



Fibra Uno Anuncia Ingresos por Ps. 198 millones en el Primer Trimestre de 2012

Ciudad de México, México a 26 de enero de 2012—Fibra Uno (BMV: FUNO11) (“Fibra Uno” o “Fideicomiso F/1401”), el primer fideicomiso de inversión en bienes raíces en México, anunció hoy sus resultados no auditados del primer trimestre al cierre del 31 de marzo de 2012. Todas las cifras incluidas en el reporte fueron preparadas de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) y expresadas en pesos mexicanos nominales, con excepción de donde se indica lo contrario.

Hechos Relevantes del 1T12

- **Ingresos:** del 1T12 alcanzaron Ps. 198.4 millones
- **Ingresos por renta:** del 1T12 sumaron Ps. 177.5 millones
- **NOI¹:** fue de Ps. 148.3 millones en 1T12
- **Resultado Neto:** fue de Ps. 28.8 millones en 1T12
- **FFO²:** alcanzó Ps. 56 millones en 1T12
- **Resultado Neto por CBFi:** fue de Ps. 3.62 centavos en 1T12
- Al 31 de marzo de 2012, el valor en libros del **portafolio de propiedades** de Fibra Uno fue de Ps. 11,205 millones
- Fibra Uno pagará una **distribución anticipada** de Ps. 19.6 centavos por cada CBFi³.

¹ NOI (ingreso neto operativo) se calcula restando los gastos de operación de las rentas y los ingresos por gastos reembolsables.

² FFO está calculado añadiendo la depreciación y amortización al resultado neto.

³ Calculado en base en el número de CBFIs en circulación al 31 de marzo de 2012(796,325,223).



Comentarios del Director General

“Me da mucho gusto reportar los resultados del 1T12, con lo cual se cierra el primer año completo de operaciones de Fibra Uno, ya que esta fue constituida el 18 de marzo de 2011. Por cuarto trimestre consecutivo, nuestros resultados muestran la solidez financiera de Fibra Uno y el éxito del modelo de negocios aunado al dinamismo del mercado de bienes raíces de México. Como resultado, lanzamos durante el primer trimestre del año una segunda oferta primaria de CBFIs, el 22 de marzo de 2012. La transacción nos permitió colocar 8,876,562,500 (aproximadamente US\$ 682.8 millones), incluyendo los Ps. 1,157,812,500 (aproximadamente US\$ 89 millones) correspondientes a la sobreasignación, a un precio de Ps. 23.75 per CBFI. La oferta global permitirá elevar el volumen de transacciones de FUNO ya que colocamos el 56% del monto entre inversionistas locales y el 44% restantes entre inversionistas internacionales.

Los recursos de la oferta se utilizarán para comprar nuevas propiedades de acuerdo con los principios del modelo de negocio para continuar el crecimiento de nuestra cartera de inmuebles.

Nuestra cartera cuenta hoy con 41 propiedades, incluyendo las 23 de las propiedades adquiridas de MexFund y la última adquisición ubicada en Tlalnepantla, Estado de México, las cuales comenzarán a contribuir rentas a la Fibra a partir del 1º de abril de 2012. Como resultado de ello, veremos el impacto de las mismas en nuestro balance en el segundo trimestre del año. Al cierre del primer trimestre Fibra Uno reportó un ingreso neto operativo (NOI) de Ps. 148.3 millones y FFO de Ps. 56 millones.

De acuerdo a la política de distribución del fideicomiso, Fibra Uno pagará a los tenedores de CBFIs una distribución de Ps. 19.6 centavos por CBFI, la cual está programada a ser pagada a más tardar el día 9 de mayo de 2012, el cual corresponde a los resultados obtenidos al cierre del 31 de marzo de 2012 y sigue la tendencia de las cuatro distribuciones anteriores correspondientes a los trimestres de 2011.



Seguimos optimistas frente al panorama que se nos presenta en 2012, esperamos seguir reportando sólidos resultados financieros y continuar dando valor a nuestros tenedores de CBFIs, tal como lo hicimos en el primer año de operaciones.”

André El-Mann,
Director General, Fibra Uno

Cartera de Propiedades

Cartera Actual

Al 31 de marzo de 2011, Fibra Uno contaba con una cartera de 18 propiedades en el sur y centro de México. Nuestro portafolio incluye propiedades industriales, comerciales, de oficinas y de uso mixto. El modelo de negocio de Fibra Uno se enfoca en la diversificación geográfica de sus propiedades, en ciudades con fuerte actividad económica. Fibra Uno continuará desarrollando su portafolio con una mezcla de propiedades, y continuará explorando nuevas oportunidades de expansión en la República Mexicana.

El 26 de marzo pasado, Fibra Uno adquirió una nueva propiedad industrial en Tlalnepantla, Estado de México; el terreno es de 155,201 metros cuadrados, con un área rentable de 39,241.81 metros cuadrados. Esta propiedad esta destinada a ser de uso mixto, con un área comercial sujeta a ser re-desarrollada, siendo que los edificios actuales son viejos y no se consideraron en el cálculo del área rentable.

