



ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL PRIMER TRIMESTRE 2015

México, Distrito Federal a 30 de abril de 2015 – 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. (Connex), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados del primer trimestre de 2015 (“1T15”).

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 Y COMENTARIOS RELEVANTES

	1T15	1T14	Var %
(miles de pesos; excepto tráfico)			
<i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i>	301,891	272,267	10.9%
Ingresos por Cuotas de Peaje	669,892	552,831	21.2%
UAFIDA por Cuotas de Peaje	510,368	375,509	35.9%
Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje	76%	68%	
Ingresos Totales	1,947,631	2,704,731	-28.0%
UAFIDA Total	1,787,557	2,508,860	-28.8%
Margen UAFIDA Total	92%	93%	
Utilidad Neta	877,159	1,030,932	-14.9%

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.

- Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 21.2% a Ps. 669.9 millones en 1T15.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 35.9% en 1T15.
- Utilidad Neta disminuyó 14.9% a Ps. 877.2 millones en 1T15.

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

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2015 de Conmex.

Ingresos

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

Desglose de Ingresos			
(miles de pesos)	1T15	1T14	Var %
Ingreso por Cuota de Peaje	669,892	552,831	21.2%
Ingresos por Construcción	-	18,549	-100.0%
Otros Ingresos de Operación	1,274,636	2,132,144	-40.2%
Ingresos por Servicios y Otros	3,103	1,207	157.1%
Total Ingresos	<u>1,947,631</u>	<u>2,704,731</u>	<u>-28.0%</u>

En el primer trimestre de 2015, los Ingresos Totales Consolidados decrecieron 28.0% comparados con el primer trimestre de 2014 registrando Ps. 1,947.6 millones, debido a una disminución en Otros Ingresos de Operación, que fue parcialmente compensada por un aumento en los Ingresos por Cuotas de Peaje.

- Los Otros Ingresos de Operación disminuyeron 40.2% a Ps. 1,274.6 millones, comparado con Ps. 2,132.1 millones registrados en el 1T14. Esta disminución en el rendimiento se debió principalmente a una menor tasa de inflación durante el trimestre comparada con la registrada en el mismo periodo del año anterior,¹ así como el impacto de esta sobre el servicio de la deuda en UDIs.
- Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 21.2% a Ps. 669.9 millones comparado con Ps. 552.8 millones, debido al incremento del tráfico y de la tarifa cobrada.

UAFIDA

Desglose UAFIDA			
(miles de Pesos)	1T15	1T14	Var %
UAFIDA por Cuotas de Peaje	510,368	375,509	35.9%
UAFIDA por Otros Ingresos de Operación	1,274,636	2,132,144	-40.2%
UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración	2,553	1,207	111.5%
Total UAFIDA	<u>1,787,557</u>	<u>2,508,860</u>	<u>-28.8%</u>
Margen UAFIDA	91.8%	92.8%	

¹ La inflación durante el 1T15 fue de 0.52%, mientras que la registrada durante el 1T14 fue de 1.70%

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2015 de Conmex.

En el 1T15, la UAFIDA Total decreció 28.8% a Ps. 1,787.6 millones en comparación con 1T14, alcanzando un margen de 91.8%.

- La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 35.9% alcanzando Ps. 510.4 millones en 1T15 comparado con Ps. 375.5 millones registrados el 1T14. Lo anterior representa un margen de 76.2%.
- La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación disminuyó 40.2% en el 1T15 comparado con el mismo periodo del año anterior. Como se mencionó, esta disminución en el rendimiento se debió a una menor tasa de inflación durante el trimestre comparada con la registrada el mismo periodo del año anterior.

Resultado Integral de Financiamiento

Resultado Integral de Financiamiento			
(miles de Pesos)	1T15	1T14	Var %
Gastos por Intereses	525,282	695,724	-24.5%
Ingresos por Intereses y Otros Productos	(24,415)	(13,790)	77.0%
Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta	150,386	10,332	1355.5%
Efecto de Valuación de Instrumentos Financieros	(159,370)	82,135	-294.0%
Total Resultado Integral de Financiamiento	491,883	774,401	-36.5%

El Resultado Integral de Financiamiento en el primer trimestre de 2015 registró un gasto de Ps. 491.9 millones comparado con un gasto de Ps. 774.4 millones en el mismo periodo de 2014.

