

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
10000000	ACTIVOS TOTALES	127,758,171	118,266,365
11000000	ACTIVOS CIRCULANTES	49,558,318	46,873,210
11010000	EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	3,881,070	3,734,782
11020000	INVERSIONES A CORTO PLAZO	2,901,356	3,291,495
11020010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
11020020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS PARA NEGOCIACIÓN	0	0
11020030	INSTRUMENTOS FINANCIEROS CONSERVADOS A SU VENCIMIENTO	2,901,356	3,291,495
11030000	CLIENTES (NETO)	20,532,969	17,978,524
11030010	CLIENTES	20,943,572	18,392,152
11030020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-410,603	-413,628
11040000	OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	5,871,963	5,425,796
11040010	OTRAS CUENTAS POR COBRAR	5,904,190	5,458,475
11040020	ESTIMACIÓN PARA CUENTAS INCOBRABLES	-32,227	-32,679
11050000	INVENTARIOS	1,763,768	2,419,971
11051000	ACTIVOS BIOLÓGICOS CIRCULANTES	0	0
11060000	OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	14,607,192	14,022,642
11060010	PAGOS ANTICIPADOS	2,059,444	1,949,835
11060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	25,793	151,227
11060030	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	12,521,955	11,921,580
11060050	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
11060060	OTROS	0	0
12000000	ACTIVOS NO CIRCULANTES	78,199,853	71,393,155
12010000	CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,066,587	16,504,251
12020000	INVERSIONES	16,602,804	15,086,327
12020010	INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	6,432,293	5,562,522
12020020	INVERSIONES CONSERVADAS A SU VENCIMIENTO	0	0
12020030	INVERSIONES DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
12020040	OTRAS INVERSIONES	10,170,511	9,523,805
12030000	PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO (NETO)	7,777,908	6,322,339
12030010	INMUEBLES	3,909,217	3,955,146
12030020	MAQUINARIA Y EQUIPO INDUSTRIAL	5,478,125	3,923,093
12030030	OTROS EQUIPOS	1,283,785	1,082,280
12030040	DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-3,647,424	-3,199,227
12030050	CONSTRUCCIONES EN PROCESO	754,205	561,047
12040000	PROPIEDADES DE INVERSIÓN	0	524,421
12050000	ACTIVOS BIOLÓGICOS NO CIRCULANTES	0	0
12060000	ACTIVOS INTANGIBLES (NETO)	27,389,254	24,911,488
12060010	CRÉDITO MERCANTIL	1,087,112	1,038,878
12060020	MARCAS	0	0
12060030	DERECHOS Y LICENCIAS	0	0
12060031	CONCESIONES	26,111,213	23,613,302
12060040	OTROS ACTIVOS INTANGIBLES	190,929	259,308
12070000	ACTIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	8,024,541	6,164,057
12080000	OTROS ACTIVOS NO CIRCULANTES	1,338,759	1,880,272
12080001	PAGOS ANTICIPADOS	172,848	104,725
12080010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	70,750	802,590
12080020	BENEFICIOS A EMPLEADOS	0	0
12080021	ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA	0	0
12080040	CARGOS DIFERIDOS (NETO)	1,095,161	972,957
12080050	OTROS	0	0
20000000	PASIVOS TOTALES	106,106,229	96,415,946
21000000	PASIVOS CIRCULANTES	41,767,868	37,946,424
21010000	CRÉDITOS BANCARIOS	4,981,070	6,315,361
21020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	202,656	177,894
21030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	1,129,349	1,070,205
21040000	PROVEEDORES	9,299,777	7,590,956
21050000	IMPUESTOS POR PAGAR	313,366	622,695
21050010	IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR	45,318	182,509
21050020	OTROS IMPUESTOS POR PAGAR	268,048	440,186
21060000	OTROS PASIVOS CIRCULANTES	25,841,650	22,169,313

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(MILES DE PESOS)

REF	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
21060010	INTERESES POR PAGAR	1,033,009	793,461
21060020	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	294,533	162,788
21060030	INGRESOS DIFERIDOS	0	0
21060050	BENEFICIOS A EMPLEADOS	11,144	23,763
21060060	PROVISIONES	1,652,833	1,109,054
21060061	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA CIRCULANTES	10,947,148	10,705,615
21060080	OTROS	11,902,983	9,374,632
22000000	PASIVOS NO CIRCULANTES	64,338,361	58,469,522
22010000	CRÉDITOS BANCARIOS	15,060,114	12,716,705
22020000	CRÉDITOS BURSÁTILES	37,685,551	34,568,865
22030000	OTROS PASIVOS CON COSTO	2,575,347	1,853,061
22040000	PASIVOS POR IMPUESTOS DIFERIDOS	5,853,876	5,629,072
22050000	OTROS PASIVOS NO CIRCULANTES	3,163,473	3,701,819
22050010	INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	195,571	246,353
22050020	INGRESOS DIFERIDOS	132,312	517,597
22050040	BENEFICIOS A EMPLEADOS	992,871	946,541
22050050	PROVISIONES	737,096	838,542
22050051	PASIVOS RELACIONADOS CON ACTIVOS MANTENIDOS PARA SU VENTA NO CIRCULANTES	0	0
22050070	OTROS	1,105,623	1,152,786
30000000	CAPITAL CONTABLE	21,651,942	21,850,419
30010000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	13,749,410	16,199,269
30030000	CAPITAL SOCIAL	8,499,434	8,499,434
30040000	ACCIONES RECOMPRADAS	-77,871	-20,589
30050000	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	7,296,739	7,296,739
30060000	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
30070000	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	0	0
30080000	UTILIDADES RETENIDAS (PERDIDAS ACUMULADAS)	-2,796,232	371,445
30080010	RESERVA LEGAL	327,454	325,621
30080020	OTRAS RESERVAS	2,124,980	2,100,676
30080030	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	-1,328,898	968,686
30080040	RESULTADO DEL EJERCICIO	-3,919,768	-3,023,538
30080050	OTROS	0	0
30090000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	827,340	52,240
30090010	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0
30090020	GANANCIAS (PERDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	-170,275	-170,566
30090030	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	827,219	290,833
30090040	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0
30090050	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	170,396	-68,027
30090060	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0
30090070	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0
30090080	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0
30020000	CAPITAL CONTABLE DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	7,902,532	5,651,150

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
DATOS INFORMATIVOS**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2014

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(MILES DE PESOS)

REF	CONCEPTOS	CIERRE PERIODO ACTUAL	CIERRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
91000010	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA CORTO PLAZO	11,697,313	10,714,172
91000020	PASIVOS MONEDA EXTRANJERA LARGO PLAZO	27,102,667	24,571,866
91000030	CAPITAL SOCIAL NOMINAL	8,421,563	8,478,845
91000040	CAPITAL SOCIAL POR ACTUALIZACIÓN	0	0
91000050	FONDOS PARA PENSIONES Y PRIMA DE ANTIGÜEDAD	153,391	156,424
91000060	NUMERO DE FUNCIONARIOS (*)	102	112
91000070	NUMERO DE EMPLEADOS (*)	11,880	12,081
91000080	NUMERO DE OBREROS (*)	18,928	19,109
91000090	NUMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN (*)	611,029,276	615,185,335
91000100	NUMERO DE ACCIONES RECOMPRADAS (*)	5,649,921	1,493,862
91000110	EFFECTIVO RESTRINGIDO (1)	2,925,364	2,149,055
91000120	DEUDA DE ASOCIADAS GARANTIZADA	0	0

(1) ESTE CONCEPTO SE DEBERÁ LLENAR CUANDO SE HAYAN OTORGADO GARANTÍAS QUE AFECTEN EL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