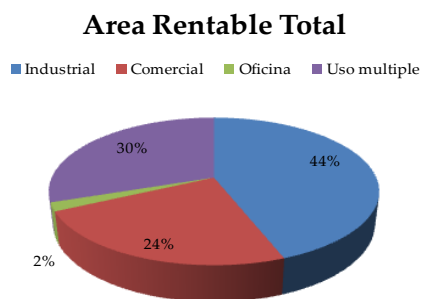
Como se anuncio en enero, Fibra Uno completo su proceso de análisis para la adquisición de las 23 propiedades de la cartera de MexFund. Las propiedades se integraran a Fibra Uno y comenzaran a contribuir a sus ingresos a partir del 1º de abril de 2012. En términos de área rentable, las estadísticas que presentamos en las tablas a continuación, excluimos las propiedades de MexFund para este análisis.



Área Rentable

Al cierre del 31 de marzo de 2012, Fibra Uno contó con un área total rentable de aproximadamente 746,094 metros cuadrados. Abajo un desglose de nuestra área rentable.

| SECTOR | Area Rentable | % Area Rentable |
|--------------|-------------------|-----------------|
| Industrial | 329,746.81 | 44.20% |
| Comercial | 176,192.00 | 23.62% |
| Oficina | 14,032.49 | 1.88% |
| Uso múltiple | 226,122.38 | 30.31% |
| Total | 746,093.68 | 100.00% |



Valor en Libros al cierre de 1T12

Al cierre del 31 de marzo de 2012, nuestras 18 propiedades alcanzaron un valor en libros de Ps. 11,205 millones.

Niveles de Ocupación de la Cartera de Fibra Uno al cierre de 1T12

La tabla a continuación muestra la ubicación y tasa de ocupación de cada una de nuestras propiedades por categoría.



| Propiedades | Municipio/Delegacion Estado | Año de Inicio de Operaciones | Area Rentable | % del Area Rentable | % de Ocupación mar de 2012 | % de Ocupación mar de 2011 | % de Ocupación dic de 2011 | |
|---------------------|-----------------------------|---------------------------------|---------------|---------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|------------|
| Industriales | | | | | | | | |
| 1 | Guadalajara | Tlaquepaque, Jalisco | 2008 | 141,324 | 18.9% | 96.6% | 89.0% | 99.0% |
| 2 | Diamante | Cuautitlan Izcalli, Edo. Mexico | 1994 | 22,969 | 3.1% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 3 | La Joya | Cuautitlan, Edo. Mexico | 1999 | 58,970 | 7.9% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 4 | Maravillas | Toluca, Edo. Mexico | 2004 | 67,242 | 9.0% | 100.0% | 91.0% | 100.0% |
| 5 | Tlalnepantla | Tlalnepantla, Edo. Mexico | 2012 | 39,242 | 5.3% | 100.0% | N/A | N/A |
| Subtotal | | | | 329,747 | 44.2% | | | |
| Comerciales | | | | | | | | |
| 5 | Celaya | Celaya, Guanajuato | 2007 | 20,446 | 2.7% | 98.6% | 99.0% | 99.0% |
| 6 | Taxco | Taxco, Guerrero | 2010 | 16,728 | 2.2% | 61.9% | 61.0% | 62.0% |
| 7 | Tuxtla | Tuxtla Gutierrez, Chiapas | 2007 | 16,302 | 2.2% | 94.1% | 96.0% | 94.0% |
| 8 | Tuxtla II | Tuxtla Gutierrez, Chiapas | 2010 | 13,886 | 1.9% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 9 | Chetumal | Othon P Blanco, Q. Roo | 2005 | 35,874 | 4.8% | 97.8% | 97.0% | 98.0% |
| 10 | Plaza Central | Iztacalco, D.F. | 2009 | 57,933 | 7.8% | 97.4% | 97.0% | 97.0% |
| 11 | Toluca | Toluca, Edo. Mexico | 2011 | 15,023 | 2.0% | 100.0% | N/A | 100.0% |
| Subtotal | | | | 176,192 | 23.6% | | | |
| Oficinas | | | | | | | | |
| 12 | Reforma | Cuauhtemoc, D.F. | 1998 | 14,032 | 1.9% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| Subtotal | | | | 14,032 | 1.9% | | | |
| Mixtas | | | | | | | | |
| 13 | Via Morelos | Ecatepec, Edo. Mexico | 1997 | 55,366 | 7.4% | 83.7% | 99.0% | 84.0% |
| 14 | Lerma | Lerma, Edo. Mexico | 1999 | 73,257 | 9.8% | 100.0% | 97.0% | 94.0% |
| 15 | Rentimex | Benito Juarez, D.F. | 1997 | 6,783 | 0.9% | 100.0% | 100.0% | 100.0% |
| 16 | Vallejo 2000 | Gustavo A. Madero, D.F. | 1995 | 10,167 | 1.4% | 98.4% | 99.0% | 100.0% |
| 17 | Malecon | Benito Juarez, Q. Roo | 2009 | 80,550 | 10.8% | 72.3% | 64.0% | 54.0% |
| Subtotal | | | | 226,122 | 30% | | | |
| Total | | | | 746,094 | 100% | 94% | 93% | 93% |

La tasa de ocupación de nuestro portafolio de 18 propiedades al 31 de marzo de 2012 fue de 94.6%, comparado con 93% al cierre de 2011. Esta cifra demuestra la fuerte demanda que existe por nuestras propiedades.