- Los Gastos por Intereses decrecieron 24.5% a Ps. 525.3 millones en el 1T15 comparado con Ps. 695.7 millones registrados en el mismo periodo del año anterior. Este decremento se debió principalmente al registro de una menor pérdida cambiaria de la deuda en UDIs, parcialmente compensado por el efecto del registro de los Gastos de Formalización de la nueva emisión de deuda en OPI en este trimestre.
- Los Ingresos por Intereses y Otros Productos aumentaron 77.0% alcanzando Ps. 24.4 millones en comparación con Ps. 13.8 millones registrados en el 1T14, principalmente como resultado de mayores saldos en los fondos de reserva del trimestre.

Utilidad Neta Consolidada

La Utilidad Neta Consolidada disminuyó 14.9% a Ps. 877.2 millones en 1T15 comparado con Ps. 1,030.9 millones registrados durante el 1T14.

OPI CONSOLIDADO – Estado de Situación Financiera Consolidado

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Primer Trimestre de 2015 de Conmex.

Deuda Neta

Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.			
Deuda Neta			
	Vencimientos o Amortizaciones Denominados en Moneda Nacional (millones de pesos)		
Tipo de Crédito / Institución	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
CONMEX:			
UDI Notas Senior Garantizadas	151.6	7,082.0	7,233.6
UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero	-	234.6	234.6
Certificado Bursátiles Cupón Cero	-	1,366.4	1,366.4
Crédito Bancario	19.3	5,965.8	5,985.1
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(949.8)	(2,075.3)	(3,025.1)
	<u>(778.9)</u>	<u>12,573.5</u>	<u>11,794.6</u>
OPI :			
Certificado Bursátiles	-	4,007.0	4,007.0
Crédito Bancario	4,530.7	-	4,530.7
Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso	(4,392.6)	-	(4,392.6)
	<u>138.1</u>	<u>4,007.0</u>	<u>4,145.1</u>
Total	<u>(640.8)</u>	<u>16,580.5</u>	<u>15,939.7</u>

Al 31 de marzo de 2015, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 4,392.6 millones, un incremento de 4,248.6 millones comparado con el 31 de diciembre de 2014.

El 31 de marzo la Compañía emitió mediante una oferta pública Certificados Bursátiles denominados en UDIs por un monto principal de 773,908,000 UDIs con una tasa de interés de 6.95% y con vencimiento en 2035.

Por su parte, la deuda a corto plazo presentó un saldo de Ps. 4,701.7 millones y la deuda a largo plazo, Ps. 18,655.7 millones para un total de 23,357.5 al 31 de marzo de 2015. La deuda total incrementó Ps. 4,459.9 millones comparada con el cierre de 2014, integrada por (i) préstamos bancarios Ps. 10,515.8 millones, y (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS) Ps. 12,841.6 millones.

La deuda neta aumentó Ps. 211.3 millones, en comparación con el cierre de 2014.

EVENTOS RELEVANTES

- ◆ El 31 de marzo de 2015, la Compañía emitió mediante una oferta pública los Certificados Bursátiles denominados en UDIs por un monto principal de 773,908,000 UDIs con una tasa de interés de 6.95% y con vencimiento en 2035.
La Compañía utilizó principalmente los recursos netos obtenidos de la emisión de los Certificados Bursátiles, para el prepago de la deuda existente de OPI y la constitución de diversos Fondos de Reserva necesarios en relación con la emisión de los Certificados Bursátiles. El refinanciamiento de la deuda existente de OPI forma parte de la estrategia de optimización del perfil de deuda de la Compañía que mejora los costos y vencimiento de la misma.
- ◆ El 9 de abril de 2015 los socios de la Compañía resolvieron unánimemente transformar a la Compañía en una Sociedad Anónima de Capital Variable y adoptar la modalidad de Sociedad Anónima Promotora de Inversión. Dichas resoluciones unánimes fueron debidamente protocolizadas con fecha 16 de abril de 2015 e inscritas en el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, Distrito Federal. La Transformación de la Compañía surtió efectos frente a terceros en la fecha de inscripción ante el Registro Público de Comercio de la Ciudad de México, Distrito Federal.
- ◆ El 29 de abril de 2015, la Compañía informó al público inversionista que OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHL México") ha consumado la venta indirecta a *IFM Global Infrastructure Fund* ("IFM") del 24.99% del capital social de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("Conmex") a través de la venta de acciones representativas del capital social de OPI. La operación también involucró la venta a IFM por parte de OHL México del 24.99% del capital de OPCEM, S.A. de C.V., subsidiaria que será responsable de la operación y mantenimiento de Conmex. El precio final de la operación es de Ps. 9,181 millones.