(*) DATOS EN UNIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
40010000	INGRESOS NETOS	25,668,680	8,485,846	25,794,795	8,751,547
40010010	SERVICIOS	8,058,632	2,815,185	8,087,560	2,797,985
40010020	VENTA DE BIENES	201,293	47,464	295,560	71,714
40010030	INTERESES	1,482,537	549,223	1,426,391	501,505
40010040	REGALIAS	347,755	203,926	105,902	47,875
40010050	DIVIDENDOS	0	0	0	0
40010060	ARRENDAMIENTO	394,967	121,697	339,748	111,864
40010061	CONSTRUCCIÓN	14,747,364	4,737,078	15,439,204	5,147,331
40010070	OTROS	436,132	11,273	100,430	73,273
40020000	COSTO DE VENTAS	20,942,573	7,002,540	20,290,134	6,683,745
40021000	UTILIDAD (PÉRDIDA) BRUTA	4,726,107	1,483,306	5,504,661	2,067,802
40030000	GASTOS GENERALES	2,277,525	897,756	2,109,830	898,917
40040000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE OTROS INGRESOS Y GASTOS, NETO	2,448,582	585,550	3,394,831	1,168,885
40050000	OTROS INGRESOS Y (GASTOS), NETO	228,196	164,099	-40,604	-56,982
40060000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (*)	2,676,778	749,649	3,354,227	1,111,903
40070000	INGRESOS FINANCIEROS	173,257	115,211	541,229	273,772
40070010	INTERESES GANADOS	165,598	108,317	540,665	341,959
40070020	UTILIDAD POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	0	0	0	-68,427
40070030	UTILIDAD POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40070040	UTILIDAD POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	0	0	0	0
40070050	OTROS INGRESOS FINANCIEROS	7,659	6,894	564	240
40080000	GASTOS FINANCIEROS	8,723,111	4,595,614	4,820,115	2,295,175
40080010	INTERESES DEVENGADOS A CARGO	3,509,378	1,370,767	3,235,936	1,236,684
40080020	PÉRDIDA POR FLUCTUACIÓN CAMBIARIA, NETO	4,415,534	2,991,206	417,474	417,474
40080030	PÉRDIDA POR DERIVADOS, NETO	0	0	0	0
40080050	PÉRDIDA POR CAMBIOS EN VALOR RAZONABLE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS	47,187	-33,415	444,345	375,613
40080060	OTROS GASTOS FINANCIEROS	751,012	267,056	722,360	265,404
40090000	INGRESOS (GASTOS) FINANCIEROS NETO	-8,549,854	-4,480,403	-4,278,886	-2,021,403
40100000	PARTICIPACIÓN EN LOS RESULTADOS DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	602,295	277,581	331,687	135,057
40110000	UTILIDAD (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-5,270,781	-3,453,173	-592,972	-774,443
40120000	IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-1,581,234	-1,100,614	-169,580	-152,850
40120010	IMPUESTO CAUSADO	608,510	282,752	316,478	114,913
40120020	IMPUESTO DIFERIDO	-2,189,744	-1,383,366	-486,058	-267,763
40130000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES CONTINUAS	-3,689,547	-2,352,559	-423,392	-621,593
40140000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE LAS OPERACIONES DISCONTINUAS, NETO	366,741	94,785	163,439	102,992
40150000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-3,322,806	-2,257,774	-259,953	-518,601
40160000	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	596,962	249,107	681,949	250,338
40170000	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-3,919,768	-2,506,881	-941,902	-768,939
40180000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA BÁSICA POR ACCIÓN	-5.41	-3.68	-0.43	-0.84
40190000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA POR ACCIÓN DILUIDA	0	0	0.00	0.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

ESTADOS DEL RESULTADO INTEGRAL (NETOS DE IMPUESTOS)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
4020000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA	-3,322,806	-2,257,774	-259,953	-518,601
	PARTIDAS QUE NO SERAN RECLASIFICADAS A RESULTADOS				
40210000	GANANCIAS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES	0	0	0	0
40220000	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ACTUARIALES POR OBLIGACIONES LABORALES	0	0	0	0
40220100	PARTICIPACIÓN EN RESULTADOS POR REVALUACIÓN DE PROPIEDADES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
	PARTIDAS QUE PUEDEN SER RECLASIFICADAS SUBSECUENTEMENTE A RESULTADOS				
40230000	RESULTADO POR CONVERSIÓN DE MONEDAS EXTRANJERAS	576,154	382,837	28,693	-8,592
40240000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA SU VENTA	0	0	0	0
40250000	CAMBIOS EN LA VALUACIÓN DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	238,423	56,050	-192,188	262,207
40260000	CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE OTROS ACTIVOS	0	0	0	0
40270000	PARTICIPACIÓN EN OTROS RESULTADOS INTEGRALES DE ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	0	0	0	0
40280000	OTROS RESULTADOS INTEGRALES	0	0	-24,378	0
40290000	TOTAL DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES	814,577	438,887	-187,873	253,615
4030000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL	-2,508,229	-1,818,887	-447,826	-264,986
40320000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	636,439	280,087	686,863	250,343
40310000	UTILIDAD (PÉRDIDA) INTEGRAL ATRIBUIBLE A LA PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	-3,144,668	-2,098,974	-1,134,689	-515,329

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE NUEVE Y TRES MESES TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL		AÑO ANTERIOR	
		ACUMULADO	TRIMESTRE	ACUMULADO	TRIMESTRE
9200010	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA	1,076,699	361,732	744,716	228,859

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

ESTADOS DE RESULTADOS DATOS INFORMATIVOS (12 MESES)

CONSOLIDADO

POR LOS PERIODOS DE DOCE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

REF	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO	
		ACTUAL	ANTERIOR
92000030	INGRESOS NETOS (**)	36,631,078	33,523,453
92000040	UTILIDAD (PÉRDIDA) DE OPERACIÓN (**)	3,697,742	4,168,373
92000060	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA (**)	-5,148,743	778,410
92000050	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA EN LA UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA(**)	-6,001,405	-422,146
92000070	DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN OPERATIVA (**)	1,402,891	1,053,236

(*) DEFINIRÁ CADA EMPRESA

(**) INFORMACIÓN ÚLTIMOS 12 MESES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL CAPITAL
CONTABLE

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTOS	CAPITAL SOCIAL	ACCIONES RECOMPRADAS	PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	OTRO CAPITAL CONTRIBUIDO	UTILIDADES O PÉRDIDAS ACUMULADAS		OTROS RESULTADOS INTEGRALES ACUMULADOS (NETOS DE IMPUESTOS)	PARTICIPACIÓN CONTROLADORA	PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	TOTAL DE CAPITAL CONTABLE
						RESERVAS	UTILIDADES RETENIDAS (PÉRDIDAS ACUMULADAS)				
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2014	8,499,434	-91,901	7,140,502	0	0	2,465,889	836,442	-273,946	18,576,420	5,555,362	24,131,782
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	40,998	327,269	36,043	0	0	0	0	0	404,310	0	404,310
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-297,248	0	0	0	117,554	0	0	-179,694	0	-179,694
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-964,530	-964,530
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	26,030	0	26,030	0	26,030
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-941,900	-192,789	-1,134,689	686,863	-447,826
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2014	8,540,432	-61,880	7,176,545	0	0	2,583,443	-79,428	-466,735	17,692,377	5,277,695	22,970,072
SALDO INICIAL AL 1 DE ENERO DEL 2015	8,499,434	-20,589	7,296,739	0	0	2,426,297	-2,054,852	52,240	16,199,269	5,651,150	21,850,419
AJUSTES RETROSPECTIVOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
APLICACIÓN DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES A UTILIDADES RETENIDAS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
CONSTITUCIÓN DE RESERVAS	0	0	0	0	0	1,833	-1,833	0	0	0	0
DIVIDENDOS DECRETADOS	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTOS DE CAPITAL	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
RECOMPRA DE ACCIONES	0	-57,282	0	0	0	24,304	0	0	-32,978	0	-32,978
(DISMINUCIÓN) AUMENTO EN PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(DISMINUCIÓN) AUMENTO DE LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,614,943	1,614,943
OTROS MOVIMIENTOS	0	0	0	0	0	0	727,787	0	727,787	0	727,787
RESULTADO INTEGRAL	0	0	0	0	0	0	-3,919,768	775,100	-3,144,668	636,439	-2,508,229
SALDO FINAL AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2015	8,499,434	-77,871	7,296,739	0	0	2,452,434	-5,248,666	827,340	13,749,410	7,902,532	21,651,942

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO INDIRECTO)