La tasa de ocupación promedio de nuestro portafolio de propiedades comerciales al cierre del primer trimestre de 2012 fue de 93%, en comparación con 93% al cierre de 1T11.

La tasa de ocupación promedio de nuestro portafolio de propiedades industriales al cierre del primer trimestre de 2012 fue de 99%, en comparación con 99% al cierre de 1T11.



La tasa de ocupación promedio de nuestro portafolio de propiedades de uso-mixto fue al cierre del primer trimestre de 2012 fue de 91%, en comparación con 86% al cierre de 1T11.

La tasa de ocupación promedio de nuestra propiedad de oficinas fue de 100% al cierre del primer trimestre de 2012, sin cambios desde el cierre del primer trimestre de 2011.

Cartera por ubicación geográfica

Fibra Uno adquiere propiedades en las regiones de México que tengan dinamismo económico para el mercado de bienes raíces y potencial de crecimiento. Estos factores son fundamentales para garantizar la rentabilidad de la propiedad y la capacidad de generar valor para los tenedores de CBFIs en el largo plazo.

| Entidad Federativa | Número de Propiedades | % del área Rentable Total | Propiedades Comerciales como % de Area Rentable | Propiedades Industriales como % de Area Rentable | Propiedades de Oficinas como % de Area Rentable | Propiedades de Uso Mixto como % de Area Rentable | Renta Fija Anualizada (Ps. En 000s) | % Total de la Renta Fija Anualizada |
|--------------------|-----------------------|---------------------------|---|--|---|--|-------------------------------------|-------------------------------------|
| CHIAPAS | 2 | 4% | 100% | | | | \$ 51,329 | 7% |
| GUANAJUATO | 1 | 3% | 100% | | | | \$ 45,159 | 6% |
| JALISCO | 1 | 19% | | 100% | | | \$ 91,512 | 13% |
| ESTADO DE MEXICO | 6 | 45% | 5% | 57% | | 39% | \$ 183,144 | 25% |
| MEXICO DF | 4 | 12% | 65% | | 16% | 19% | \$ 168,537 | 23% |
| GUERRERO | 1 | 2% | 100% | | | | \$ 12,498 | 2% |
| QUINTANA ROO | 2 | 16% | 32% | | | 68% | \$ 173,963 | 24% |
| | 17 | 100% | | | | | \$ 726,142 | 100% |

(1) Renta fija anualizada significa la renta fija base mensual al 31 de marzo de 2012 multiplicada por 12



Arrendatarios y términos de contratos

La tabla a continuación detalla información relevante de la cartera de propiedades de Fibra Uno, en términos de número de contratos de arrendamiento, así como de sus plazos. Esta tabla excluye la cartera de MexFund recientemente adquirida pues ser incorporara a la Fibra a partir del 1º de abril de 2012.

| Propiedades | No. De Contratos | Plazo Promedio de Renta (años) | Plazo Promedio Remanente (años) |
|-------------------|------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| Industrial | | | |
| 1 Guadalajara | 18 | 5.66 | 4.29 |
| 2 Diamante | 3 | 4.28 | 2.11 |
| 3 La Joya | 4 | 6.25 | 3.77 |
| 4 Maravillas | 11 | 5.81 | 4 |
| 5 Tlalnepantla | 2 | 1.77 | 1.75 |
| Subtotal | 38 | | |
| Comercial | | | |
| 6 Celaya | 105 | 6.21 | 4.69 |
| 7 Taxco | 23 | 7.16 | 6.98 |
| 8 Tuxtla | 98 | 6.1 | 3.5 |
| 9 Tuxtla II | 2 | 15 | 13.3 |
| 10 Chetumal | 126 | 6.66 | 3.62 |
| 11 Plaza Central | 150 | 6.83 | 4.66 |
| 12 Toluca | 3 | 15 | 14.26 |
| Subtotal | 507 | | |
| Oficinas | | | |
| 13 Reforma | 1 | 1 | 0.75 |
| Subtotal | 1 | | |
| Uso Mixto | | | |
| 14 Via Morelos | 15 | 8.36 | 3.73 |
| 15 Lerma | 21 | 5.23 | 3.34 |
| 16 Rentimex | 7 | 5.53 | 4.25 |
| 17 Vallejo 2000 | 7 | 8.86 | 4.1 |
| 18 Malecon | 151 | 7.9 | 6 |
| Subtotal | 201 | | |
| Total | 747 | | |



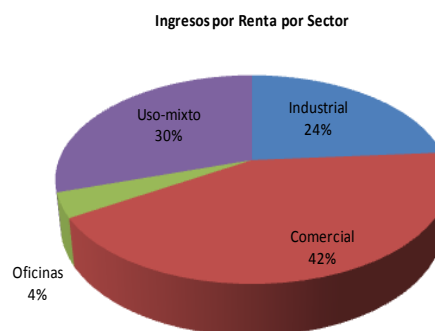
Menos del 2% de los contratos de Fibra Uno están en proceso de renovación o sus plazos concluirán dentro de los siguientes 6 meses.

