

Primer Trimestre 2016

Resultados Financieros

27 de abril 2016

Información sobre declaraciones prospectivas

Esta presentación contiene declaraciones que no son hechos históricos y constituyen declaraciones de sobre previsiones dentro del significado de la Ley de Reforma de Litigio de Valores Privados de los Estados Unidos de 1995. Estas declaraciones se pueden identificar por palabras como "cree", "espera", "anticipa", "tiene la intención", "planifica", "calcula", "puede", "podría", "debería", "potencial", "objetivo", "perspectiva", "depende", "busca", "metas" o expresiones similares, o discusiones de nuestra guía, estrategias, planes, metas, iniciativas, objetivos, o intenciones. Las declaraciones prospectivas no son garantía de desempeño. Involucran riesgos, incertidumbres y suposiciones. Los resultados futuros pueden diferir materialmente de los que se expresan en las declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en diversas suposiciones que involucran juicios con respecto al futuro y otros riesgos, incluyendo, entre otros: condiciones y hechos económicos, de competencia, políticos, legislativos y reglamentarios locales, regionales, nacionales e internacionales, acciones por parte de la Secretaría de energía de México, la Comisión Reguladora de Energía, la Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales de México, la Comisión Federal de Electricidad de México, la Comisión de Servicios Públicos de California, el Congreso Estatal de California, La Comisión Reglamentaria Federal de los Estados Unidos, El Departamento de Energía de los Estados Unidos, La Comisión de Energía de California, el Comité de Recursos de Aire de California, y otras entidades reglamentarias, gubernamentales y ambientales en los Estados Unidos y México, incluyendo la disponibilidad de créditos, y la liquidez de nuestras inversiones, la inflación las tasas de interés, de inflación y de cambio, el impacto de las tasas de interés de referencia sobre el costo de capital, la programación y el éxito de los esfuerzos de desarrollo y construcción, mantenimiento y proyectos de capital, incluyendo los riesgos inherentes en la posibilidad de obtener, y el tiempo del otorgamiento de permisos, licencias, certificados y otras autorizaciones; los mercados de energía, incluyendo el momento y el grado de cambios y volatilidad en los precios, la disponibilidad de energía eléctrica, gas natural y gas natural licuado, incluyendo las perturbaciones causadas por fallas en la red de transmisión de electricidad; las condiciones del clima, desastres naturales, accidentes catastróficos, y los esfuerzos de conservación; guerras, ataques terroristas, y amenazas a la seguridad cibernética; decisiones y requerimientos de negocios, reglamentarias, ambientales y legales; la expropiación por parte del gobierno de activos y títulos y otras disputas de propiedades; la imposibilidad o decisión de no celebrar acuerdos de suministro y venta a largo plazo; la resolución de litigios; y otras incertidumbres, todas las cuales son difíciles de predecir y muchas de las cuales están fuera del control de la compañía. Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa. Estos riesgos e incertidumbres se describen con más detalle en el borrador de prospecto que IEnova ha presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos informes también están disponibles en la página de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en www.bmv.com.mx, la página Internet de la Bolsa Mexicana de Valores en www.bmv.com.mx y en la página Internet de la compañía en www.ienova.com.mx.

Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa.

Contenido

- Resultados financieros del primer trimestre de 2016
- Estatus de los proyectos
- Licitaciones de gasoductos esperadas
- Segmento Electricidad

Resultados del primer trimestre de 2016

	Tres meses terminados el 31 de marzo	
	2016	2015
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>		
UAIDA Ajustada ⁽¹⁾	\$ 110	\$ 93
Utilidad del período	\$ 33	\$ 46
Número de acciones	1,154	1,154
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.03	\$ 0.04