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
ACTIVIDADES DE OPERACIÓN			
50010000	UTILIDAD (PÉRDIDA) NETA ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	-5,270,781	-592,972
50020000	+(-) PARTIDAS SIN IMPACTO EN EL EFECTIVO	-18,834	164,847
50020010	+ ESTIMACIÓN DEL PERIODO	50,213	-15,733
50020020	+PROVISIÓN DEL PERIODO	-69,047	180,580
50020030	+ (-) OTRAS PARTIDAS NO REALIZADAS	0	0
50030000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	354,138	424,833
50030010	+ DEPRECIACIÓN Y AMORTIZACIÓN DEL PERIODO	1,076,699	744,716
50030020	(-) + UTILIDAD O PERDIDA EN VENTA DE PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	-182,222	-5,558
50030030	+(-) PÉRDIDA (REVERSIÓN) POR DETERIORO	194,420	6
50030040	(-)+PARTICIPACIÓN EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS CONJUNTOS	-602,295	-331,687
50030050	(-)DIVIDENDOS COBRADOS	0	0
50030060	(-)INTERESES A FAVOR	0	0
50030070	(-)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	0	0
50030080	(-) +OTRAS PARTIDAS	-132,464	17,356
50040000	+(-) PARTIDAS RELACIONADAS CON ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	9,929,498	5,389,754
50040010	(+)INTERESES DEVENGADOS A CARGO	3,845,382	3,076,879
50040020	(+)FLUCTUACIÓN CAMBIARIA	4,167,796	480,539
50040030	(+)OPERACIONES FINANCIERAS DE DERIVADOS	47,187	535,423
50040040	+ (-) OTRAS PARTIDAS	1,869,133	1,296,913
50050000	FLUJO DERIVADO DEL RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	4,994,021	5,386,462
50060000	FLUJOS GENERADOS O UTILIZADOS EN LA OPERACIÓN	1,017,321	-3,516,312
50060010	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN CLIENTES	-3,053,675	-2,631,440
50060020	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN INVENTARIOS	-146,115	-134,736
50060030	+ (-) DECREMENTO (INCREMENTO) EN OTRAS CUENTAS POR COBRAR Y OTROS ACTIVOS CIRCULANTES	262,062	-1,796,345
50060040	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN PROVEEDORES	1,177,637	-48,226
50060050	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN OTROS PASIVOS	3,008,988	2,040,572
50060060	+ (-)IMPUESTOS A LA UTILIDAD PAGADOS O DEVUELTOS	-231,576	-946,137
50070000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	6,011,342	1,870,150
ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
50080000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	-4,660,203	-4,310,748
50080010	(-)INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	-520,556	-504,483
50080020	+DISPOSICIONES DE INVERSIONES CON CARÁCTER PERMANENTE	250,000	244,058
50080030	(-)INVERSION EN PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-1,923,925	-437,928
50080040	+VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	272,121	35,920
50080050	(-) INVERSIONES TEMPORALES	0	0
50080060	+DISPOSICION DE INVERSIONES TEMPORALES	379,661	-754,111
50080070	(-)INVERSION EN ACTIVOS INTANGIBLES	-3,149,249	-2,742,846
50080080	+DISPOSICION DE ACTIVOS INTANGIBLES	0	0
50080090	(-)ADQUISICIONES DE NEGOCIOS	-198,522	-239,159
50080100	+DISPOSICIONES DE NEGOCIOS	0	0
50080110	+DIVIDENDOS COBRADOS	230,267	87,801
50080120	+INTERESES COBRADOS	0	0
50080130	+(-) DECREMENTO (INCREMENTO) ANTICIPOS Y PRESTAMOS A TERCEROS	0	0
50080140	+ (-) OTRAS PARTIDAS	0	0
ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
50090000	FLUJOS NETOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	-1,332,829	3,190,604
50090010	+ FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	10,898,604	13,811,827
50090020	+ FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	0	16,706,548
50090030	+ OTROS FINANCIAMIENTOS	874,530	-422,899
50090040	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BANCARIOS	-10,279,905	-16,453,170
50090050	(-) AMORTIZACIÓN DE FINANCIAMIENTOS BURSÁTILES	-770,670	-4,928,915
50090060	(-) AMORTIZACIÓN DE OTROS FINANCIAMIENTOS	0	0
50090070	+ (-) INCREMENTO (DECREMENTO) EN EL CAPITAL SOCIAL	0	0
50090080	(-) DIVIDENDOS PAGADOS	0	0
50090090	+ PRIMA EN EMISIÓN DE ACCIONES	0	0
50090100	+ APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL	0	0
50090110	(-)INTERESES PAGADOS	-3,647,701	-2,907,248
50090120	(-)RECOMPRA DE ACCIONES	-32,978	212,740
50090130	+ (-) OTRAS PARTIDAS	1,625,291	-2,828,279

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO (METODO
INDIRECTO)**

POR LOS PERIODOS DE NUEVE MESES TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE
2015 Y 2014

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

REF	CUENTA/SUBCUENTA	AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50100000	INCREMENTO (DISMINUCION) DE EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	18,310	750,006
50110000	CAMBIOS EN EL VALOR DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	127,978	-1,126
50120000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL PRINCIPIO DEL PERIODO	3,734,782	3,176,517
50130000	EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL DEL PERIODO	3,881,070	3,925,397

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

ANEXO FORMATO PDF CON EL CONTENIDO DE ESTE INFORME.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

ANEXO FORMATO PDF CON EL CONTENIDO DE ESTE INFORME.

* * * * *

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN **ICA**
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE **03** AÑO **2015**

**INVERSIONES EN ASOCIADAS Y NEGOCIOS
 CONJUNTOS
 (MILES DE PESOS)**

CONSOLIDADO

Impresión Final

NOMBRE DE LA EMPRESA	ACTIVIDAD PRINCIPAL	NO. DE ACCIONES	% DE TENENCIA	MONTO TOTAL	
				COSTO DE ADQUISICIÓN	VALOR ACTUAL
ICA FLUOR DANIEL, S. DE R.L.	CONSTRUCCION	1	51.00	198,810	1,196,710
FRAMEX, S.A.	CONSTRUCCION	1,870,000	50.00	3,002	284,670
INFRAESTRUCTURA Y SANEAMIENTO DE ATOTONILCO, S.A.	CONSTRUCCION	21,250	43.00	20	223,814
LOS PORTALES, S.A.	VIVIENDA	87,637,177	50.00	59,817	939,136
PROACTIVA MEDIO AMBIENTE MÉXICO, S.A. DE C.V.	CONCESION	134,154,194	49.00	134,154,194	845,841
AUTOVIA NUEVO NECAXA - TIHUATLAN, S.A. DE C.V.	CONCESION	742,000,000	50.00	742,000,000	460,198
SUMINISTRO DE AGUA DE QUERETARIO, S.A. DE C.V.	CONCESION	128,469,179	42.39	128,469,179	296,019
AQUOS EL REALITO, S.A. DE C.V.	CONCESION	237,401,669	51.00	237,401,669	235,249
AUTOVIA MITLA TEHUANTEPEC, S.A. DE C.V.	CONCESION	3,593,564	60.00	3,593,564	1,165,452
RENOVA ATLATEC, S.A. DE C.V.	CONCESION	164,707,085	50.00	164,707,085	261,646
FIDEICOMISO BANCO INVEX S.A.	VIVIENDA	1	30.00	1	311,842
OTRAS		1	1.00	1	211,716
TOTAL DE INVERSIONES EN ASOCIADAS				1,410,587,342	6,432,293