Ingresos Por Renta en 1T12

Durante el primer trimestre de 2012 Fibra Uno obtuvo ingresos por rentas de Ps. 177.5 millones. El desglose de los ingresos por rentas fue el siguiente:

- En el 1T12, los ingresos por rentas de la cartera industrial fueron de Ps. 42.26 millones, equivalentes al 23.8% de los ingresos por rentas totales.
- En el 1T12, los ingresos por rentas de la cartera comercial fueron de Ps. 75.43 millones, o 42.48% de los ingresos por rentas totales.
- En el 1T12, los ingresos por rentas de la cartera de oficinas fueron Ps. 6.77 millones, o 3.81% de los ingresos por rentas totales.
- En el 1T12, los ingresos por rentas de la cartera de uso mixto fueron de Ps. 53.11 millones, o 29.9% de los ingresos por rentas totales.

| SECTOR | 1T12 Ingresos por Rentas (Ps. millones) | % Ingresos por Rentas |
|--------------|--|--------------------------|
| Industrial | 42.26 | 23.80% |
| Comercial | 75.43 | 42.48% |
| Oficinas | 6.77 | 3.81% |
| Uso mixto | 53.11 | 29.91% |
| Total | 177.56 | 100.00% |



Ingresos por Productos Financieros

Fibra Uno obtuvo ingresos por productos financieros de Ps. 5.3 millones en el primer trimestre de 2012. Estos ingresos son retornos en inversiones en productos de renta fija de bajo riesgo, principalmente en papeles del gobierno federal.



Ingreso Neto Operativo (NOI) en 1T12

El ingreso neto operativo (NOI) de Fibra Uno para el 1T12 fue de Ps. 148.3 millones.

Resultados proforma de 1T12 vs. 1T11

Cabe mencionar que Fibra Uno se constituyo como fideicomiso el 18 de marzo de 2011 con 16 propiedades. Desde entonces Fibra Uno ha adquirido dos nuevas propiedades Toluca y Tlalnepantla, y esta en proceso de incorporar las 23 propiedades adquiridas de la cartera de MexFund como se anuncio en enero. Para efectos comparativos, se prepararon estados de resultados pro forma para 1T12 y 1T11.

| Fibra Uno | | | | |
|---|------------|---------|------------|---------|
| Estado resultados condensados proforma | | | | |
| Miles de pesos mexicanos | | | | |
| Cifras de 1T11 y 1T12 | | | | |
| No Auditado | | | | |
| | 1T12 | | 1T11 | |
| | | % | | % |
| Ingresos: | | % | | % |
| Ingresos por Renta | 170,437.19 | 89.14% | 143,417.33 | 89.68% |
| Ingresos reembolsables | 20,480.48 | 10.71% | 16,510.13 | 10.32% |
| Otros Ingresos | 273.68 | 0.14% | - | 0.00% |
| Total de ingresos | 191,191.35 | 100.00% | 159,927.47 | 100.00% |
| Gastos: | | | | |
| Impuesto predial | 8,705.14 | 4.55% | 8,978.00 | 5.61% |
| Gastos de mantenimiento y de operación | 34,743.49 | 18.17% | 22,931.77 | 14.34% |
| Seguros | 6,356.61 | 3.32% | 6,298.67 | 3.94% |
| Total de gastos | 49,805.24 | 26.05% | 38,208.44 | 23.89% |
| NOI | 141,386.11 | 73.95% | 121,719.03 | 76.11% |



Ingresos pro forma de 1T12

Durante el primer trimestre de 2012, los ingresos pro forma de Fibra Uno, basados en 16 propiedades, fueron de Ps. 191.2 millones, en comparación con Ps. 159.9 millones en el 1T11.

En términos de ingresos pro forma por rentas, al cierre del primer trimestre del año se registraron Ps. 170.4 millones, en comparación con ingresos por renta pro forma de Ps. 143.4 millones en 1T11. Este cambio se explica principalmente a nuevos contratos de arrendamiento y al incremento de la inflación mexicana. Los ingresos por renta de las 23 propiedades adquiridas de la cartera de MexFund se verán reflejados a partir del segundo trimestre de 2012.

Ingreso Neto Operativo (NOI) proforma para 1T12

El ingreso neto operativo (NOI) pro forma del primer trimestre de 2012, basado en 16 propiedades, fue de Ps. 141.3 millones, y se compara con un NOI proforma de Ps. 121.7 millones en el 1T11.

INFORMACIÓN CORPORATIVA ADICIONAL

Cálculo del resultado fiscal

El cálculo del resultado fiscal se hace sobre una base fiscal, y por lo tanto, puede diferir de cálculos sobre una base contable. Particularmente, existen dos conceptos que deben considerarse:

- a) Depreciación. Fiscalmente, la depreciación se calcula sobre un horizonte de 20 años, de manera que las construcciones se deprecian al 5% de su costo original anualmente.
- b) Porción real del pago de intereses. El resultado fiscal sólo deduce la porción real del pago de intereses



Distribución en el Primer Trimestre

Entre los compromisos de Fibra Uno está la creación de valor para los tenedores de CBFIs, por lo cual el Comité Técnico de Fibra Uno aprobó una distribución anticipada por un total de Ps. 156 millones, correspondientes al periodo que va del 1º de enero de 2012 al 31 de marzo de 2012. La distribución equivale a un pago de Ps. 19.6 centavos por CBFI, el cual se calculó en base a 796,325,223 CBFIs en circulación a la fecha de su aprobación.

