



ORGANIZACIÓN DE PROYECTOS DE INFRAESTRUCTURA ANUNCIA RESULTADOS DEL TERCER TRIMESTRE

México, Distrito Federal a 28 de octubre 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. (Conmex), una de las principales concesionarias de infraestructura de transporte en México, anunció el día de hoy los resultados no auditados del tercer trimestre de 2015 (“3T15”) y los nueve meses (“9M15”) del periodo terminado el 30 de septiembre de 2015.

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

| (miles de pesos; excepto tráfico) | 3T15 | 3T14 | Variación % | 9M15 | 9M14 | Variación % |
|---|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|-------------|
| <i>Tráfico Medio Diario por Concesión de Autopista de Peaje</i> | 321,546 | 277,317 | 16% | 311,874 | 274,743 | 14% |
| Ingresos por Cuotas de Peaje | 750,630 | 582,133 | 29% | 2,136,545 | 1,706,989 | 25% |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje | 565,448 | 404,735 | 40% | 1,620,790 | 1,168,727 | 39% |
| Margen UAFIDA por Cuotas de Peaje | 75.3% | 69.5% | | 75.9% | 68.5% | |
| Ingresos Totales | 2,222,000 | 1,881,094 | 18% | 5,431,194 | 6,027,519 | -10% |
| UAFIDA Total | 2,036,043 | 1,694,035 | 20% | 4,909,040 | 5,436,834 | -10% |
| Margen UAFIDA Total | 91.6% | 90.1% | | 90.4% | 90.2% | |
| Utilidad Neta | 953,340 | 963,636 | -1% | 2,294,556 | 2,506,058 | -8% |

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 29% a Ps. 750.6 millones en 3T15. En los primeros nueve meses de 2015, los Ingresos por Cuotas de Peaje incrementaron 25% a Ps. 2,136.5 millones.
- UAFIDA por Cuotas de Peaje se incrementó 40% en 3T15 y 39% en 9M15.
- Utilidad Neta disminuyó 1% a Ps. 953.3 millones en 3T15 y 8% a Ps. 2,294.6 millones en 9M15.

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 Tercer Trimestre de 2015 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) | 3T15 | 3T14 | Variación % | 9M15 | 9M14 | Variación % |
| Ingreso por Cuota de Peaje | 750,630 | 582,133 | 29% | 2,136,545 | 1,706,989 | 25% |
| Ingresos por Construcción | 368 | 5,705 | -94% | 5,171 | 47,094 | -89% |
| Otros Ingresos de Operación | 1,469,020 | 1,291,052 | 14% | 3,281,837 | 4,268,522 | -23% |
| Ingresos por Servicios y Otros | 1,982 | 2,204 | -10% | 7,641 | 4,914 | 55% |
| Total Ingresos | 2,222,000 | 1,881,094 | 18% | 5,431,194 | 6,027,519 | -10% |

En el 3T15, los Ingresos Totales Consolidados aumentaron 18% comparados con el 3T14 registrando Ps. 2,222.0 millones, debido a incrementos en Otros Ingresos de Operación y en Ingresos por Cuotas de Peaje.

- Los Otros Ingresos de Operación, mismos que no representan flujo de efectivo, aumentaron 14% a Ps. 1,469.0 millones, comparado con Ps. 1,291.1 millones registrados en el 3T14. Durante el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX, lo cual originó un mejor resultado neto.
- Los Ingresos por Cuotas de Peaje crecieron 29% a Ps. 750.6 millones comparado con Ps. 582.1 millones, debido al incremento del tráfico.

Durante los primeros nueve meses de 2015, los Ingresos Totales Consolidados disminuyeron 10% comparados con el mismo periodo del año anterior alcanzando Ps. 5,431.2 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 23% a Ps. 3,281.8 millones, comparado con Ps. 4,268.5 millones registrados en el 9M14.
- Los Ingresos por Cuotas de Peaje aumentaron 25% a Ps. 2,136.5 millones comparado con Ps. 1,707.0 millones.