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCAARIOS																
COMERCIO EXTERIOR																
CON GARANTÍA																
ABC CAPITAL	NO	22/02/2012	22/02/2017	8.292	0	14,280	15,488	0	0	0						
BANORTE	NO	03/07/2014	01/07/2016	8.292	0	7,683	0	0	0	0						
BANORTE	NO	03/07/2014	03/07/2017	8.292	0	0	12,397	0	0	0						
BANORTE	NO	17/07/2014	18/07/2017	8.292	0	0	0	2,702	0	0						
BANORTE	NO	12/03/2014	12/03/2017	8.292	0	0	10,916	0	0	0						
BANORTE	NO	12/03/2014	12/03/2016	8.292	0	6,654	0	0	0	0						
BANORTE	NO	26/06/2015	26/06/2018	7.292	0	0	0	7,522	0	0						
BANORTE	NO	20/05/2015	20/11/2018	7.292	0	0	0	0	11,752	0						
BANORTE	NO	19/03/2015	19/03/2018	8.292	0	0	0	9,873	0	0						
SHF	NO	20/12/2013	20/12/2015	7.892	6,898	0	0	0	0	0						
SHF	NO	20/12/2013	20/12/2015	7.892	7,205	0	0	0	0	0						
SHF	NO	05/02/2014	05/02/2016	7.892	0	10,060	0	0	0	0						
SHF	NO	25/02/2014	25/02/2016	7.892	0	13,416	0	0	0	0						
SHF	NO	14/01/2015	14/01/2018	7.892	0	0	0	18,087	0	0						
SHF	NO	28/01/2015	28/01/2018	7.892	0	0	0	22,584	0	0						
BIM	NO	20/11/2014	20/05/2018	7.792	0	0	0	8,210	0	0						
BIM	NO	06/03/2015	08/09/2018	7.792	0	0	0	0	6,460	0						
VE POR MAS	NO	22/10/2013	22/10/2015	9.292	22,270	0	0	0	0	0						
BANREGIO	NO	22/02/2012	22/02/2017	8.292	0	42,864	24,993	0	0	0						
BANREGIO	NO	26/10/2011	26/10/2016	6.792	0	12,526	3,054	0	0	0						
BANCO INBURSA SA	NO	31/07/2013	31/07/2033	6.04	0	0	3,085	4,956	5,968	491,740						
BANCO NACIONAL DE OBRAS SER	NO	11/02/2010	14/11/2026	11.02	15,162	48,987	75,119	87,710	102,411	2,618,329						
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SE	NO	05/11/2012	05/11/2038	6.31	0	0	581	2,670	4,773	130,311						
BANCO NACIONAL DE OBRAS Y SE	NO	05/11/2012	05/11/2038	9.38	0	0	3,555	16,334	29,198	735,675						
INBURSA, S.A.	SI	01/06/2011	03/06/2026	9.34	0	0	0	0	0	670,031						
INBURSA, S.A.	SI	04/09/2015	03/06/2026	9.34	0	0	0	0	0	14,184						
INBURSA, S.A.	SI	04/09/2015	03/06/2026	9.35	0	0	0	0	0	28,993						
BANCO SANTANDER (MEXICO)	SI	03/06/2015	04/06/2018	8.51	0	0	0	104,141	0	0						
BANCO SANTANDER (MEXICO)	SI	03/06/2015	04/06/2018	8.51	0	0	0	1,236,480	0	0						
BANCO SANTANDER (MEXICO)	NO	03/06/2015	04/06/2018	8.51	0	0	0	775,365	0	0						
BBVA BANCOMER	NO	28/04/2015	29/02/2016	6.83	150,000	211,864	0	0	0	0						
DEUTSCHE BANK	SI	17/01/2014	30/01/2019	14.19	0	0	0	0	182,000	0						

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
DEUTSCHE BANK	SI	17/01/2014	30/01/2019	14.19	0	0	0	0	338,000	0						
CREDIT SUISSE (FUNDING SWAP)	SI	30/07/2014	08/12/2015	8.00	202,120	0	0	0	0	0						
SANTANDER	NO	03/06/2015	31/05/2017	7.50	81,898	163,796	163,796	112,919	0	0						
BAJIO	NO	13/07/2011	07/07/2018	7.292	0	0	0	346,992	0	0						
BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.	NO	24/06/2014	27/09/2023	6.04	0	0	9,862	25,645	49,316	2,250,851						
BANCO SANTANDER (MÉXICO), S.	NO	28/11/2014	26/10/2015	4.89	7,879	0	0	0	0	0						
Bancolombia	SI	27/04/2013	28/11/2015	8.83							84,941	0	0	0	0	0
BANCO DEL PACIFICO	SI	19/08/2014	19/06/2013	6.50							0	33,716	0	0	0	0
BANISTMO	SI	30/09/2014	19/10/2015	6.50							119,804	0	0	0	0	0
BANISTMO	SI	01/09/2014	19/10/2015	6.50							171,149	0	0	0	0	0
BANISTMO	SI	21/10/2014	19/10/2015	6.50							51,345	0	0	0	0	0
GLOBAL BANK CORPORATION 0450	SI	29/07/2015	29/07/2016	7.50							684,510	0	0	0	0	0
GLOBAL BANK CORPORATION 0450	SI	01/09/2015	30/12/2015	6.50							0	116,381	0	0	0	0
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	15/10/2010	25/09/2021	1.53							377	1,133	1,510	1,510	1,510	2,268
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	15/10/2010	25/09/2021	1.53							1,343	3,029	5,371	5,371	5,371	9,053
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	15/10/2010	25/09/2021	1.53							1,002	2,006	4,007	4,007	4,007	7,010
BANCO NACIONAL DE COMERCIO E	SI	29/01/2014	12/02/2024	4.78							0	6,333	14,445	26,819	35,068	292,306
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	15/10/2010	25/09/2021	1.53							1,359	3,078	5,436	5,436	5,436	8,550
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	15/10/2010	25/09/2021	1.53							1,019	2,059	4,077	4,077	4,077	7,115
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	14/12/2010	25/09/2021	1.53							2,260	5,782	9,041	9,041	9,041	16,822
PRIVATE EXPORT FUNDING CORPO	SI	14/12/2010	25/09/2021	1.53							994	1,983	3,976	3,976	3,976	7,957
UPS CAPITAL BUSINESS CREDIT	SI	28/09/2012	01/08/2017	1.23							2,654	7,960	5,037	0	0	0
UPS CAPITAL BUSINESS CREDIT	SI	20/04/2014	25/01/2019	2.93							2,670	8,011	10,681	10,681	5,341	0
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY	SI	22/07/2015	15/05/2018	6.5							0	0	0	6,711	0	0
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY	SI	22/07/2015	15/05/2018	6.5							0	0	193,546	721,696	0	0
DEUTSCHE BANK TRUST COMPANY	SI	22/07/2015	15/05/2018	6.5							0	0	121,368	452,557	0	0
DEUTSCHE BANK	SI	17/01/2014	30/07/2017	9.04							0	0	290,681	0	0	0
DEUTSCHE BANK	SI	17/01/2014	30/07/2017	9.00							0	0	539,836	0	0	0
CREDIT SUISSE	SI	26/06/2014	20/06/2017	7.13							0	0	924,906	0	0	0
DEUTSHE BANK	SI	12/08/2015	12/02/2016	0.31							0	770,170	0	0	0	0
CORPBANCA	SI	12/08/2015	12/02/2016	0.31							0	513,447	0	0	0	0
HSBC	SI	18/03/2008	28/06/2019	0.50							19,996	19,997	39,993	39,993	32,705	0
BANCO PICHINCHA	SI	15/04/2014	15/04/2027	4.45							719	2,200	1,766	0	0	0
BANCO PICHINCHA	SI	29/04/2014	29/03/2017	4.45							263	807	554	0	0	0
BANCO PICHINCHA	SI	10/09/2014	01/12/2017	4.88							272	835	1,157	0	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
BANCO PICHINCHA	SI	11/06/2014	01/07/2017	4.45							709	2,176	2,504	0	0	0
BANCO PICHINCHA	SI	03/06/2014	03/03/2017	4.45							939	2,882	1,975	0	0	0
BANCO BTG PACTUAL SA CAYMAN	SI	06/05/2014	09/11/2015	5.56							93,659	0	0	0	0	0
BANCO BTG PACTUAL SA CAYMAN	SI	10/06/2014	09/11/2015	5.56							47,105	0	0	0	0	0
BANCO PICHINCHA	SI	24/11/2014	19/11/2015	5.25							4,425	0	0	0	0	0
BANCO PICHINCHA	SI	15/12/2014	05/12/2016	5.25							9,062	27,185	9,062	0	0	0
BANCA COMERCIAL																
INVERSTABANK	NO	28/09/2015	28/10/2015	3.33	50,000	0	0	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	29/09/2015	29/12/2015	3.31	23,852	47,704	0	0	0	0						
BANCOMEXT	NO	29/09/2015	29/06/2017	3.32	0	0	95,408	0	0	0						
BANORTE	NO	21/03/2014	21/07/2015	7.292	2,436	0	0	0	0	0						
BANCO GENERAL	NO	22/04/2015	19/10/2015	2.88							34,229	0	0	0	0	0
BANCOMER	NO	20/01/2010	17/06/2019	0.05							29,596	29,596	59,191	59,191	59,192	0
BANCOMER	NO	20/08/2015	31/10/2015	0.02							601,189	0	0	0	0	0
BANCO SANTANDER	NO	27/03/2015	01/05/2016	0.00							114	191	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	SI	24/10/2013	14/10/2015	6.00							513	0	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	SI	20/03/2014	09/03/2016	5.47							1,221	1,237	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	SI	25/03/2014	14/03/2016	5.45							2,177	2,206	0	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	SI	19/02/2015	08/02/2017	4.30							2,352	7,205	4,102	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	SI	11/03/2015	28/02/2015	4.18							1,079	3,304	2,259	0	0	0
BANCO INTERNACIONAL DEL PERU	NO	04/05/2015	23/04/2017	4.30							4,098	9,434	7,546	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	27/10/2014	22/10/2015	3.20							703	0	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	19/06/2015	16/02/2016	2.80							0	45,215	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	22/05/2015	16/02/2016	2.80							0	17,708	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	09/07/2015	16/02/2016	2.80							0	20,827	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	11/08/2015	16/02/2016	2.80							0	16,747	0	0	0	0
BANCO DE CREDITO DEL PERU	NO	18/06/2015	30/06/2016	5.00							0	142,822	0	0	0	0
CORPORACION INTERAMERICANA D	NO	15/08/2011	16/07/2018	4.81							2,852	8,557	11,410	11,367	0	0
STEFL #001-FCCI-Peri formwor	SI	30/11/2014	30/10/2017	2.65							0	2,824	8,405	9,944	9,276	7,378
STEFL #002-FCCI-Heavy equipm	SI	30/01/2015	30/12/2019	3.24							0	5,032	0	0	0	0
STEFL #003-FCCI-Vehicles (30	SI	30/01/2015	30/12/2019	3.39							0	3,355	0	0	0	0
FACCHINA	SI	30/01/2015	30/12/2019	0.00							0	1,387	0	0	0	0
OTROS																
TOTAL BANCARIOS					569,720	579,834	418,254	2,782,190	729,878	6,940,114	1,982,699	1,848,817	2,283,842	1,372,377	175,000	358,459