De los Ps. 19.66 centavos por CBFI, Ps. 8.74 centavos corresponden al retorno de capital y Ps. 10.86 centavos al resultado fiscal.

Bajo la Ley Mexicana, Fibra Uno tiene la obligación de pagar al menos el 95% de su resultado fiscal anual a los tenedores de CBFI por los menos una vez al año.

Adquisición de Propiedades de MexFund

El 10 de enero de 2012, Fibra Uno anunció un acuerdo para adquirir hasta 23 propiedades de MexFund, pagando CBFIs. El proceso para completar el due diligence de estas propiedades debiera concluir a más tardar el 31 de enero de 2012, pudiéndose prorrogar dicho plazo bajo común acuerdo por escrito entre las partes.

El proceso de due diligence finalmente concluyó el 30 de marzo de 2012 y las propiedades serán incorporadas a la cartera de Fibra Uno a partir del 1º de abril de 2012. Estas 23 propiedades tienen una área rentable de aproximadamente 126,466 metros cuadrados, con una tasa de ocupación promedia de 99% al cierre de diciembre de 2011, y tiene aproximadamente 77 contratos con varios inquilinos. Dieciocho de las propiedades son propiedades comerciales, dos son propiedades de oficinas, dos son de uso-mixto, y hay una propiedad industrial, las cuales están ubicadas en siete estados y en el Distrito Federal.



| Propiedades | Año de Inicio de Operaciones | Area Rentable (m ²) | % del Area Rentable | % de Ocupación | Número de Inquilinos | Renta Fija Anualizada (Ps.) |
|---------------------------------------|------------------------------|---------------------------------|---------------------|----------------|----------------------|-----------------------------|
| <i>Propiedades Comerciales</i> | | | | | | |
| 1 Acapulco | 2007 | 2,088 | 3% | 100% | 1 | 1,136,150 |
| 2 Aguascalientes | 2005 | 3,103 | 4% | 100% | 2 | 1,745,762 |
| 3 Arboledas | 2006 | 350 | 0% | 100% | 1 | 1,306,698 |
| 4 Aragón | 2004 | 1,232 | 2% | 100% | 2 | 1,638,330 |
| 5 Cofre de Perote | 2006 | 270 | 0% | 100% | 1 | 634,799 |
| 6 Del Valle | 2004 | 101 | 0% | 100% | 1 | 471,489 |
| 7 Edison | 2003 | 211 | 0% | 100% | 1 | 511,902 |
| 8 Mexicali | 2007 | 600 | 1% | 100% | 1 | 470,415 |
| 9 Miguel Angel | 2005 | 462 | 1% | 100% | 1 | 565,787 |
| 10 Monterrey | 2005 | 284 | 0% | 100% | 1 | 608,372 |
| 11 Naucalpan | 2005 | 1,341 | 2% | 100% | 1 | 1,880,509 |
| 12 Olivar de los Padres | 2000 | 1,993 | 3% | 100% | 3 | 2,745,310 |
| 13 Pitic City Center | 2007 | 7,425 | 10% | 94% | 27 | 16,651,810 |
| 14 Terraza Pedregal | 2010 | 3,789 | 5% | 100% | 13 | 15,528,982 |
| 15 Santa Fe | 2007 | 369 | 0% | 100% | 1 | 2,330,502 |
| 16 Tijuana | 2007 | 813 | 1% | 100% | 1 | 1,235,280 |
| 17 Tláhuac | 2007 | 215 | 0% | 100% | 1 | 471,489 |
| 18 Zapopan | 2005 | 24,179 | 32% | 100% | 1 | 44,807,214 |
| | | | | | | - |
| <i>Propiedades Industriales</i> | | | | | | |
| | | | | | | - |
| | | | | | | - |
| 19 Hermosillo | 2008 | 15,958 | 21% | 100% | 1 | 812,524 |
| <i>Propiedades Oficinas</i> | | | | | | |
| 20 Reforma 222 | 2008 | 3,505 | 5% | 100% | 1 | 1,098,694 |
| 21 Yucatán 23 | 1998 | 3,761 | 5% | 100% | 1 | 5,316,000 |
| <i>Propiedades Mixtas</i> | | | | | | |
| 22 Alameda | 2008 | 1,932 | 3% | 83% | 4 | 4,542,579 |
| 23 Leones | 2009 | 1,878 | 2% | 92% | 5 | 5,299,718 |
| GRAN TOTAL PROPIEDADES | | 75,858 | 100% | 99% | 72 | 150,260 |
| Total Propiedades Comerciales | | 48,824 | 64% | 99% | 59 | 94,998 |
| Total Propiedades Industriales | | 15,958 | 21% | 100% | 1 | 832 |
| Total Propiedades Oficinas | | 7,266 | 10% | 100% | 2 | 44,337 |
| Total Propiedades Mixtas | | 3,810 | 5% | 86% | 9 | 10,093 |