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

UAFIDA

| Desglose UAFIDA | | | | | | |
|--|------------------|------------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| (miles de pesos) | 3T15 | 3T14 | Variación % | 9M15 | 9M14 | Variación % |
| UAFIDA por Cuotas de Peaje | 565,448 | 404,735 | 40% | 1,620,790 | 1,168,727 | 39% |
| UAFIDA por Otros Ingresos de Operación | 1,469,020 | 1,291,052 | 14% | 3,281,837 | 4,268,522 | -23% |
| UAFIDA por Servicios y Otros y Gastos Generales y Administración | 1,575 | (1,752) | n/a | 6,413 | (415) | n/a |
| Total UAFIDA | 2,036,043 | 1,694,035 | 20% | 4,909,040 | 5,436,835 | -10% |
| <i>Margen UAFIDA</i> | 91.6% | 90.1% | | 90.4% | 90.2% | |

En el 3T15, la UAFIDA Total aumentó 20% a Ps. 2,036.0 millones en comparación con 3T14, alcanzando un margen de 91.6%.

- La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 40% alcanzando Ps. 565.4 millones en 3T15 comparado con Ps. 404.7 millones registrados el 3T14. Dicho UAFIDA del periodo representa un margen de 75.3% respecto a ingresos.
- La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación aumentó en el 3T15 comparado con el mismo periodo del año anterior. Este incremento se debió principalmente a que en el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX a finales de 2013 y mediados de 2014, lo cual originó un mejor resultado neto.

En el 9M15, la UAFIDA Total decreció 10% a Ps. 4,909.0 millones en comparación con 9M14, alcanzando un margen de 90.4%.

- La UAFIDA por Cuotas de Peaje aumentó 39% alcanzando Ps. 1,620.8 millones en 9M15 comparado con Ps. 1,168.7 millones registrados el 9M14. Lo anterior representa un margen de 75.9%.
- La UAFIDA por Otros Ingresos de Operación disminuyó en el 9M15 comparado con el mismo periodo del año anterior.

OPI CONSOLIDADO – Resultados Consolidados

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

Resultado Integral de Financiamiento

| Resultado Integral de Financiamiento | | | | | | |
|---|----------------|----------------|-------------|------------------|------------------|-------------|
| (miles de pesos) | 3T15 | 3T14 | Variación % | 9M15 | 9M14 | Variación % |
| Gastos por Intereses | 561,881 | 580,322 | -3% | 1,443,936 | 1,640,925 | -12% |
| Ingresos por Intereses y Otros Productos | (21,431) | (409,072) | -95% | (62,765) | (438,967) | -86% |
| Pérdida (Utilidad) Cambiaria, Neta | 651 | 162,123 | n/a | 62,624 | 143,372 | -56% |
| Efecto de Valuación de Instrumentos Financieros | - | (136,242) | n/a | (39,514) | 8,917 | n/a |
| Total Resultado Integral de Financiamiento | 541,101 | 197,131 | n/a | 1,404,281 | 1,354,247 | 4% |

El Resultado Integral de Financiamiento en el tercer trimestre de 2015 registró un gasto de Ps. 541.1 millones comparado con un gasto de Ps. 197.1 millones en el mismo periodo de 2014.

- Los Gastos por Intereses disminuyeron 3% a Ps. 561.9 millones en el 3T15 comparado con Ps. 580.3 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.
- Los Ingresos por Intereses y Otros Productos disminuyeron 95% alcanzando Ps. 21.4 millones en comparación con el 3T14, debido principalmente a que en el 3T14 se reconocieron, por una sola vez, otros productos por Ps. 391.0 millones los cuales son el resultado de una rebaja pagada por anticipado por una diferencia entre el margen inicial y el margen ponderado final de la refinanciación de CONMEX, así como menores saldos en fondos durante el año comparado con el año anterior.

El Resultado Integral de Financiamiento en los primeros nueve meses de 2015 registró un gasto de Ps. 1,404.3 millones comparado con un gasto de Ps. 1,354.2 millones en el mismo periodo de 2014.

- Los Gastos por Intereses disminuyeron 12% a Ps. 1,443.9 millones en el 3T15 comparado con Ps. 1,640.9 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.
- Los Ingresos por Intereses y Otros Productos disminuyeron 86% alcanzando Ps. 62.8 millones en comparación con 9M14, principalmente como resultado de menores saldos en los fondos de reserva del periodo.