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS

(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA DE FIRMA / CONTRATO	FECHA DE VENCIMIENTO	TASA DE INTERÉS Y/O SOBRETASA	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
					INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
					AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MAS
BURSÁTILES																
LISTADAS EN BOLSA (MÉXICO Y/O EXTRANJERO)																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	25/03/2008	30/06/2031	6.05	6,981	7,176	15,708	21,138	27,926	858,659						
DEUTSCHE BANK MEXIO SA FIDEI	NO	24/07/2014	20/02/2027	5.40	0	133,167	137,303	143,507	153,639	1,371,376						
DEUTSCHE BANK MEXIO SA FIDEI	NO	24/07/2014	20/08/2036	5.95	0	5,734	9,865	14,166	20,405	791,332						
CI BANCO, S.A. INSTITUCION D	NO	31/10/2014	20/09/2047	8.52	0	0	0	0	0	1,265,014						
VALUE S A DE C V CASA DE BOL	NO	31/10/2014	20/09/2047	8.52	0	0	0	0	0	2,849						
DEUTSCHE BANK MEXICO SA FIDE	NO	24/07/2014	20/08/2036	5.95	0	6,921	11,909	17,100	24,632	955,250						
CI BANCO, S.A. INSTITUCION D	NO	31/10/2014	20/09/2047	8.52	0	0	0	0	0	326,051						
VALUE S A DE C V CASA DE BOL	NO	31/10/2014	20/09/2047	8.52	0	0	0	0	0	952						
Deutsche Bank México, S.A. d	NO	26/10/2012	30/06/2034	9.67	4,687	5,859	15,233	22,264	25,779	1,097,943						
Deutsche Bank México, S.A. d	NO	26/10/2012	30/06/2034	5.31	14,280	17,851	46,411	67,832	78,542	3,191,247						
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	26/03/2013	26/03/2023	6.47	0	0	0	0	0	1,483,750						
CERTIFICADOS BURSATILES	NO	16/06/2014	14/06/2021	6.85	0	0	0	0	0	3,000,000						
BANK OF AMERICA	NO	04/02/2011	04/02/2021	9.36							0	0	0	0	0	8,413,172
GOLDMAN SACHS BANK USA	NO	24/07/2012	19/07/2017	8.81							0	0	2,534,677	0	0	0
THE BANK OF NEW YORK MELLON	NO	29/05/2014	29/05/2024	9.33							0	0	0	0	0	11,539,920
COLOCACIONES PRIVADAS																
QUIROGRAFARIOS																
CON GARANTÍA																
TOTAL BURSÁTILES					25,948	176,708	236,429	286,007	330,923	14,344,423	0	0	2,534,677	0	0	19,953,092

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

DESGLOSE DE CRÉDITOS
(MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

TIPO DE CRÉDITO / INSTITUCIÓN	INSTITUCION EXTRANJERA (SI/NO)	FECHA CONCERTACIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA NACIONAL						VENCTOS. O AMORT. DENOMINADOS EN MONEDA EXTRANJERA					
				INTERVALO DE TIEMPO						INTERVALO DE TIEMPO					
				AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS	AÑO ACTUAL	HASTA 1 AÑO	HASTA 2 AÑOS	HASTA 3 AÑOS	HASTA 4 AÑOS	HASTA 5 AÑOS O MÁS
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO															
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y	NO			0	1,129,349	488,908	17,999	32,175	1,635,315						
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y	NO									0	0	334,884	62,006	4,060	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES CON COSTO				0	1,129,349	488,908	17,999	32,175	1,635,315	0	0	334,884	62,006	4,060	0
PROVEEDORES															
PROVEEDORES	NO			5,368,730	0										
PROVEEDORES	NO									3,931,047	0				
TOTAL PROVEEDORES				5,368,730	0					3,931,047	0				
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES															
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y	NO			21,906,900	0	621,889	0	0	2,517,314						
OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y	NO									3,934,750	0	24,270	0	0	0
TOTAL OTROS PASIVOS CIRCULANTES Y NO CIRCULANTES				21,906,900	0	621,889	0	0	2,517,314	3,934,750	0	24,270	0	0	0
TOTAL GENERAL				27,871,298	1,885,891	1,765,480	3,086,196	1,092,976	25,437,166	9,848,496	1,848,817	5,177,673	1,434,383	179,060	20,311,551

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2015

POSICIÓN MONETARIA EN MONEDA EXTRANJERA

CONSOLIDADO

(MILES DE PESOS)

Impresión Final

POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA (MILES DE PESOS)	DÓLARES		OTRAS MONEDAS		TOTAL MILES DE PESOS
	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	MILES DE DÓLARES	MILES DE PESOS	
ACTIVO MONETARIO	267,637	4,569,387	125,786	2,164,021	6,733,408
CIRCULANTE	259,581	4,431,502	125,786	2,164,021	6,595,523
NO CIRCULANTE	8,056	137,885	0	0	137,885
PASIVO	2,054,371	34,422,030	252,315	4,437,317	38,859,347
CIRCULANTE	470,008	8,042,133	217,036	3,714,548	11,756,681
NO CIRCULANTE	1,584,363	26,379,897	35,279	722,769	27,102,666
SALDO NETO	-1,786,734	-29,852,643	-126,529	-2,273,296	-32,125,939

OBSERVACIONES

NUEVOS SOLES PERUANOSEUROS

ACTIVO CIRCULANTE 303,751 11,398
TIPO DE CAMBIO 5.2049 18.9438
MILES DE PESOS 1,581,007 215,915

PASIVO CIRCULANTE 488,046 47,880
TIPO DE CAMBIO 5.2049 18.9438
MILES DE PESOS 2,540,525 907,033

PASIVO NO CIRCULANTE 83,096 15,322
TIPO DE CAMBIO 5.2049 18.9438
MILES DE PESOS 432,505 290,264

TIPO DE CAMBIO A PESOS
ACTIVO DLLS 17.1149
PASIVO DLLS 17.1149
NUEVOS SOLES 5.2049
ACTIVO EUROS 18.9438
PASIVO EUROS 18.9438

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 1 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIMITACIONES FINANCIERAS SEGÚN CONTRATO, ESCRITURAS DE LA EMISION

Y/O TITULO

TUCA

TIENE INSCRITO EN BOLSA CERTIFICADOS BURSATILES (CB) POR UN MONTO DE 1,250,000 DE PESOS CON UN PLAZO DE HASTA 26 AÑOS.