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 indirecto del 93.5% (noventa y tres punto cinco 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.

∞ ∞ ∞

(A continuación 3 páginas con tablas de Información Financiera)



Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de resultados y otros resultados integrales
Por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo 2015 y 2014
(en miles de pesos)

	2015	2014	Var %
Ingresos:			
Ingresos por cuotas de peaje	669,892	552,831	21.2%
Ingresos por construcción	-	18,549	-100.0%
Otros ingresos de operación	1,274,636	2,132,144	-40.2%
Ingresos por servicios y otros	3,103	1,207	157.1%
	<u>1,947,631</u>	<u>2,704,731</u>	<u>-28.0%</u>
Costos y gastos:			
Costos de construcción	-	18,549	-100.0%
Costos y gastos de operación	109,460	97,667	12.1%
Mantenimiento mayor	50,064	79,655	-37.1%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	83,395	77,322	7.9%
Gastos generales y de administración	550	-	0.0%
	<u>243,469</u>	<u>273,193</u>	<u>-10.9%</u>
Utilidad antes de otros ingresos, neto	1,704,162	2,431,538	-29.9%
Otros (ingresos) gastos, neto	(55)	11	-600.0%
Utilidad de operación	1,704,217	2,431,527	-29.9%
Resultado integral de financiamiento:			
Gastos por intereses	525,282	695,724	-24.5%
Ingresos por intereses	(24,415)	(13,790)	77.0%
Pérdida cambiaria, neta	150,386	10,332	1355.5%
Efecto de valuación de instrumentos financieros	(159,370)	82,135	-294.0%
	<u>491,883</u>	<u>774,401</u>	<u>-36.5%</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,212,334	1,657,126	-26.8%
Impuestos a la utilidad	335,175	626,194	-46.5%
Utilidad neta del periodo	877,159	1,030,932	-14.9%
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	(31,804)	(65,832)	-51.7%
Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados	9,541	19,750	-51.7%
	<u>(22,263)</u>	<u>(46,082)</u>	<u>-51.7%</u>
Utilidad integral	854,896	984,850	-13.2%
Utilidad neta del periodo atribuible a:			
Participación controladora	815,461	953,806	-14.5%
Participación no controladora	61,698	77,126	-20.0%
	<u>877,159</u>	<u>1,030,932</u>	<u>-14.9%</u>
Utilidad integral del periodo atribuible a:			
Participación controladora	794,638	910,706	-12.7%
Participación no controladora	60,258	74,144	-18.7%
	<u>854,896</u>	<u>984,850</u>	<u>-13.2%</u>



Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de posición financiera
Al 31 de marzo de 2015 y 31 de diciembre de 2014
(en miles de pesos)