- En el primer trimestre de 2016, la UAIDA Ajustada fue de \$110 millones, comparada a los \$93 millones del mismo trimestre del 2015, debido principalmente al inicio de operaciones del Etanoducto en 2015, el Gasoducto Los Ramones Norte en febrero del 2016 y las instalaciones de generación de energía eólica Energía Sierra Juárez en junio del 2015
- En el primer trimestre de 2016, la utilidad antes del gasto único de impuestos diferidos que no implica salida de efectivo fue \$61 millones, que significa un incremento de 33% en comparación a la utilidad de \$46 millones en el mismo periodo de 2015. Este gasto único de \$28 millones de impuestos diferidos no implica salida de efectivo y es debido al reconocimiento de la diferencia entre el valor en libros y la base fiscal, como resultado de nuestra decisión de vender la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali. Después de reconocer el gasto por impuestos diferidos, la utilidad en el primer trimestre de 2016 fue de \$33 millones, parcialmente compensado por mayor participación en la utilidad de los negocios conjuntos debido al inicio de operaciones del Etanoducto y del Gasoducto Los Ramones Norte en Gasoductos de Chihuahua y el inicio de operaciones del negocio conjunto de Energía Sierra Juárez

(1) UAIDA Ajustada incluye la parte proporcional de los negocios en conjunto y el ajuste a la UAIDA por operaciones descontinuadas

Segmento Gas - utilidad antes de impuestos

	Tres meses terminados el	
	31 de marzo	
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 62	\$ 66

- En el primer trimestre de 2016, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por \$62 millones, comparado con \$66 millones durante el mismo periodo de 2015. La variación es debida principalmente por mayor costo financiero debido a la capitalización de intereses relacionados a la construcción del gasoducto Sonora en 2015

Avances de proyectos

Proyecto	Inversión (USD, millones)	Fecha de Operación	Plazo del Contrato	Avance
Proyectos propiedad 100% de IEnova				
Gasoducto Sonora (Segmento Guaymas-El Oro)	\$1,000	4T 2016	25 años	• En construcción
Gasoducto Ojinaga – El Encino	\$300	1T 2017	25 años	• En construcción
Gasoducto San Isidro - Samalayuca	\$110	1T 2017	25 años	• En construcción
Proyectos dentro de negocios en conjunto				
Gasoducto Los Ramones Norte	\$1,450	1T 2016	25 años	<ul style="list-style-type: none"> • 25% interés indirecto de IEnova • Inició operaciones en febrero del 2016

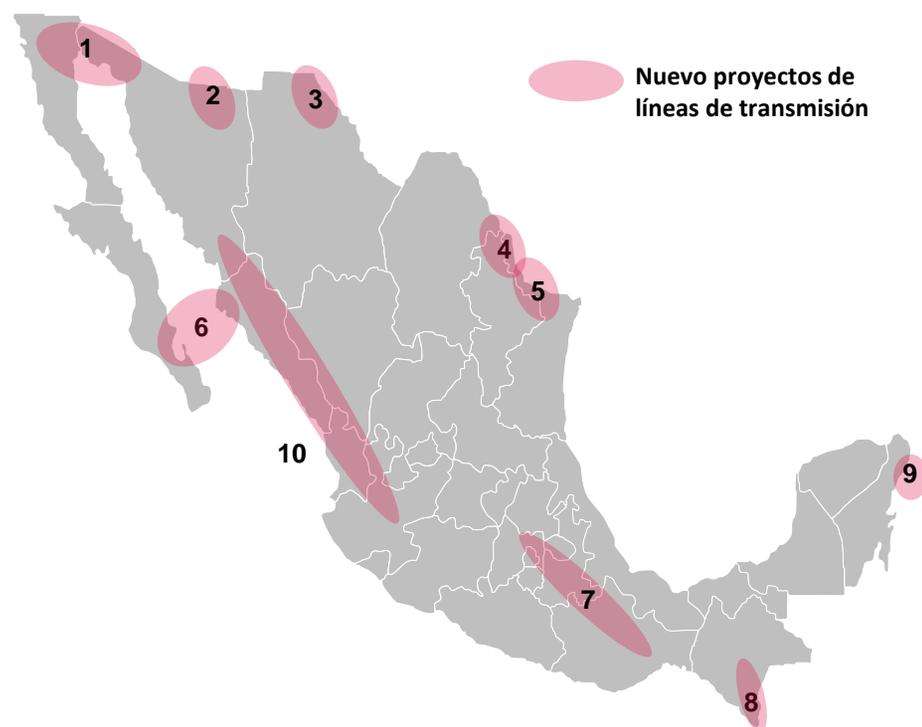
Licitaciones de gasoductos esperadas en México