TUCA COMO EMPRESA NO TIENE LIMITACIONES FINANCIERAS YA QUE ES EL FIDEICOMISO EL QUE RESPONDE POR EL CREDITO ANTE LOS TENEDORES.

LA EMPRESA A FIDEICOMITIDO LAS CUOTAS DE PEAJE DERIVADAS DE LA CONCESION POR EL PLAZO DE LOS CB, DESDE LA FECHA DE EMISION Y HASTA LA FECHA DE VENCIMIENTO DE LA EMISION QUE ES POR 26 AÑOS.

CONSORCIO EL MAYAB

COLOCÓ CERTIFICADOS BURSATILES POR UN TOTAL DE \$4,500 MILLONES EN DOS PORCIONES: (I) 1,195 MILLONES DE PESOS A UNA TASA FIJA DE 9.67% Y (II) EL EQUIVALENTE A 3,305 MILLONES DE PESOS EN UDIS A UNA TASA REAL DEL 5.80%. LOS INTERESES SE PAGAN SEMESTRALMENTE. EL PLAZO ES DE 22 AÑOS. LAS AMORTIZACIONES DE CAPITAL SON SEMESTRALES E INICIAN EN DICIEMBRE DE 2014. APROXIMADAMENTE \$2,339 MILLONES SE UTILIZARON PARA EL PREPAGO DE LOS CPO'S QUE SE TENIAN Y \$1,909 MILLONES SERÁN UTILIZADOS PARA LA CONSTRUCCIÓN DE LA AMPLIACIÓN DE 54 KILÓMETROS ADICIONALES DE LA AUTOPISTA QUE VA DEL CEDRAL A PLAYA DEL CARMEN. LOS FLUJOS DEL PROYECTO SON LA FUENTE DE REPAGO DE LOS CBS.

EMICA

BONO SENIOR NOTES

BONO PREFERENTE POR US\$500,000,000 A UNA TASA DE 8.90% CON VENCIMIENTO EL 04 DE FEBRERO DEL 2021

SUBSIDIARIAS GARANTES

CONSTRUCTORAS ICA, S.A. DE C.V., CONTROLADORA DE OPERACIONES DE INFRAESTRUCTURA, S.A. DE C.V. Y CONTROLADORA DE EMPRESAS DE VIVIENDA, S.A. DE C.V.

PAGO DE INTERESES

PAGOS SEMESTRALES, FEBRERO 4 Y AGOSTO 4 DE CADA AÑO, A PARTIR DEL 4 DE AGOSTO DE 2011

PLAZO DE AMORTIZACION

10 AÑOS, PUDIENDO ANTICIPARSE A PARTIR DEL 4 DE FEBRERO DEL 2016 EN LOS SIGUIENTES PORCENTAJES:

FEBRERO 04 DE 2016 104.450%, FEBRERO 4 DE 2017 102.967%, FEBRERO 4 DE 2018 101.483%, FEBRERO 4 DE 2019 EN ADELANTE 100%

BONO SENIOR NOTES

BONO PREFERENTE POR US\$150,000,000 A UNA TASA DE 8.375% CON VENCIMIENTO EL 24 DE JULIO DEL 2017

SUBSIDIARIAS GARANTES

CONSTRUCTORAS ICA, S.A. DE C.V., CONTROLADORA DE OPERACIONES DE INFRAESTRUCTURA, S.A. DE C.V. Y CONTROLADORA DE EMPRESAS DE VIVIENDA, S.A. DE C.V.

PAGOS DE INTERESES

PAGOS SEMESTRALES VENCIDOS (30/360)

EL 24 DE JULIO Y 24 DE ENERO DE CADA AÑO A PARTIR DEL 24 DE ENERO DE 2013

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 2 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

AMORTIZACIÓN OPCIONAL

AMORTIZABLES A LOS SIGUIENTES PRECIOS DE AMORTIZACIÓN, TOTAL EN CUALQUIER MOMENTO O PARCIAL DE TIEMPO EN TIEMPO, EN O CON POSTERIORIDAD AL:

24 DE ENERO DE 2014 106.281%

24 DE JULIO DE 2015 104.188%

24 DE JULIO DE 2016 100.000%

COVENANTS

* LA COMPAÑÍA PAGARA PUNTUALMENTE EL CAPITAL E INTERESES DE ACUERDO A LOS TERMINOS ESTABLECIDOS EN EL CONTRATO

* PROPORCIONARA ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS DENTRO DE LOS 120 DIAS SIGUIENTES AL TERMINO DEL EJERCICIO FISCAL AL 31 DE DICIEMBRE Y LOS ESTADOS FINANCIEROS TRIMESTRALES DENTRO DE LOS 60 DIAS SIGUIENTES AL TERMINO DE LOS 3 TRIMESTRES FISCALES

* MANTENER, PRESERVAR Y PROTEGER LAS PROPIEDADES PARA LA OPERACIÓN DE SU ACTIVIDAD PRINCIPAL EN BUEN ORDEN Y CONDICIONES.

* NO CONTRAER DEUDA

* NO PERMITIR LA EXISTENCIA DE EMBARGO SOBRE NINGUNA DE SUS PROPIEDADES

* NO REALIZAR VENTA O TRANSACCIONES DE ARRENDAMIENTO CON RESPECTO A NINGUNA PROPIEDAD.

* NO FUSIONARSE O ESCINDIRSE

* SE DEBERA MANTENER LA EXISTENCIA Y MANTENER LOS EFECTOS LEGALES, FRANQUICIAS, LICENCIAS Y OTROS PRIVILEGIOS EN LAS JURISDICCIONES NECESARIAS O RAZONABLEMENTE DESEABLES PARA LA REALIZACION DE LAS OBLIGACIONES DEL EMISOR BAJO LOS DOCUMENTOS DE LA TRANSACCION.

* SIEMPRE DEBE HABER UN CONSEJO DE ADMINISTRACION RESPECTO DE LOS VALORES Y EN CASO DE SER NECESARIO NOMBRAR UN SUCESOR DIRIGENTE.

* CONSERVACION DE LIBROS Y REGISTROS EN FORMA COMPLETA Y CORRECTA.

* MANTENER UNA AGENCIA U OFICINA EN EL ESTADO DE NUEVA YORK PARA LA ATENCION DE ASUNTOS RELACIONADOS.

* TODOS LOS PAGOS HECHOS EN NOMBRE DE LA COMPAÑÍA O SUS SUBSIDIARIAS EN RELACION CON LOS VALORES DE LOS ACCIONISTAS SERA HECHO DE MANERA LIBRE Y CLARA SIN DEDUCCIONES O RETENCIONES A MENOS QUE ESA MISMA RETENCION SEA OBLIGATORIA POR LAS LEYES MEXICANAS.

BONO SENIOR NOTES

BONO PREFERENTE POR US\$700,000,000 A UNA TASA DE 8.875% CON VENCIMIENTO EL 29 DE MAYO DE 2024

SUBSIDIARIAS GARANTES

CONSTRUCTORAS ICA, S.A. DE C.V., CONTROLADORA DE OPERACIONES DE INFRAESTRUCTURA, S.A. DE C.V. Y CONTROLADORA DE EMPRESAS DE VIVIENDA, S.A. DE C.V.