	2015	2014	Var %
ACTIVO			
Activo Circulante:			
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos	5,342,381	1,307,243	308.7%
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	1,002	1,012	-1.0%
Impuestos por recuperar	62,877	49,627	26.7%
Instrumentos financieros derivados	119,857	4,437	2601.3%
Otras cuentas por cobrar y pagos anticipados	94,652	71,340	32.7%
Total de Activo circulante	5,620,769	1,433,659	292.1%
Activo a largo plazo:			
Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo	2,075,273	1,861,847	11.5%
Inversión en concesion, neto	53,411,269	52,218,714	2.3%
Anticipo a proveedores por obra	47,302	12,291	284.9%
Mobiliario, equipo y otros, neto	4,162	4,524	-8.0%
Otros activos, neto	6,993	7,934	-11.9%
Total de activo a largo plazo	55,544,999	54,105,310	2.9%
TOTAL ACTIVO	61,165,768	55,538,969	10.1%
PASIVO Y CAPITAL CONTABLE			
Pasivo circulante:			
Porción circulante de deuda a largo plazo	4,701,669	4,410,129	6.6%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	162,918	290,493	-43.9%
Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas	174,580	142,474	22.5%
Total de pasivo circulante	5,039,167	4,843,096	4.0%
Pasivo a largo plazo:			
Deuda a largo plazo	18,655,731	14,487,401	28.8%
Instrumentos financieros derivados	303,139	271,335	11.7%
Provisión para mantenimiento mayor	332,078	282,014	17.8%
Impuestos a la utilidad diferidos	7,332,676	7,007,042	4.6%
Total pasivo a largo plazo	26,623,624	22,047,792	20.8%
TOTAL DE PASIVO	31,662,791	26,890,888	17.7%
Capital contable:			
Capital social	5,219,004	5,219,004	0.0%
Aportaciones para futuros aumentos de capital	5,986,582	5,986,582	0.0%
Resultados acumulados	16,935,067	16,119,606	5.1%
Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados	(198,464)	(177,641)	11.7%
Participación controladora	27,942,189	27,147,551	2.9%
Participación no controladora	1,560,788	1,500,530	4.0%
TOTAL DE CAPITAL CONTABLE	29,502,977	28,648,081	3.0%
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	61,165,768	55,538,969	10.1%



Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo
Por los tres meses que terminaron el 31 de marzo de 2015 y 2014 (no auditados)
(Método indirecto)
(en miles de pesos)

	2015	2014	Var %
Actividades de operación:			
Utilidad antes de impuestos a la utilidad	1,212,334	1,657,126	-26.8%
Amortización de activo intangible por concesión y depreciación	83,395	77,322	7.9%
Fluctuación cambiaria devengada no realizada	150,390	10,198	1374.7%
Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada	(1,274,636)	(2,132,144)	-40.2%
Intereses devengados a cargo y otros	525,282	695,724	-24.5%
Instrumentos financieros derivados devengados	(159,370)	82,135	-294.0%
	<u>537,395</u>	<u>390,361</u>	<u>37.7%</u>
Disminución (aumento):			
Cuentas por cobrar y por pagar a partes relacionadas, neto	32,116	(175,038)	-118.3%
Impuestos por recuperar	(13,250)	62,977	-121.0%
Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados	(82,484)	57,993	-242.2%
Otras cuentas por cobrar y por pagar neto	(23,312)	10,941	-313.1%
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>450,465</u>	<u>347,234</u>	<u>29.7%</u>
Actividades de inversión:			
Inversión en concesión	-	(18,549)	-100.0%
Adquisición de mobiliario, equipo y otros activos	-	(173)	-100.0%
Anticipo a proveedores por obra	(35,010)	(16,546)	111.6%
Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión	<u>(35,010)</u>	<u>(35,268)</u>	<u>-0.7%</u>
Efectivo a obtener de actividades de financiamiento	<u>415,455</u>	<u>311,966</u>	<u>33.2%</u>
Actividades de financiamiento:			
Aportación para futuros aumentos de capital	-	169,961	-100.0%
Intereses bancarios pagados	(217,822)	(162,418)	34.1%
Intereses pagados a partes relacionadas	-	(74,453)	-100.0%
Financiamientos recibidos por emisión de certificados bursátiles y documentos por pagar	4,100,000	-	0.0%
Cobro de instrumentos financieros derivados	43,950	-	0.0%
Gastos de colocación de deuda	(93,019)	(10,722)	767.6%
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>3,833,109</u>	<u>(77,632)</u>	<u>-5037.5%</u>
Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo	<u>4,248,564</u>	<u>234,334</u>	<u>1713.0%</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período	<u>3,169,090</u>	<u>1,650,568</u>	<u>92.0%</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período	<u>7,417,654</u>	<u>1,884,902</u>	<u>293.5%</u>