



## ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2017

**México, Ciudad de México a 3 de mayo de 2017 – Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I de C.V.** (“OPI” o la “Compañía”) (BMV: OPI 15U), la sociedad controladora cuya única subsidiaria es la Concesionaria Mexiquense S.A. de C.V. (Conmex), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados auditados del primer trimestre de 2017 (“1T17”).

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

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
(miles de pesos; excepto tráfico)	1T17	1T16	Variación %
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	338,362	322,935	4.8%
Ingresos por Cuotas de Peaje	862,033	785,359	9.8%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,015	7.4%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	75.6%	77.3%	
Ingresos Totales	4,005,287	2,347,342	70.6%
UAFIDA Total	3,794,997	2,167,860	75.1%
Margen UAFIDA Total	94.7%	92.4%	
Utilidad Neta	1,811,104	1,039,916	74.2%

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 9.8% a Ps. 862.0 millones en 1T17, debido al incremento del tráfico promedio diario, la tarifa cobrada y a la mezcla de tráfico donde los vehículos pesados pasaron de ser el 34% a ser el 37% del total de vehículos.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 7.4% a Ps. 652.0 millones en 1T17, debido principalmente al incremento de Ingresos por Cuotas de Peaje, mas no en la misma proporción a éstos, debido a un incremento a nivel operativo de Ps. 8.4 millones por gastos de la concesionaria, principalmente seguros comparado con el 1T16.
- Utilidad Neta aumentó 74.2% a Ps. 1,811.1 millones en 1T17.

#### Contacto de Relación con Inversionistas

##### En México:

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

##### Nueva York:

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

## OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2017 de Conmex.

### Ingresos

Por su naturaleza, OPI no es una sociedad operadora y la totalidad de sus ingresos mismos que provienen de la operación del Circuito Exterior Mexiquense a cargo de Conmex.

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T17	1T16	Variación %
Ingreso por Cuota de Peaje	862,033	785,359	9.8%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	302,841	137,145	n/a
Ingresos por Construcción	37	454	-91.9%
Ingresos por Servicios y Otros	1,318	3,325	-60.4%
<b>Total Ingresos</b>	<b>4,005,287</b>	<b>2,347,342</b>	<b>70.6%</b>

En el 1T17, los Ingresos Totales Consolidados aumentaron 70.6% comparados con el 1T16 registrando Ps. 4,005.3 millones.

- Los Ingresos por valuación del activo intangible, mismos que no representan flujo de efectivo, durante el 1T17 aumentaron 99.8% a Ps. 2,839.1 millones, comparado con Ps. 1,421.1 millones registrados en el 1T16.
- Los Ingresos por ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente, mismos que no representan flujo de efectivo, durante el 1T17 aumentó a Ps. 302.8 millones, comparado con Ps. 137.1 millones registrados en el 1T16.
- Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 9.8% a Ps. 862.0 millones comparado con Ps. 785.4 millones, debido al incremento del tráfico promedio diario, al incremento en la tarifa cobrada y al incremento de tráfico de vehículos pesados en la vía.

## OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2017 de Conmex.

### UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,015	7.4%
UAFIDA por Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
UAFIDA por Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	302,841	137,145	n/a
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	1,076	2,641	-59.3%
<b>Total UAFIDA</b>	<b>3,794,997</b>	<b>2,167,860</b>	<b>75.1%</b>
<b>Margen UAFIDA</b>	<b>94.7%</b>	<b>92.4%</b>	

En el 1T17, la UAFIDA Total aumentó 75.1% a Ps. 3,794.9 millones en comparación con 1T16, alcanzando un margen de 94.7%.

Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje		
(miles de Pesos)	1T17	1T16
UAFIDA por Cuotas de Peaje	652,022	607,015
Ingresos por cuotas de peaje	862,033	785,359
<b>Margen UAFIDA por cuotas de peaje</b>	<b>75.6%</b>	<b>77.3%</b>

La UAFIDA por Cuotas de Peaje representa un margen de 75.6% respecto a los Ingresos por Cuota de Peaje.

## OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2017 de Connex.

### Resultado Integral de Financiamiento

Resultado Integral de Financiamiento			
(miles de Pesos)	1T17	1T16	Variación %
Costos Financieros	1,138,756	705,333	61.4%
Ingresos Financieros	(47,686)	(24,449)	95.0%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	58	(13)	n/a
<b>Total Resultado Integral de Financiamiento</b>	<b><u>1,091,128</u></b>	<b><u>680,871</u></b>	<b><u>60.3%</u></b>

El Resultado Integral de Financiamiento en el primer trimestre de 2017 registró un gasto de Ps. 1,091.1 millones comparado con un gasto de Ps. 680.9 millones en el mismo periodo de 2016, debido principalmente al incremento en la tasa de interés del crédito bancario en su porción no cubierta y la valuación de la UDI de las Notas Senior.