Segunda Oferta de CBFIs

El 22 de marzo de 2012 Fibra Uno anuncio la segunda colocación primaria de Certificados Bursátiles Financieros Inmobiliarios (CBFIs) por un valor de \$8,876,562,500 Pesos Mexicanos, incluyendo \$1,157,812,500 Pesos Mexicanos correspondientes a la opción de sobreasignación. El precio de la oferta de CBFI fue de \$23.75 Pesos Mexicanos, y se emitieron 373,750,000 CBFIs, incluyendo 48,750,000 CBFIs de la sobreasignación. La nueva oferta representa el 46.9% de los CBFIs en circulación al momento de la oferta. El Coordinador Global fue Casa de Bolsa Santander, S.A. de C.V. Grupo Financiero Santander; Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer fue el Coordinador Global Conjunto en el tramo Nacional; Protego Casa de Bolsa, S.A. fue Intermediario Colocador Líder en México y Protego Asesores S.de R.L. fue el Agente Estructurador. Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S.A. de C.V., Grupo Financiero Credit Suisse (México) fue el Coordinador Global Conjunto en el tramo Internacional.

Los recursos netos de la segunda colocación primaria, se destinarán en un máximo de 33% para adquirir propiedades de personas relacionadas; un máximo de 33% para adquirir propiedades en desarrollo o para desarrollo, y el resto para adquirir propiedades estabilizadas de terceros. Fibra Uno tiene identificadas oportunidades de inversión inmobiliaria en varias etapas de desarrollo y arrendamiento, compuestas por carteras y propiedades individuales, entre las que Fibra Uno espera encontrar propiedades que mejor cumplan con sus criterios de adquisición y que mejoren su cartera de inmuebles.

IFRS

A partir del primer trimestre de 2012, Fibra Uno presento sus estados financieros no auditados siguiendo las políticas contables de IFRS emitidas por la CNBV a partir de enero de 2009. Toda la información financiera consolidada presentada en el presente reporte fue convertida de Normas de Información Financiera Mexicana (MFRS) a IFRS para cumplir con los requisitos regulatorios de la CNBV.



Carta de Intención para Adquirir Inmuebles de Banco Santander México

Fibra Uno firmo una Carta de Intención mediante la cual acordaron los términos y condiciones conforme a los cuales Deutsche Bank México, S.A. Institución de Banca Múltiple, División Fiduciaria como fiduciario del fideicomiso F/1401 (Fibra Uno) adquiriría aproximadamente 220 inmuebles propiedad de Banco Santander (México), para inmediatamente darlos en arrendamiento a esta misma Institución de Crédito por un plazo de 20 años. Los términos y condiciones de la Carta de Intención ya han sido aprobados por los órganos de gobierno de Fibra Uno y para convertirse en vinculatorios entre las partes, únicamente falta su aprobación por los órganos de gobierno de Banco Santander (México). Adicionalmente las operaciones antes señaladas están sujetas a que se cumplan diversas condiciones, entre las que resalta que sean notificadas a la Comisión Federal de Competencia, por lo cual podrían no concluirse.

Información sobre Estimados y Riesgos Asociados

La información que se presenta en este comunicado contiene ciertas declaraciones acerca del futuro e información relativa a Fibra Uno ("Fibra Uno" o "Fideicomiso") las cuales están basadas en el entendimiento de sus administradores, así como en supuestos e información actualmente disponible para Fibra Uno. Tales declaraciones reflejan la visión actual de Fibra Uno sobre eventos futuros y están sujetas a ciertos riesgos, factores inciertos y presunciones. Muchos factores podrían causar que los resultados, desempeño, o logros actuales del Fideicomiso sean materialmente diferentes con respecto a cualquier resultado futuro, desempeño o logros actuales de Fibra Uno que pudiera ser incluida, en forma expresa o implícita dentro de dichas declaraciones acerca del futuro, incluyendo, entre otros: cambios en las condiciones económicas y/o políticas, cambios gubernamentales y comerciales a nivel global y en los países en los que el Fideicomiso hace negocios, cambios en las tasas de interés y de inflación, volatilidad cambiaria, cambios en la demanda y regulación de los bienes comercializados por el Fideicomiso, cambios en el precio de materias primas y otros insumos, cambios en la estrategia de negocios y otros factores. Si uno o más de estos riesgos o factores inciertos se materializan, o si los supuestos utilizados resultan ser incorrectos, los resultados reales podrían variar materialmente de aquellos descritos en el presente como anticipados, creídos, estimados o esperados. Fibra uno no pretende y no asume ninguna obligación de actualizar estas declaraciones acerca del futuro.



