%</u>
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	5,285,624	2,933,671	80.2%
Impuestos a la utilidad	<u>1,592,557</u>	<u>788,421</u>	<u>102.0%</u>
Utilidad neta consolidada del periodo	<u>3,693,067</u>	<u>2,145,250</u>	<u>72.2%</u>
Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:			
Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(207,690)	(162,230)	28.0%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	<u>62,307</u>	<u>48,669</u>	28.0%
	<u>(145,383)</u>	<u>(113,561)</u>	<u>28.0%</u>
Utilidad integral consolidada	<u>3,547,684</u>	<u>2,031,689</u>	<u>74.6%</u>
Utilidad neta del periodo atribuible a:			
Participación controladora	3,229,908	1,877,286	72.1%
Participación no controladora	<u>463,159</u>	<u>267,964</u>	72.8%
	<u>3,693,067</u>	<u>2,145,250</u>	<u>72.2%</u>
Utilidad integral del periodo atribuible a:			
Participación controladora	3,106,018	1,779,861	74.5%
Participación no controladora	<u>441,666</u>	<u>251,828</u>	75.4%
	<u>3,547,684</u>	<u>2,031,689</u>	<u>74.6%</u>



OHL México, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias			
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de posición financiera			
Al 31 de marzo de 2017 (no auditado) y 31 de diciembre de 2016			
(en miles de pesos)			
	Marzo 31, 2017	Diciembre 31, 2016	Variación Mar-Dic %
ACTIVOS			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	3,806,133	3,266,670	16.5%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	435,776	803,246	-45.7%
Impuestos por recuperar	419,594	393,366	6.7%
Instrumentos financieros derivados	2,921	31,345	-90.7%
Otras cuentas por cobrar y otros activos	<u>338,570</u>	<u>411,767</u>	-17.8%
Total de activo circulante	5,002,994	4,906,394	2.0%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,595,859	2,558,817	1.4%
Inversión en Infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	51,784,591	51,613,036	0.3%
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	<u>50,786,879</u>	<u>47,044,024</u>	8.0%
Activo intangible por concesión	102,571,470	98,657,060	4.0%
Déficit a cargo del concedente	<u>17,987,462</u>	<u>16,200,304</u>	11.0%
Total de inversión en concesiones	120,558,932	114,857,364	5.0%
Anticipo a proveedores por obra	263,799	273,087	-3.4%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,192,775	1,166,790	2.2%
Mobiliario y equipo y otros activos, neto	36,560	31,116	17.5%
Instrumentos financieros derivados	123,821	336,804	-63.2%
Inversión en acciones de compañía asociada y negocios conjuntos	7,427,570	7,164,820	3.7%
Otros activos, neto	<u>111,024</u>	<u>119,183</u>	-6.8%
Total de activo a largo plazo	132,310,340	126,507,981	4.6%
TOTAL ACTIVOS	137,313,334	131,414,375	4.5%
PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo Circulante:			
Porción circulante de préstamos bancarios	458,669	419,501	9.3%
Porción circulante de documentos por pagar	965,016	959,982	0.5%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	1,158,803	1,195,382	-3.1%
Instrumentos financieros derivados	4,706	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	286,578	254,271	12.7%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	<u>567,674</u>	<u>685,733</u>	-17.2%
Total de Pasivo Circulante	3,441,446	3,514,869	-2.1%
Pasivo a Largo Plazo:			
Préstamos bancarios a largo plazo	16,975,563	16,963,047	0.1%
Documentos por pagar a largo plazo	16,794,223	15,970,501	5.2%
Documentos por pagar a partes relacionadas	1,028,194	1,028,194	0.0%
Instrumentos financieros derivados	3,549	-	n/a
Provisión para mantenimiento mayor	550,710	475,907	15.7%
Obligaciones por beneficios al retiro	59,239	59,110	0.2%
ISR por consolidación fiscal	827,078	827,078	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	<u>17,956,134</u>	<u>16,446,155</u>	9.2%
Total Pasivo a Largo Plazo	54,194,690	51,769,992	4.7%
TOTAL DE PASIVO	57,636,136	55,284,861	4.3%
CAPITAL CONTABLE			
Capital social	15,334,502	15,334,502	n/a
Prima en colocación y recolocación de acciones	10,270,547	10,270,547	n/a
Resultados acumulados	45,973,477	42,743,569	7.6%
Reserva a empleados por beneficios al retiro	(8,491)	(8,491)	n/a
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	<u>8,742</u>	<u>132,632</u>	n/a
Participación controladora	71,578,777	68,472,759	4.5%
Participación no controladora	<u>8,098,421</u>	<u>7,656,755</u>	5.8%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	79,677,198	76,129,514	4.7%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	137,313,334	131,414,375	4.5%



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 2017 y 2016 (no auditados)			
(en miles de pesos)			
(Método indirecto)			
	2017	2016	Variación %
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	5,285,624	2,933,671	80.2%
Ingresos por valuación del activo intangible	(3,742,855)	(2,058,539)	81.8%
Ajuste por valuación del deficit a cargo del concedente	(1,787,158)	(795,701)	n/a
Participación en las utilidades de compañía asociada y negocios conjuntos	(264,154)	(290,161)	-9.0%
Amortización de inversión en infraestructura y depreciación	12,599	26,577	-52.6%
Provisión para mantenimiento mayor	137,717	114,315	20.5%
Intereses devengados a cargo	1,533,281	1,073,206	42.9%
Otros	(26,096)	(8,815)	n/a
	1,148,958	994,553	15.5%
Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto	141,002	3,935	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(40,983)	71,137	n/a
Impuestos a la utilidad pagados	(14,009)	(1,417,689)	n/a
Mantenimiento mayor	(30,608)	(56,813)	-46.1%
Otras cuentas por cobrar y por pagar, neto	47,098	(33,635)	n/a
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	1,251,458	(438,512)	n/a
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Inversión en concesiones	(165,538)	(196,469)	n/a
Inversión en acciones en negocio conjunto	-	(277,440)	n/a
Cobros por préstamos otorgados a negocios conjuntos	308,584	-	n/a
Intereses cobrados a negocios conjuntos	5,531	-	n/a
Otras cuentas de inversión, neto	(4,951)	(6,049)	-18.2%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	143,626	(479,958)	n/a
	1,395,084	(918,470)	n/a
Flujos de efectivo por actividades de financiamiento:			
Recompra de acciones	-	(7,442)	n/a
Préstamos obtenidos de negocios conjuntos	-	79,560	n/a
Préstamos pagados a negocios conjuntos	(200,560)	-	n/a
Intereses pagados a negocios conjuntos	(8,402)	-	n/a
Financiamientos bancarios pagados	(70,800)	(67,100)	5.5%
Intereses pagados	(507,746)	(548,828)	-7.5%
Intereses pagados por certificados bursátiles fiduciarios	(31,071)	(31,012)	0.2%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(818,579)	(574,822)	42.4%
Aumento (disminución) neta de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	576,505	(1,493,292)	n/a
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	5,825,487	9,070,110	-35.8%
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo	6,401,992	7,576,818	-15.5%