Utilidad Neta Consolidada

La Utilidad Neta disminuyó 1% a Ps. 953.3 millones en 3T15 y 8% a Ps. 2,294.6 millones en 9M15.

OPI CONSOLIDADO – Estado de Situación Financiera Consolidado

Para mayor información favor de referirse al Reporte de Resultados del Tercer Trimestre de 2015 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 |
| CONMEX: | | | |
| UDI Notas Senior Garantizadas | 153.4 | 7,142.4 | 7,295.8 |
| UDI Notas Senior Garantizadas Cupón Cero | - | 253.4 | 253.4 |
| Certificado Bursátiles Cupón Cero | - | 1,426.5 | 1,426.5 |
| Crédito Bancario | 21.7 | 5,993.3 | 6,015.0 |
| Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso | (81.9) | (2,277.9) | (2,359.8) |
| | <u>93.2</u> | <u>12,537.7</u> | <u>12,630.9</u> |
| OPI : | | | |
| Certificado Bursátiles | 11.9 | 4,013.1 | 4,025.0 |
| Efectivo, Equivalentes de Efectivo y Fondos en Fideicomiso | (668.3) | - | (668.3) |
| | <u>(656.4)</u> | <u>4,013.1</u> | <u>3,356.7</u> |
| Total | <u>(563.2)</u> | <u>16,550.8</u> | <u>15,987.6</u> |

Al 30 de septiembre de 2015, el saldo en Efectivo, Equivalente de Efectivo y Fondos en Fideicomiso fue de Ps. 3,028.1 millones, un decremento de 141.0 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. 187.0 millones y la deuda a largo plazo Ps. 18,828.8 millones para un total de 19,015.8 al 30 de septiembre de 2015. La deuda total aumentó Ps. 118.3 millones comparada con el cierre de 2014, integrada por (i) préstamos bancarios Ps. 6,015.0 millones, y (ii) documentos por pagar (certificados bursátiles y notas denominadas en UDIS) Ps. 13,000.7 millones.

La deuda neta aumentó Ps. 259.3 millones, en comparación con el cierre de 2014.

EVENTOS RELEVANTES

- ◆ Con fecha de 13 de julio de 2015, se informó al público inversionista que a partir de esta fecha entraron en vigor cambios en la integración del Consejo de Administración de la sociedad.
- ◆ Con fecha de 10 de septiembre de 2015, se informó al público inversionista que Conmex y su controladora OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHLMEX"), interpusieron una denuncia penal ante la Procuraduría General de la República en contra de Tecnología Aplicada Infraiber S.A. de C.V. (Infraiber) y terceras personas físicas, por la difusión de desplegados, comunicados y grabaciones ilícitas y manipuladas mediante las cuales se pretende extorsionar a OHLMEX y que ha causado un perjuicio patrimonial a los accionistas de la misma.
- ◆ Con fecha 14 de septiembre de 2015, informa al público inversionista que en esta fecha y en cumplimiento a lo establecido en el título de certificados bursátiles de largo plazo emitidos por OPI con clave de pizarra "OPI 15U", se ha completado la transferencia de 36,110 acciones de la Serie II, representativas del capital social de Concesionaria Mexiquense, S.A. de C.V. ("Conmex") por parte de OHL México, S.A.B. de C.V., como vendedor, a OPI, como comprador, y la simultánea aportación de dichas acciones por parte de OPI al fiduciario bajo el contrato de fideicomiso irrevocable número 429 de fecha 7 de octubre de 2004.
Como consecuencia de lo anterior, OPI mantiene una tenencia directa e indirecta (a través del fiduciario bajo el contrato de fideicomiso irrevocable número 429 de fecha 7 de octubre de 2004) del 99.99% del capital social de Conmex y OHL México mantiene una participación indirecta del 75.01% del capital social de Conmex.
- ◆ Con fecha de 23 de septiembre de 2015, se informó al público inversionista que fue admitida a trámite la demanda civil por daño moral que Conmex y su controladora OHL México, S.A.B. de C.V. ("OHLMEX") interpusieron ante los Tribunales Civiles del Distrito Federal en contra de Tecnología Aplicada Infraiber S.A. de C.V. ("Infraiber") y otros.
- ◆ Con fecha de 25 de octubre de 2015 se informó al público inversionista que en términos del artículo 50 fracción V inciso b) de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Emisoras de Valores y a Otros Participantes del Mercado de Valores (la "CUE"), que con fecha 23 de octubre de 2015, la Vicepresidencia Jurídica de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la "CNBV") concedió derecho de audiencia y defensa a la Compañía, a su Director General y a su Director Jurídico (las "Personas Emplazadas"), a ciertos procedimientos administrativos iniciados en su contra (los "Procedimientos Administrativos"). Bajo los Procedimientos Administrativos, la CNBV alega presuntos incumplimientos al marco normativo aplicable, incluyendo entre otros, los siguientes: (a) inadecuada aplicación de principios de contabilidad reconocidos por la CNBV, incluyendo ciertos registros relacionados con la concesión de la Compañía, respecto de lo cual ésta considera que los flujos de efectivo que ha reportado no se verían afectados de emplearse el tratamiento contable propuesto en las alegaciones de la CNBV; y (b) presunta indebida información al mercado acerca de las diferencias entre los niveles de tráfico actuales en sus concesiones y las proyecciones de los mismos. Las Personas Emplazadas muestran su desacuerdo con las alegaciones previstas en los Procedimientos Administrativos y proporcionarán la información y realizarán las aclaraciones que consideren convenientes o necesarias para defender sus intereses, dentro de los plazos y conforme a los procedimientos establecidos en las disposiciones legales aplicables, y harán valer los recursos y medios de defensa disponibles conforme a la legislación aplicable. Las imputaciones bajo los Procedimientos Administrativos podrían resultar en la imposición de sanciones y/o medidas en términos de la Ley del Mercado de Valores ("LMV") y demás disposiciones aplicables. La información