ESTADOS FINANCIEROS

ESTADO DE RESULTADOS

| FIBRA UNO | | |
|--|--------------------|------------------|
| Fideicomiso F/1401 | | |
| Deutsche Bank Mexico SA Institucion de Banca Multiple | | |
| <u>Estado de Resultados No Consolidados (Condensados)</u> | | |
| del 1 enero al 31 de marzo de 2012 y del 18 al 31 de marzo de 2011 | | |
| (Cifras en pesos) | | |
| | 2012 | 2011 |
| Ingresos | | |
| Ingresos por rentas | \$ 177,573,570.00 | \$ 12,798,024.00 |
| Ingresos reembolsables | \$ 20,480,478.00 | \$ 617,330.00 |
| Otros Ingresos | \$ 372,678.00 | .- |
| Total de ingresos | \$ 198,426,726.00 | \$ 13,415,354.00 |
| Gastos de administración | \$ 50,121,079.00 | \$ 617,330.00 |
| Depreciaciones y amortizaciones | \$ 27,237,918.00 | -- |
| Total de gastos | \$ 77,358,997.00 | \$ 617,330.00 |
| Resultado de operación | \$ 121,067,729.00 | \$ 12,798,024.00 |
| Productos financieros | \$ 9,239,513.00 | \$ 2,441,932.00 |
| Gastos financieros | \$ (15,223,189.00) | \$ (232.00) |
| Resultado Integral del Financiamiento | \$ (5,983,676.00) | \$ 2,441,700.00 |
| Resultado Antes de Distribución | \$ 115,084,053.00 | |
| Reparto a tenedores | \$ (86,275,077.00) | - |
| Resultado integral del ejercicio | \$ 28,808,976.00 | \$ 15,239,724.00 |



BALANCE GENERAL

| FIBRA UNO | | |
|---|------------------------------------|------------------------------------|
| Fideicomiso F/1401 | | |
| Deutsche Bank Mexico SA Institucion de Banca Multiple | | |
| <u>Balance General No Consolidado (Condensado) al 31 de marzo de 2011 y 31 de diciembre de 2011</u> | | |
| (Cifras en pesos) | | |
| | 2012 | 2011 |
| <u>ACTIVO</u> | | |
| Activo Circulante: | | |
| Efectivo | | |
| Bancos | \$ 7,347,145,455.00 | \$ 257,071,126.00 |
| Cuentas por cobrar | \$ 75,015,625.00 | \$ 68,881,771.00 |
| Pagos Anticipados | \$ 331,206.00 | \$ 471,634,954.00 |
| Impuestos por recuperar | \$ 516,713,416.00 | \$ 1,814,794.00 |
| Circulante | <u>\$ 7,939,205,702.00</u> | <u>\$ 799,254,682.00</u> |
| Portafolio de contribución | \$ 11,205,471,745.00 | \$ 11,027,202,048.00 |
| Inversiones permanentes | \$ 1,000,000.00 | \$ 1,000,000.00 |
| Comisiones por apertura de créditos hipotecarios | \$ 20,170,832.00 | \$ 11,481,451.00 |
| Impuestos prediales | \$ 3,109,157.00 | - |
| Seguros pagados por anticipado | \$ 3,135,477.00 | \$ 5,366,520.00 |
| | <u>\$ 11,232,887,211.00</u> | <u>\$ 11,405,050,019.00</u> |
| TOTAL DEL ACTIVO | <u><u>\$ 19,172,092,913.00</u></u> | <u><u>\$ 11,844,304,700.00</u></u> |
| <u>PASIVO</u> | | |
| A corto plazo: | | |
| Proveedores | \$ 47,789,419.00 | \$ 50,169,808.00 |
| Acreedores | \$ 184,172,782.00 | \$ 172,450,652.00 |
| Porción circulante del pasivo bancario a largo plazo | \$ 21,202,471.00 | \$ 20,789,806.00 |
| | <u>\$ 253,164,672.00</u> | <u>\$ 243,410,266.00</u> |
| Largo plazo: | | |
| Préstamos bancarios hipotecarios | \$ 845,669,498.00 | \$ 831,299,104.00 |
| Depósitos en garantía | \$ 38,306,098.00 | \$ 38,306,098.00 |
| Inversiones permanentes | \$ 1,000,000.00 | \$ 1,000,000.00 |
| | <u>\$ 884,975,596.00</u> | <u>\$ 870,605,202.00</u> |
| Total pasivo | <u>\$ 1,138,140,268.00</u> | <u>\$ 1,114,015,468.00</u> |
| <u>PATRIMONIO</u> | | |
| Patrimonio inicial | \$ 1,000.00 | \$ 1,000.00 |
| Patrimonio emitido | \$ 15,150,792,403.00 | \$ 7,875,937,973.00 |
| Otras reservas | \$ 2,624,416,064.00 | \$ 2,624,416,064.00 |
| Resultado del ejercicio | \$ 258,743,172.00 | \$ 229,934,796.00 |
| Total patrimonio | <u>\$ 18,033,952,645.00</u> | <u>\$ 10,730,289,232.00</u> |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | <u><u>\$ 19,172,092,913.00</u></u> | <u><u>\$ 11,844,304,700.00</u></u> |