- Los Costos Financieros aumentaron a Ps. 1,138.8 millones en el 1T17 comparado con Ps. 705.3 millones registrados en el 1T16, lo anterior debido a la revaluación de la UDI por el incremento de la inflación en el trimestre.
- Los Ingresos Financieros aumentaron a Ps. 47.7 millones en comparación con el 1T16.

### Utilidad Neta Consolidada

Como resultado de lo anterior la Utilidad Neta aumentó 74.2% a Ps 1,811.1. millones en 1T17 en comparación con los Ps. 1,039.9 millones del 1T16.

## OPI CONSOLIDADO – Estado de Situación Financiera Consolidado

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2017 de Conmex.

### DEUDA NETA

Deuda Neta			
Tipo de Crédito / Institución	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
<b>CONMEX</b>			
UDI Notas Senior Garantizadas	163.9	7,941.7	8,105.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	549.0	549.0
Certificado 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>
<b>OPI</b>			
UDI Notas Senior Garantizadas	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>
<b>Total</b>	<u>(869.9)</u>	<u>18,714.0</u>	<u>17,844.1</u>

Al 31 de marzo de 2017, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 3,433.2 millones, representando un aumento de Ps. 467.3 millones comparado con el 31 de diciembre de 2016.

Por su parte, la deuda a corto plazo presentó un saldo de Ps. 200.8 millones y la deuda a largo plazo Ps. 21,076.5 millones para un total de Ps. 21,277.3 millones al 31 de marzo de 2017. La deuda total aumentó Ps. 827.5 millones comparada con el cierre de 2016, integrada por (i) préstamos bancarios Ps. 6,099.8 millones, y (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIs) Ps. 15,177.5 millones.

La deuda neta total aumentó Ps. 360.2 millones, en comparación con el cierre de 2016.

## EVENTO RELEVANTE

- Con fecha del 27 de Abril de 2017, se informó al público inversionista que, en seguimiento al evento relevante de fecha 4 de octubre de 2016 en donde se informó al público inversionista que OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHL México"), había llegado a un acuerdo con IFM Global Infrastructure Fund ("IFM"), un administrador global de fondos, para incrementar, a través de su afiliada Woodside Spain, S.L.U. ("IFM Woodside"), su participación en un 24.01% en la Compañía (la "Operación"), con fecha 12 de abril de 2017, la OHL México celebró con IFM Woodside diversos convenios por virtud de los cuales acordaron implementar la Operación en dos fases sucesivas.

La primera fase de la Operación, misma que concluyó exitosamente en esta fecha, consistió en la adquisición por parte de IFM Woodside de acciones representativas del 14% del capital social de la Compañía. El precio pagado por IFM Woodside en la primera fase de la Operación fue de \$5,224 millones de Pesos. De esta forma, IFM incrementó su participación indirecta en OPI de 24.99% a 38.99% y OHL México mantiene el control de la misma con un 61.01%.

La segunda fase de la Operación consistirá en el incremento de la participación de IFM Woodside en el capital social de OPI en hasta un 10.01% adicional para alcanzar hasta el 49% originalmente acordado en octubre del año pasado. Esta segunda fase, está sujeta al cumplimiento de una serie de condiciones y la obtención de las autorizaciones correspondientes, las partes esperan concluir la segunda fase de la Operación en la segunda mitad del presente año. Una vez que se haya consumado dicha segunda fase, IFM incrementará su participación indirecta en OPI de 38.99% hasta un 49% y OHL México mantendrá el control de la misma con una participación de al menos un 51%.

La decisión de implementar la Operación en dos fases busca satisfacer las necesidades actuales de liquidez para la operación de OHL México y sus concesiones. Esto se encuentra conforme con la estrategia de OHL México de rotar activos maduros y reforzar la capacidad financiera de la Compañía. Esta Operación confirma el éxito de la alianza entre OHL México e IFM

## DESCRIPCIÓN DE LA COMPAÑÍA

OPI es una sociedad controladora cuya única subsidiaria es Conmex, concesionaria y operadora del Circuito Exterior Mexiquense, respecto de la cual OPI participa mayoritariamente en su capital social a través del Fideicomiso de Pago Conmex, al cual aportó las Acciones Conmex. Actualmente OPI es titular directo del 99.99% (noventa y nueve punto noventa y nueve por ciento) de las acciones representativas del capital social de Conmex.