contenida en el presente únicamente se publica en cumplimiento a las obligaciones de revelación de información a cargo de la Compañía conforme a la LMV y la CUE, por lo que, dicha información no deberá ser considerada como una manifestación de consentimiento, admisión o cualquier otra de naturaleza análoga por parte de las Personas Emplazadas respecto a las imputaciones objeto de los Procedimientos Administrativos.

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 períodos de tres y nueve meses terminados el 30 de septiembre 2015 y 2014 (no auditados)
(en miles de pesos)

| | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | | |
|---|--|------------------------|-------------|---|------------------------|-------------|
| | 2015 (No auditados) | 2014 (No auditados) | Variación % | 2015 (No auditados) | 2014 (No auditados) | Variación % |
| Ingresos: | | | | | | |
| Ingresos por cuotas de peaje | 750,630 | 582,133 | 29% | 2,136,545 | 1,706,989 | 25% |
| Ingresos por construcción | 368 | 5,705 | -94% | 5,171 | 47,094 | -89% |
| Otros ingresos de operación | 1,469,020 | 1,291,052 | 14% | 3,281,837 | 4,268,522 | -23% |
| Ingresos por servicios y otros | 1,982 | 2,204 | -10% | 7,641 | 4,914 | 55% |
| | 2,222,000 | 1,881,094 | 18% | 5,431,194 | 6,027,519 | -10% |
| Costos y gastos: | | | | | | |
| Costos de construcción | 368 | 5,705 | -94% | 5,171 | 47,094 | -89% |
| Costos y gastos de operación | 135,523 | 97,743 | 39% | 365,563 | 299,298 | 22% |
| Mantenimiento mayor | 49,659 | 79,655 | -38% | 150,192 | 238,964 | -37% |
| Amortización de activo intangible por concesión y depreciación | 90,853 | 77,180 | 18% | 261,119 | 230,564 | 13% |
| Gastos generales y de administración | 407 | 3,956 | -90% | 1,228 | 5,329 | -77% |
| | 276,810 | 264,239 | 5% | 783,273 | 821,249 | -5% |
| Utilidad antes de otros ingresos, neto | 1,945,190 | 1,616,855 | 20% | 4,647,921 | 5,206,270 | -11% |
| Otros gastos (ingresos), neto | 562 | (271) | n/a | 636 | (181) | n/a |
| Utilidad de operación | 1,945,752 | 1,616,584 | 20% | 4,648,557 | 5,206,089 | -11% |
| Resultado integral de financiamiento: | | | | | | |
| Gastos por intereses | 561,881 | 580,322 | -3% | 1,443,936 | 1,640,925 | -12% |
| Ingresos por intereses | (21,431) | (409,072) | -95% | (62,765) | (438,967) | -86% |
| Pérdida cambiaria, neta | 651 | 162,123 | n/a | 62,624 | 143,372 | -56% |
| Efecto de valuación de instrumentos financieros | - | (136,242) | n/a | (39,514) | 8,917 | n/a |
| | 541,101 | 197,131 | n/a | 1,404,281 | 1,354,247 | 4% |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 1,404,651 | 1,419,453 | -1% | 3,244,276 | 3,851,842 | -16% |
| Impuestos a la utilidad | 451,311 | 455,817 | -1% | 949,720 | 1,345,784 | -29% |
| Utilidad neta del período | 953,340 | 963,636 | -1% | 2,294,556 | 2,506,058 | -8% |
| 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 | 1,670 | 113,977 | -99% | 58,663 | (183,605) | n/a |
| Efecto por impuestos diferidos de los instrumentos financieros derivados | (501) | (34,193) | -99% | (17,599) | 55,082 | n/a |
| | 1,169 | 79,784 | -99% | 41,064 | (128,523) | n/a |
| Utilidad integral | 954,509 | 1,043,420 | -9% | 2,335,620 | 2,377,535 | -2% |
| Utilidad neta del período atribuible a: | | | | | | |