Proyecto	CapEx Estimado CFE (Millones de USD)
1 Baja Sur (tecnología abierta)	600
2 Texas - Tuxpan (ducto marino)	3,100
3 Mérida - Valladolid- Cancun	250
4 Jaltipan - Salina Cruz (Pemex)	643
5 Ramones - Cempoala (Pemex)	1,980
6 Lazaro Cardenas - Acapulco	456
7 Salina Cruz - Tapachula	442
TOTAL	\$ 7,685



En proceso
Proyectos futuros

Licitaciones de líneas de transmisión	
1	Interconexión Baja – Red Nacional
2	Respaldo Agua Prieta
3	Respaldo Ciudad Juárez
4	Respaldo Adición Piedras Negras
5	Respaldo Adición Reynosa
6	HVDC Los Mochis-Villa Constitución
7	HVDC Sureste – Centro
8	Respaldo Guatemala
9	Cozumel - Playa del Carmen
10	Sonora – Jalisco

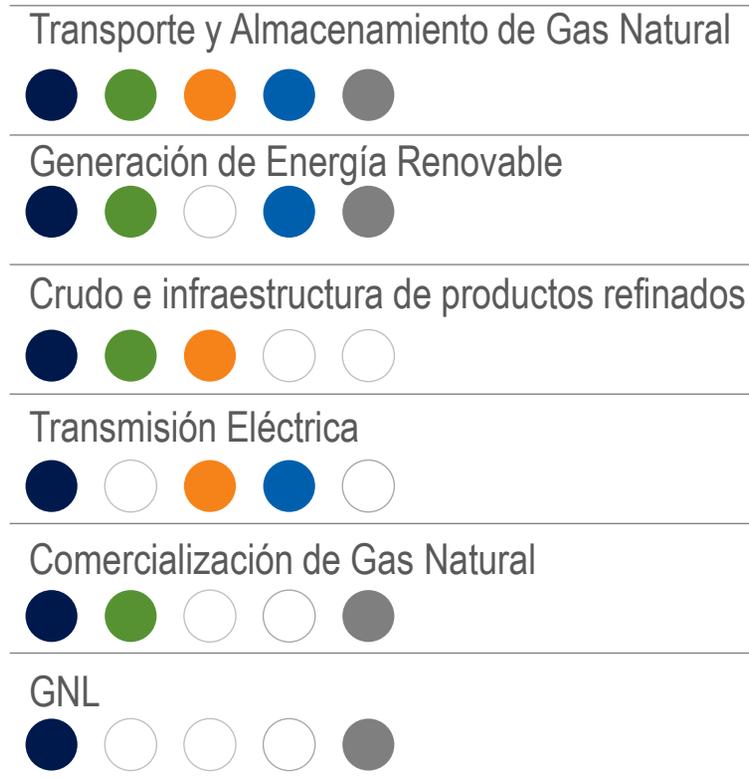


- El proceso de licitación para **HVDC Sureste – Centro** se espera que comience a mediados del 2016
 - Inversión estimada: US\$1,200
- La licitación para la **Interconexión Baja – Red Nacional** se licitara en el 2017
 - Inversión estimada: US\$1,200
- Al menos **10 licitaciones de líneas de transmisión** se esperan en el mediano plazo

Subasta de Electricidad

- Contratos de 15 a 20 años para capacidad, potencia y certificados de energía limpia (CELs)
- Una segunda subasta se llevara a cabo a mediados del 2016
- Subastas anuales se llevaran a cabo empezando en el 2017
- CFE y terceros serán los compradores

Nuestro Plan Estratégico



- Fuerte desempeño en operaciones en toda la empresa; resultados financieros en línea
- Progreso continuo en las actividades de desarrollo y construcción
- Centrados en la ejecución de la estrategia de crecimiento