PAGO DE INTERESES

PAGOS SEMESTRALES VENCIDOS (30/360)

EL 29 DE MAYO Y 29 DE NOVIEMBRE DE CADA AÑO A PARTIR DEL 29 DE NOVIEMBRE DE 2014

AMORTIZACION OPCIONAL

AMORTIZABLES A LOS SIGUIENTES PRECIOS DE AMORTIZACION, TOTAL EN CUALQUIER

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 3 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

MOMENTO O PARCIAL DE TIEMPO EN TIEMPO, EN O CON POSTERIORIDAD AL:

29 DE MAYO DE 2019 104.438%

29 DE MAYO DE 2020 102.958%

29 DE MAYO DE 2021 101.479%

29 DE MAYO DE 2022 100.00%

COVENANTS

* LA COMPAÑIA PAGARA PUNTUALMENTE EL CAPITAL E INTERESES DE ACUERDO A LOS TERMINOS ESTABLECIDOS EN EL CONTRATO

* NO PAGAR DIVIDENDOS

* NO CREAR HIPOTECAS O GARANTIAS

* NO FUSIONARSE O ESCINDIRSE

* NO OTORGAR PRESTAMOS A TERCERAS PERSONAS

* NO REDUCIR EL CAPITAL SOCIAL

* NO CONTRAR NUEVOS PASIVOS O AVALES

* PAGAR IMPUESTOS PUNTUALMENTE

* NO MODIFICAR EL OBJETO SOCIAL

* MANTENER ASEGURADOS LOS ACTIVOS

* MANTENER LA CONTABILIDAD BAJO PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD GENERALMENTE ACEPTADOS

* NO CAMBIAR DE ACCIONISTAS

* NO ESTAR EMBARGADOS

SARRE INFRAESTRUCTURA Y SERVICIOS, S.A. DE C.V.

SARRE TIENE INSCRITO EN BOLSA CB (CERTIFICADOS BURSATILES) POR UN MONTO DE 194,463,270.82 UDIS Y \$2,753,855,358.69 M.N. CON VENCIMIENTO AL 30 DE ABRIL 2032 Y 179,472,525.75 UDIS CON VENCIMINETO AL 28 DE MAYO DEL 2032.

SARRE COMO EMPRESA NO TIENE LIMITACIONES FINANCIERAS, YA QUE EL FIDEICOMISO ES EL QUE RESPONDE POR EL CREDITO DE LOS TENEDORES

PÁPAGOS SERVICIOS PARA LA SOCIEDAD, S.A. DE C.V.

PAPAGOS TIENE INSCRITO EN BOLSA CB (CERTIFICADOS BURSATILES) POR UN MONTO DE 192,718,629.18 UDIS Y \$2,842,228,050.49 M.N. CON VENCIMIENTO AL 30 DE ABRIL 2032 Y 177,862,424.25 UDIS CON VENCIMINETO AL 28 DE MAYO DEL 2032.

PAPAGOS COMO EMPRESA NO TIENE LIMITACIONES FINANCIERAS, YA QUE EL FIDEICOMISO ES EL QUE RESPONDE POR EL CREDITO DE LOS TENEDORES

GRUPO AEROPORTUARIO CENTRO NORTE

COLOCACIÓN DE CERTIFICADOS BURSÁTILES POR PS.1,300 MILLONES DE OMA EN EL MERCADO MEXICANO EN JULIO DE 2012 A UN PLAZO DE 5 AÑOS Y UNA TASA VARIABLE IGUAL A TIIIE DE 28 DÍAS MÁS 70 PUNTOS BASE. OMA UTILIZÓ PARTE DE LOS RECURSOS DE ESTA EMISIÓN PARA PAGAR ANTICIPADAMENTE CRÉDITOS POR PS.1,006 MILLONES.

DIVULGACIÓN Y ENTREGA DE INFORMACIÓN RELEVANTE SEGÚN DISPOSICIONES GENERALES EXISTENCIA CORPORATIVA - CUMPLIMIENTO CON LEYES Y OBLIGACIONES CONTABLES, CONTRACTUALES Y AUTORIZACIONES

DESTINO DE LOS FONDOS - PAGO DE PASIVOS Y CAPEX

MANTENER INSCRIPCIÓN EN RNV Y BMV

MANTENER EN BUEN ESTADO LOS BIENES NECESARIOS PARA LA REALIZACIÓN DE LAS ACTIVIDADES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 4 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

CUMPLIR CON OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

PRELACIÓN DE PAGOS (PARI PASSU)

EN CASO DE CAMBIO DE CONTROL EN LA COMPAÑÍA, ÉSTA ESTÁ OBLIGADA A RECOMPRAR LOS CERTIFICADOS A MÁS TARDAR 15 (QUINCE) DÍAS DESPUÉS DEL DE QUE OCURRA DICHO CAMBIO.

NO CAMBIAR EL GIRO PREPONDERANTE DEL NEGOCIO

NO FUSIONARSE, ESCINDIRSE, DISOLVERSE O LIQUIDARSE SALVO POR:

- 1) QUE SEA EL EMISOR LA SOCIEDAD FUSIONANTE
- 2) QUE LA SOCIEDAD RESULTANTE ASUMA LAS OBLIGACIONES DE LOS CERTIFICADOS
- 3) QUE NO IMPLIQUEN CAMBIO DE CONTROL
- 4) QUE LAS DISOLUCIONES Y LIQUIDACIONES SEAN CONVENIENTES PARA EL EMISOR PARA EFICIENTAR SU ESTRUCTURA CORPORATIVA.

NO VENDER, ARRENDAR O DISPONER DE ACTIVOS IMPORTANTES SALVO POR:

- 1) CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES
- 2) SEA EQUIPO OBSOLETO
- 3) VENTAS ENTRE SUBSIDIARIAS O ENTRE EMISOR Y SUBSIDIARIAS.

NO MODIFICACIÓN DE CONTRATOS RELEVANTES CON AFILIADAS DE TAL FORMA QUE LAS MODIFICACIONES IMPONGAN TÉRMINOS Y CONDICIONES ONEROSAS PARA EL EMISOR A LOS QUE A LA FECHA DE LA EMISIÓN SE TIENEN.

OPERACIONES CON AFILIADAS SOLO CUANDO SON POR EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES, EN CONDICIONES RAZONABLES Y NO MENOS FAVORABLES PARA EL EMISOR O CUALQUIERA DE SUS SUBSIDIARIAS.

NO PAGAR DIVIDENDOS SI HUBIERE OCURRIDO UN CASO DE VENCIMIENTO ANTICIPADO.

NO GRAVAMEN POR PARTE DE SUBSIDIARIAS SALVO GRAVÁMENES PERMITIDOS O QUE EL EMISOR GARANTICE EN LA MISMA FORMA SUS OBLIGACIONES AL AMPARO DE LOS CERTIFICADOS

LA DEUDA ADICIONAL CONTRAÍDA POR LAS SUBSIDIARIAS NO PODRÁ SER MAYOR A 2 MILLONES DE DÓLARES O SU EQUIVALENTE EN OTRA MONEDA.

EN MARZO DE 2013 GACN EMITIÓ PS.1,500 MILLONES EN CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO A UNA TASA FIJA ANUAL DE 6.47%. EL MONTO TOTAL DEL PRINCIPAL SE AMORTIZARÁ A LA FECHA DE VENCIMIENTO, EL 14 DE MARZO DE 2023. EL PAGO DE INTERESES SE EFECTUARÁ SEMESTRALMENTE. LA EMISIÓN OBTUVO CALIFICACIONES EN ESCALA NACIONAL DE MXAA+ POR STANDARD AND POOR'S Y AA+(MEX) POR FITCH RATINGS.

TAMBIÉN REGISTRÓ UN PROGRAMA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES DE CORTO PLAZO POR PS.200 MILLONES, DEL CUAL SE EMITIERON PS.100 MILLONES DE PAPEL COMERCIAL A 28 DÍAS, A UNA TASA DE RENDIMIENTO DE 4.17%. EL PROGRAMA RECIBIÓ CALIFICACIONES EN ESCALA NACIONAL DE F1+(MEX) POR FITCH RATINGS Y MXA-1+ (MEX) POR STANDARD AND POOR'S.

LA EMPRESA PLANEA DARLE REVOLVENCIA A LA EMISIÓN DE CORTO PLAZO EN CADA VENCIMIENTO.

RESTRICCIONES Y CONDICIONES

EXISTENCIA CORPORATIVA - CUMPLIMIENTO CON LEYES Y OBLIGACIONES CONTABLES, CONTRACTUALES Y AUTORIZACIONES

DESTINO DE LOS FONDOS - PAGO DE PASIVOS Y CAPEX

MANTENER INSCRIPCIÓN EN RNV Y BMV

MANTENER EN BUEN ESTADO LOS BIENES NECESARIOS PARA LA REALIZACIÓN DE LAS ACTIVIDADES

CUMPLIR CON OBLIGACIONES FISCALES Y LABORALES

PRELACIÓN DE PAGOS (PARI PASSU)

EN CASO DE CAMBIO DE CONTROL EN LA COMPAÑÍA, ÉSTA ESTÁ OBLIGADA A RECOMPRAR LOS CERTIFICADOS A MÁS TARDAR 15 (QUINCE) DÍAS DESPUÉS DEL DE QUE OCURRA DICHO CAMBIO.