| Participación controladora | 912,306 | 894,798 | 2% | 2,153,280 | 2,320,259 | -7% |
| Participación no controladora | 41,034 | 68,838 | -40% | 141,276 | 185,799 | -24% |
| | 953,340 | 963,636 | -1% | 2,294,556 | 2,506,058 | -8% |
| Utilidad integral del período atribuible a: | | | | | | |
| Participación controladora | 913,332 | 969,418 | -6% | 2,191,619 | 2,200,054 | 0% |
| Participación no controladora | 41,177 | 74,002 | -44% | 144,001 | 177,481 | -19% |
| | 954,509 | 1,043,420 | -9% | 2,335,620 | 2,377,535 | -2% |

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



Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de posición financiera
Al 30 de septiembre de 2015 (No auditado) y 31 de diciembre de 2014
(en miles de pesos)

| | Septiembre 30, 2015 (No auditado) | Diciembre 31, 2014 | Variación % |
|---|--------------------------------------|--------------------|-------------|
| ACTIVO | | | |
| Activo Circulante: | | | |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos | 750,175 | 1,307,243 | -43% |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | 1,002 | 1,012 | -1% |
| Impuestos por recuperar | 60,525 | 49,627 | 22% |
| Instrumentos financieros derivados | - | 4,437 | n/a |
| Clientes, otras cuentas por cobrar y pagos anticipados | 134,553 | 71,340 | 89% |
| Total de Activo circulante | 946,255 | 1,433,659 | -34% |
| Activo a largo plazo: | | | |
| Fondos en fideicomiso restringidos a largo plazo | 2,277,908 | 1,861,847 | 22% |
| Inversión en concesion, neto | 55,248,546 | 52,218,714 | 6% |
| Anticipo a proveedores por obra | 32,024 | 12,291 | n/a |
| Mobiliario, equipo y otros, neto | 3,415 | 4,524 | -25% |
| Otros activos, neto | 5,211 | 7,934 | -34% |
| Total de activo a largo plazo | 57,567,104 | 54,105,310 | 6% |
| TOTAL ACTIVO | 58,513,359 | 55,538,969 | 5% |
| PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | | | |
| Pasivo circulante: | | | |
| Porción circulante de deuda a largo plazo | 187,027 | 4,410,129 | -96% |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y gastos acumulados | 209,004 | 290,493 | -28% |
| Cuentas y documentos por pagar a partes relacionadas | 186,649 | 142,474 | 31% |
| Total de pasivo circulante | 582,680 | 4,843,096 | -88% |
| Pasivo a largo plazo: | | | |
| Deuda a largo plazo | 18,828,760 | 14,487,401 | 30% |
| Instrumentos financieros derivados | 212,672 | 271,335 | -22% |
| Provisión para mantenimiento mayor | 284,185 | 282,014 | 1% |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 7,974,361 | 7,007,042 | 14% |
| Total pasivo a largo plazo | 27,299,978 | 22,047,792 | 24% |
| TOTAL DE PASIVO | 27,882,658 | 26,890,888 | 4% |
| Capital contable: | | | |
| Capital social | 5,312,945 | 5,219,004 | 2% |
| Aportaciones para futuros aumentos de capital | 5,633,582 | 5,986,582 | -6% |
| Resultados acumulados | 19,833,044 | 16,119,606 | 23% |
| Efecto por la valuación de instrumentos financieros derivados | (148,870) | (177,641) | -16% |
| Participación controladora | 30,630,701 | 27,147,551 | 13% |
| Participación no controladora | - | 1,500,530 | n/a |
| TOTAL DE CAPITAL CONTABLE | 30,630,701 | 28,648,081 | 7% |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 58,513,359 | 55,538,969 | 5% |