OPI es subsidiaria de OHL México, S.A.B. de C.V. y es la tenedora directa de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. que opera el Circuito Exterior Mexiquense, un sistema de vías de cuota de 155 kilómetros (actualmente 110 kilómetros en operación), la cual es una de las principales concesiones privadas de vías de cuota en México, con una vigencia hasta el año 2051. El Circuito Exterior Mexiquense satisface las necesidades de transporte en áreas altamente transitadas en y alrededor del noreste de la Ciudad de México.

Para más información, visite nuestra página web [www.ohlmexico.com.mx](http://www.ohlmexico.com.mx).

∞ ∞ ∞

(A continuación 3 páginas con tablas de Información Financiera)

<b>Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria</b> Estados consolidados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales Por los períodos de tres meses terminados el 31 de marzo 2017 y 2016 (no auditados) (en miles de pesos )			
	Tres meses terminados el 31 de marzo de		
	2017	2016	Variación %
<b>Ingresos:</b>			
Ingresos por cuotas de peaje	862,033	785,359	9.8%
Ingresos por valuación del activo intangible	2,839,058	1,421,059	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	302,841	137,145	n/a
Total ingresos por operación de concesión	4,003,932	2,343,563	70.8%
Ingresos por construcción	37	454	-91.9%
Ingresos por servicios y otros	1,318	3,325	-60.4%
	<b>4,005,287</b>	<b>2,347,342</b>	<b>70.6%</b>
<b>Costos y Gastos:</b>			
Costos de construcción	37	454	-91.9%
Costos y gastos de Operación	137,284	118,542	15.8%
Mantenimiento Mayor	72,727	59,802	21.6%
Amortización y depreciación	827	1,221	-32.3%
Gastos generales y de administración	399	685	-41.8%
	<b>211,274</b>	<b>180,704</b>	<b>16.9%</b>
<b>Utilidad antes de otros ingresos, neto</b>	<b>3,794,012</b>	<b>2,166,638</b>	<b>75.1%</b>
<b>Otros ingresos, neto</b>	<b>(157)</b>	<b>(1)</b>	<b>n/a</b>
<b>Utilidad de operación</b>	<b>3,794,170</b>	<b>2,166,639</b>	<b>75.1%</b>
<b>Resultado integral de financiamiento</b>			
Costos financieros	1,138,756	705,333	61.4%
Ingresos financieros	(47,686)	(24,449)	95.0%
Pérdida (Utilidad) cambiaria, neta	58	(13)	n/a
	<b>1,091,128</b>	<b>680,871</b>	<b>60.3%</b>
<b>Utilidad antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>2,703,042</b>	<b>1,485,768</b>	<b>81.9%</b>
<b>Impuestos a la utilidad</b>	<b>891,938</b>	<b>445,852</b>	<b>n/a</b>
<b>Utilidad neta consolidada del periodo</b>	<b>1,811,104</b>	<b>1,039,916</b>	<b>74.2%</b>
<b>Otros componentes del resultado integral, netos de impuestos a la utilidad:</b>			
<b>Partidas que se reclasificaran a resultados en el futuro:</b>			
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(122,873)	(92,247)	33.2%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	36,862	27,674	33.2%
	<b>(86,011)</b>	<b>(64,573)</b>	<b>33.2%</b>
<b>Utilidad integral consolidada</b>	<b>1,725,093</b>	<b>975,343</b>	<b>76.9%</b>