NO CAMBIAR EL GIRO PREPONDERANTE DEL NEGOCIO

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: ICA

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2015

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS DE DEUDA

PAGINA 5 / 6

CONSOLIDADO

Impresión Final

NO FUSIONARSE, ESCINDIRSE, DISOLVERSE O LIQUIDARSE SALVO POR: 1) QUE SEA EL EMISOR LA SOCIEDAD FUSIONANTE, 2) QUE LA SOCIEDAD RESULTANTE ASUMA LAS OBLIGACIONES DE LOS CERTIFICADOS, 3) QUE NO IMPLIQUEN CAMBIO DE CONTROL, Y 4) QUE LAS DISOLUCIONES Y LIQUIDACIONES SEAN CONVENIENTES PARA EL EMISOR PARA EFICIENTAR SU ESTRUCTURA CORPORATIVA.

NO VENDER, ARRENDAR O DISPONER DE ACTIVOS IMPORTANTES SALVO POR: 1) CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES, 2) SEA EQUIPO OBSOLETO, Y 3) VENTAS ENTRE SUBSIDIARIAS O ENTRE EMISOR Y SUBSIDIARIAS NO MODIFICACIÓN DE CONTRATOS RELEVANTES CON AFILIADAS DE TAL FORMA QUE LAS MODIFICACIONES IMPONGAN TÉRMINOS Y CONDICIONES ONEROSAS PARA EL EMISOR A LOS QUE A LA FECHA DE LA EMISIÓN SE TIENEN. OPERACIONES CON AFILIADAS SOLO CUANDO SON POR EL CURSO NORMAL DE LAS OPERACIONES, EN CONDICIONES RAZONABLES Y NO MENOS FAVORABLES PARA EL EMISOR O CUALQUIERA DE SUS SUBSIDIARIAS.

NO PAGAR DIVIDENDOS SI HUBIERE OCURRIDO UN CASO DE VENCIMIENTO ANTICIPADO.

NO GRAVAMEN POR PARTE DE SUBSIDIARIAS SALVO GRAVÁMENES PERMITIDOS O QUE EL EMISOR GARANTICE EN LA MISMA FORMA SUS OBLIGACIONES AL AMPARO DE LOS CERTIFICADOS

LA DEUDA ADICIONAL CONTRAÍDA POR LAS SUBSIDIARIAS NO PODRÁ SER MAYOR A 2 MILLONES DE DÓLARES O SU EQUIVALENTE EN OTRA MONEDA

EL 16 DE JUNIO DE 2014 SE EMITIERON CERTIFICADOS BURSÁTILES DE LARGO PLAZO POR UN MONTO DE PS.3,000 MILLONES A 7 AÑOS (CLAVE DE PIZARRA OMA14) EN EL MERCADO MEXICANO A UNA TASA FIJA ANUAL DE 6.85%, CON EL OBJETIVO DE FIJAR LA TASA Y EXTENDER EL VENCIMIENTO DE LA DEUDA A TRAVÉS DEL PAGO ANTICIPADO DE LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES CON CLAVE DE PIZARRA OMA11 POR PS.1,300 MILLONES; EL DESTINO DE LOS RECURSOS TAMBIÉN INCLUYE EL FINANCIAMIENTO DE INVERSIONES COMPROMETIDAS INCLUIDAS EN LOS PROGRAMAS MAESTROS DE DESARROLLO DE LOS TRECE AEROPUERTOS DEL GRUPO, ASÍ COMO INVERSIONES DE CAPITAL ESTRATÉGICAS. LOS CERTIFICADOS BURSÁTILES OMA11 FUERON PAGADOS EN SU TOTALIDAD EL 11 DE JULIO DE 2014 (VER EVENTOS RELEVANTES POSTERIORES AL CIERRE DE TRIMESTRE).

LIBRAMIENTO LA PIEDAD E ICA SAN LUIS

EL 22 DE JULIO DEL 2014 LA CONCESION LIBRAMIENTO LA PIEDAD S.A. DE C.V., EN CONJUNTO CON ICA SAN LUIS S.A. DE C.V., LLEVARON A CABO EL REFINANCIAMIENTO DE SU DEUDA A TRAVES DE UNA EMISION DE DEUDA BURSATIL DIVIDIDA EN DOS SERIES; SERIA A1 CON CLAVE DE PIZARRA LPSLCB 14U POR UN MONTO TOTAL DE 389,440.300 UDLS, EQUIVALENTE A \$ 1,999,999,868.67 MXN, Y UNA TASA DEL 5.40% ANUAL. SERIE A2 CON CLAVE DE PIZARRA LPSLCB 14-2U POR UN MONTO TOTAL DE 350,496,200 UDLS, EQUIVALENTE A \$ 1,799,999,598.25 MXN, Y UNA TASA DEL 5.95% ANUAL. CON ESTAS EMISIONES SE LOGRO LIQUIDAR EN SU TOTALIDAD SUS RESPECTIVOS CREDITOS EXISTENTES, PAGANDO EL TOTAL DE CAPITAL, LOS INTERESES GENERADOS Y EL ROMPIMIENTO DE SUS RESPECTIVOS SWAPS.

ESTOS CREDITOS TIENEN LA SIGUIENTES OBLIGACIONES FINANCIERAS:

NO REDUCIR CAPITAL SOCIAL

NO ENAJENAR LOS BIENES EN GARANTIA

LIBERACION DE GARANTIAS EN EL CASO DEL PAGO DEL CREDITO

SITUACIÓN ACTUAL DE LAS LIMITACIONES FINANCIERAS

EN ORDEN.

A LA FECHA SE HAN CUMPLIDO TODAS LAS CONDICIONES ESTABLECIDAS EN LOS CONTRATOS.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
 EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

**DISTRIBUCIÓN DE INGRESOS POR
 PRODUCTO**
INGRESOS TOTALES
 (MILES DE PESOS)

CONSOLIDADO
 Impresión Final

PRINCIPALES PRODUCTOS O LINEA DE PRODUCTOS	VENTAS		% DE PARTICIPACION EN EL MERCADO	PRINCIPALES	
	VOLUMEN	IMPORTE		MARCAS	CLIENTES
INGRESOS NACIONALES					
CONSTRUCCION	0	9,412,191	0.00		Gobierno Fedl y Esta
CONCESIONES	0	3,264,340	0.00		Gobierno Fedl y Esta
AEROPUERTOS	0	3,241,163	0.00		AEROLINEAS
CORPORATIVAS Y OTRAS	0	852,465	0.00		PUBLICO EN GENERAL
INGRESOS POR EXPORTACIÓN					
CONSTRUCCION	0	1,172,719	0.00		PANAMA, CHILE, COSTA
INGRESOS DE SUBSIDIARIAS EN EL EXTRANJERO					
CONSTRUCCION	0	7,404,880	0.00		PANAMA, PERU
CONCESIONES	0	320,922	0.00		PANAMA
TOTAL	0	25,668,680			

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN ICA
EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

TRIMESTRE 03 AÑO 2015

INTEGRACIÓN DEL CAPITAL SOCIAL
PAGADO
CARACTERÍSTICAS DE LAS ACCIONES

CONSOLIDADO

Impresión Final

SERIES	VALOR NOMINAL(\$)	CUPÓN VIGENTE	NUMERO DE ACCIONES				CAPITAL SOCIAL	
			PORCIÓN FIJA	PORCIÓN VARIABLE	MEXICANOS	LIBRE SUSCRIPCIÓN	FIJO	VARIABLE
1-6	0.00000	0	34,878,292	576,150,984	34,878,292	576,150,984	480,713	7,940,850
TOTAL			34,878,292	576,150,984	34,878,292	576,150,984	480,713	7,940,850

TOTAL DE ACCIONES QUE REPRESENTAN EL CAPITAL SOCIAL PAGADO A LA
FECHA DE ENVIO DE LA INFORMACIÓN:

611,029,276

OBSERVACIONES

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **ICA**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

EMPRESAS ICA, S.A.B. DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ANEXA FORMATO PDF CON EL DETALLE DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS
CONTRATADOS POR LA COMPAÑÍA.