Organización de Proyectos de Infraestructura S.A.P.I. de C.V.
Estados consolidados condensados intermedios no auditados de flujos de efectivo
Por los nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de 2015 y 2014 (no auditados)
(Método indirecto)
(en miles de pesos)

| | 2015 | 2014 | |
|--|--------------------|------------------|------|
| Actividades de operación: | | | |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad | 3,244,276 | 3,851,842 | -16% |
| Amortización de activo intangible por concesión y depreciación | 261,119 | 230,564 | 13% |
| Fluctuación cambiaria devengada no realizada | 62,024 | 143,089 | -57% |
| Otros ingresos de operación - rentabilidad garantizada | (3,281,837) | (4,268,522) | -23% |
| Intereses devengados a cargo y otros | 1,443,936 | 1,640,925 | -12% |
| Instrumentos financieros derivados devengados | (39,514) | 8,917 | n/a |
| | <u>1,690,004</u> | <u>1,606,815</u> | 5% |
| Disminución (aumento): | | | |
| Cuentas por cobrar y por pagar con partes relacionadas, neto | 44,185 | (125,573) | n/a |
| Impuestos por recuperar | (10,899) | 90,774 | n/a |
| Cuentas por pagar a proveedores, impuestos y depositos en garantía | (124,693) | 5,535 | n/a |
| Otras cuentas por cobrar y por pagar neto | (61,042) | 105,301 | n/a |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | <u>1,537,555</u> | <u>1,682,852</u> | -9% |
| Actividades de inversión: | | | |
| Inversión en concesión | (5,171) | (47,094) | -89% |
| Adquisición de mobiliario, equipo y otros activos | (113) | (4,205) | -97% |
| Anticipo a proveedores por obra | (19,733) | (13,409) | 47% |
| Flujos netos de efectivo aplicados de actividades de inversión | <u>(25,017)</u> | <u>(64,708)</u> | -61% |
| Efectivo a obtener de actividades de financiamiento | <u>1,512,538</u> | <u>1,618,144</u> | -7% |
| Actividades de financiamiento: | | | |
| (Reducción) aportaciones para futuros aumentos de capital | (353,000) | 441,134 | n/a |
| Intereses pagados | (861,526) | (798,290) | 8% |
| Intereses pagados a partes relacionadas | - | (74,453) | n/a |
| Financiamientos bancarios pagados | (4,484,400) | - | n/a |
| Financiamientos recibidos por emisión de certificados bursátiles | 4,100,000 | 1,105,210 | n/a |
| Pago de notas senior garantizadas cupón cero | - | (1,092,389) | n/a |
| Cobro (pago) de instrumentos financieros derivados forwards | 43,950 | (94,053) | n/a |
| Gastos de colocación de deuda | (98,569) | (27,702) | n/a |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | <u>(1,653,545)</u> | <u>(540,543)</u> | n/a |
| (Disminución) Aumento neto de efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos a corto y largo plazo | <u>(141,007)</u> | <u>1,077,601</u> | n/a |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringidos al principio del período | 3,169,090 | 1,650,568 | 92% |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y fondos en fideicomiso restringido al final del período | <u>3,028,083</u> | <u>2,728,169</u> | 11% |