ESTADO DE FLUJOS

| Fibra Uno | | |
|---|-------------------------|-------------------------|
| Fideicomiso F/1401 de Deutsche Bank México, S. A. Institución de Banca Múltiple | | |
| Estados de Flujos No Consolidados (Condensados) del 1 de enero de 2012 al 31 de diciembre | | |
| y del 18 al 31 de marzo de 2011 | | |
| (Cifras en pesos) | | |
| <u>Actividades de operación:</u> | <u>2012</u> | <u>2011</u> |
| Resultado del ejercicio | \$ 28,808,976 | \$ 15,239,724 |
| Depreciación del ejercicio | \$ 30,819,906 | - |
| | \$ 59,628,882 | \$ 15,239,724 |
| Incremento en cuentas por cobrar y por pagar - neto | \$ (28,594,583) | \$ (12,739,789) |
| Incremento en impuestos por recuperar | \$ (45,078,462) | \$ (36,826,402) |
| Incremento por depósitos en garantía | - | \$ 20,671,310 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de operación | \$ (14,044,163) | \$ (13,655,157) |
| <u>Actividades de inversión:</u> | | |
| Inversiones permanentes | | \$ 1,000,000 |
| Gastos de colocación de emisión de certificados | \$ 434,168,439 | |
| Gastos por comisión de préstamos bancarios | \$ 11,428,992 | |
| Impuestos prediales | \$ 3,719,820 | |
| Cartera de aportación y compra de Inmuebles | \$ 201,763,332 | \$ 4,396,451,198 |
| Flujo neto de efectivo de actividades de inversión | \$ 651,080,583 | \$ 4,397,451,198 |
| <u>Actividades de financiamiento:</u> | | |
| Patrimonio inicial y emisión de certificados | \$ 7,718,750,000 | \$ 7,266,787,455 |
| Acreedores por adquisición de inmuebles | \$ 178,110,485 | - |
| Acreedores hipotecarios | \$ 14,783,059 | - |
| Pago de reparto a tenedores y reembolso de capital de aportación | \$ (155,883,840) | |
| Flujo neto de efectivo de actividades de financiamiento | \$ 7,755,347,039 | \$ 7,266,787,455 |
| Aumento (disminución neto de efectivo) | \$ 7,090,222,792 | \$ 2,855,681,100 |
| Efectivo al inicio del año | \$ 256,923,163 | - |
| Efectivo al final del periodo | \$ 7,347,145,455 | \$ 2,855,681,100 |



Acerca de Fibra Uno

Fibra Uno es un fideicomiso mexicano creado principalmente para adquirir, poseer, desarrollar y operar una diversa gama de inmuebles, incluyendo propiedades industriales, comerciales, turísticas, de oficinas y de uso mixto en México. Nuestro objetivo es proporcionar retornos atractivos a nuestros tenedores de CBFI, mediante distribuciones en efectivo estables y la apreciación de nuestros bienes inmuebles. Además, buscaremos tener una cartera de propiedades comerciales de alto nivel, localizadas en puntos estratégicos y con flujo de ingresos estable.

El Fideicomiso comenzó a operar en el Bolsa Mexicana de Valores el 18 de marzo de 2011. Actualmente cuenta con 18 propiedades en el centro y sur de México con una área rentable de aproximadamente 746,094 metros cuadrados. Las 23 propiedades adquiridas de la cartera de Mexfund serán incorporadas a partir del 1o de abril de 2012. El 22 de marzo de 2012 Fibra Uno lanzó una oferta primaria de CBFIs por 373,750,000 CBFIs (incluyendo la opción de sobreasignación de 48,750,000 CBFIs), lo cual representó el 46.9% de los CBFIs en circulación cuando se lanzó la oferta.

Adicionalmente Fibra Uno está analizando una serie de propiedades para comprar y alquilar, con el fin de incrementar los ingresos de su cartera.

Bajo la Ley Mexicana, una Fibra tiene que invertir por lo menos el 70% de sus activos en bienes inmuebles destinados al arrendamiento, entre otros requisitos. Adicionalmente, una Fibra debe distribuir por lo menos el 95% de su resultado fiscal anual a los tenedores de CBFIs por lo menos una vez al año. Dichas características, aunadas a un sólido desempeño del mercado de bienes raíces en México y un equipo con más de dos décadas de experiencia en la industria inmobiliaria, hacen de Fibra Uno un vehículo atractivo de inversión.

Fibra Uno es administrada internamente por F1 Management, S.C., y es asesorada externamente por Fibra Uno Administración S.A. de C.V., cuyos principales directivos tienen experiencia de más de 30 años en el desarrollo y operación de bienes inmuebles en México.

Fibra Uno lanzó su oferta pública inicial dando un paso hacia adelante en la industria de bienes inmuebles al ofrecer a los inversionistas un nuevo vehículo para invertir y generar rendimientos atractivos y crear un nuevo canal de financiamiento para los desarrolladores. Fibra Uno busca incrementar su cartera de inmuebles, dar retornos atractivos y crear valor para sus inversionistas al tiempo que contribuye al desarrollo del sector de bienes inmuebles.



Conferencia Telefónica del 1T12

Fibra Uno los invita a participar en una conferencia telefónica para discutir los resultados del primer trimestre de 2012, y dar una actualización de los negocios de la empresa.

Fecha: Viernes 27 de abril de 2012

Hora: 12pm ET/ 11am hora México

Participantes: André El-Mann, Director General, Fibra Uno

Javier Elizalde, Director de Finanzas, Fibra Uno

Isidoro Attié, Vice Presidente Ejecutivo, Fibra Uno

Numero (EEUU.): +1-877-407-9205

Numero (México): +1-201-689-8054

Contacto de Relaciones con Inversionistas:

En México:

Javier Elizalde

Tel: +52(55) 4170-7070

E-mail: jelizalde@fibrauno.mx

En Nueva York:

Lucia Domville

Tel: +1 (646) 284-9400

Email: fibrauno@grayling.com