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria			
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de posición financiera			
Al 31 de marzo de 2017 (no auditados) y 31 de diciembre de 2016			
(en miles de pesos)			
	2017	2016	Variación %
<b>ACTIVOS</b>			
<b>Activo Circulante:</b>			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	1,070,655	567,473	88.7%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	13,066	40,548	-67.8%
Impuestos por recuperar	87,185	83,668	4.2%
Cientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	37,891	46,029	-17.7%
<b>Total de activo circulante</b>	<b>1,208,797</b>	<b>737,718</b>	<b>63.9%</b>
<b>Activo a largo plazo:</b>			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,362,442	2,398,391	-1.5%
Inversión en infraestructura recuperable a través de flujos futuros de peaje	24,812,543	24,812,506	n/a
Porción de activo intangible recuperable a través de flujos futuros de peaje	38,215,920	35,376,861	8.0%
Activo intangible por concesiones	63,028,463	60,189,367	4.7%
Déficit a cargo del concedente	3,375,056	3,072,216	9.9%
<b>Total de inversión en concesiones</b>	<b>66,403,519</b>	<b>63,261,583</b>	<b>5.0%</b>
Anticipo a proveedores por obra	3,362	5,407	-37.8%
Mobiliario y equipo y otros, neto	12,654	13,265	-4.6%
Instrumentos financieros derivados	113,669	236,542	-51.9%
Otros activos, neto	948	666	42.3%
<b>Total de activo a largo plazo</b>	<b>68,896,594</b>	<b>65,915,854</b>	<b>4.5%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>70,105,391</b>	<b>66,653,572</b>	<b>5.2%</b>
<b>PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>			
<b>Pasivo Circulante:</b>			
Porción circulante de deuda a largo plazo	200,688	159,138	26.1%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	291,400	297,139	-1.9%
Provision para Mantenimiento Mayor	144,096	145,204	-0.8%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	164,216	154,653	6.2%
<b>Total de Pasivo Circulante</b>	<b>800,400</b>	<b>756,134</b>	<b>5.9%</b>
<b>Pasivo a Largo Plazo:</b>			
Deuda a largo plazo	21,076,437	20,290,558	3.9%
Provisión para mantenimiento mayor	96,494	54,988	75.5%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	4,114,422	4,114,422	n/a
Impuestos a la utilidad diferidos	11,516,324	10,661,249	8.0%
<b>Total Pasivo a Largo Plazo</b>	<b>36,803,677</b>	<b>35,121,217</b>	<b>4.8%</b>
<b>TOTAL DE PASIVOS</b>	<b>37,604,077</b>	<b>35,877,351</b>	<b>4.8%</b>
<b>CAPITAL CONTABLE</b>			
Capital social	5,312,945	5,312,945	n/a
Reserva legal	346,514	346,514	n/a
Resultados acumulados	26,762,286	24,951,182	7.3%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	79,569	165,580	-51.9%
Participación controladora	32,501,314	30,776,221	5.6%
<b>TOTAL DE CAPITAL CONTABLE</b>	<b>32,501,314</b>	<b>30,776,221</b>	<b>5.6%</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>70,105,391</b>	<b>66,653,572</b>	<b>5.2%</b>

Organización de Proyectos de Infraestructura, S.A.P.I. de C.V. y Subsidiaria  
 Estados consolidados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo  
 Por los tres meses terminados el 31 de marzo de 2017 y 2016 (no auditados)  
 (Método indirecto)  
 (en miles de pesos)

	2017	2016	Variación %
<b>Actividades de operación:</b>			
Utilidad consolidada antes de impuestos a la utilidad	2,703,042	1,485,768	81.9%
Amortización y depreciación	827	1,221	-32.3%
Ingreso por valuación del activo intangible	(2,839,058)	(1,421,059)	99.8%
Ajuste por valuación del déficit a cargo del concedente	(302,841)	(137,145)	n/a
Intereses devengados a cargo	1,138,756	705,333	61.4%
Provision para Mantenimiento Mayor	65,679	74,905	-12.3%
	<u>766,405</u>	<u>709,023</u>	<u>8.1%</u>
<b>Disminución (aumento):</b>			
Impuestos por recuperar	(3,517)	2,115	n/a
Cuentas por cobrar y otros activos	8,138	(33,922)	n/a
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	37,045	(23,226)	n/a
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(25,840)	(15,503)	66.7%
Pago para mantenimiento mayor	(25,281)	(26,810)	-5.7%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>756,950</u>	<u>611,677</u>	<u>23.7%</u>
<b>Actividades de inversión:</b>			
Adquisición de mobiliario y equipo y otros activos	(498)	(2,648)	-81.2%
Inversión en concesión	(37)	(454)	-91.9%
Anticipo a proveedores por mantenimiento	2,045	2,306	-11.3%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>1,510</u>	<u>(796)</u>	<u>n/a</u>
	<u>758,460</u>	<u>610,881</u>	<u>24.2%</u>
<b>Actividades de financiamiento:</b>			
Intereses y comisiones pagados	(291,226)	(280,464)	3.8%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(291,226)</u>	<u>(280,464)</u>	<u>3.8%</u>
<b>Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo</b>	<u>467,234</u>	<u>330,417</u>	<u>41.4%</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período a corto y largo plazo	<u>2,965,863</u>	<u>2,946,313</u>	<u>0.7%</u>
<b>Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período a corto y largo plazo</b>	<u>3,433,097</u>	<u>3,276,730</u>	<u>4.8%</u>