

Tercer Trimestre 2017

Resultados Financieros

25 de octubre 2017

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.cnbv.gob.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 tercer trimestre de 2017
- Estatus de los proyectos
- Desarrollo de nuevos negocios
- Fusiones y Adquisiciones

Resultados del tercer trimestre de 2017

| | Tres meses terminados el 30 de septiembre | |
|---|--|---------|
| | 2017 | 2016 |
| <i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i> | | |
| UAIDA Ajustada ⁽¹⁾ | \$ 209 | \$ 126 |
| Utilidad (pérdida) del período | \$ 127 | \$ 660 |
| Número de acciones | 1,534 | 1,154 |
| Utilidad por Acción (UPA) | \$ 0.08 | \$ 0.57 |

- La UAIDA Ajustada en el tercer trimestre 2017 fue US\$209 millones, incrementó un 65% comparado con US\$126 millones del tercer trimestre de 2016. El incremento de US\$83 millones fue debido principalmente a la adquisición de Gasoductos de Chihuahua y Ventika; y el inicio de operaciones de los gasoductos Sonora segmento Guaymas – El Oro, San Isidro – Samalayuca, Ojinaga – El Encino y Ramal Empalme
- La utilidad en el tercer trimestre de 2017 fue US\$127 millones, comparado con la utilidad de US\$56 millones en el mismo período de 2016
 - Excluyendo la ganancia que no significa flujo de efectivo de US\$673 millones en la remediación a valor de mercado de la participación del 50% en Gasoductos de Chihuahua, previamente mantenida, y la pérdida por deterioro, después de impuestos de US\$69 millones, en relación con la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali registradas en el tercer trimestre de 2016
 - El incremento de US\$71 millones fue debido principalmente a los factores de crecimiento de la UAIDA ajustada, mencionados anteriormente

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

Segmento Gas - utilidad antes de impuestos

| | Tres meses terminados el | |
|---|--------------------------|--------|
| | 30 de septiembre | |
| <i>(No auditado; dólares en millones)</i> | 2017 | 2016 |
| Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto | \$ 136 | \$ 754 |

- En el tercer trimestre de 2017, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por US\$136 millones, comparado con US\$81 millones durante el mismo período de 2016, excluyendo la ganancia que no significa flujo de efectivo mencionada anteriormente
- El incremento de US\$55 millones es debido principalmente a:
 - US\$50 millones de la adquisición del 50% restante de Gasoductos de Chihuahua el 26 de septiembre de 2016
 - US\$11 millones por el inicio de operaciones de los gasoductos Sonora segmento Guaymas – El Oro, San Isidro – Samalayuca, Ojinaga – El Encino y Ramal Empalme
 - Parcialmente compensado por US\$6 millones de gastos de operación y otros

Segmento Electricidad- utilidad antes de impuestos

| | Tres meses terminados el | |
|--|--------------------------|-------------|
| | 30 de septiembre | |
| <i>(No auditado; dólares en millones)</i> | <u>2017</u> | <u>2016</u> |
| Segmento Electricidad - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto | \$ 8 | \$ - |

- En el tercer trimestre de 2017, el Segmento de Electricidad registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por US\$8 millones proveniente del parque eólico Ventika, adquirido el 14 de diciembre de 2016

Avances de proyectos

| Proyecto | Inversión (USD, millones) | Fecha de Operación | Plazo del Contrato | Avance |
|--|------------------------------|--------------------|--------------------|--|
| Proyectos propiedad 100% de IEnova | | | | |
| Solar Pima | \$115 | 4T 2018 | 20 años | • Iniciando actividades de construcción |
| Solar Rumorosa | \$50 | 2T 2019 | 15 y 20 años | • Iniciando actividades de construcción |
| Terminal marina de almacenamiento en Veracruz | \$155 | 4T 2018 | 10 años* | • Actividades de ingeniería y procura en proceso |
| Terminales terrestres de almacenamiento en México y Puebla | \$120 | 1S 2019 | 10 años* | • Actividades de ingeniería y procura en proceso |
| Proyectos dentro de negocios en conjunto | | | | |
| Texas – Tuxpan (Gasoducto Marino) | \$2,100 | 4T 2018 | 25 años | • En construcción |
| Solar Tepezalá II | \$100 | 2T 2019 | 15 y 20 años | • Iniciando actividades de construcción |

* Con potencial extensión

Desarrollo de nuevos negocios

Terminales de almacenamiento de hidrocarburos

- En julio del 2017, el Puerto de Veracruz adjudicó a IEnova una concesión de 20 años para construir y operar una terminal marina de recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos (principalmente gasolina, diésel y turbosina)
- En agosto de 2017, IEnova y Valero firmaron contrato de capacidad firme y a largo plazo para la terminal marítima en el nuevo Puerto de Veracruz así como para dos terminales terrestres en Puebla y la Ciudad de México
- IEnova será responsable de la implementación de los proyectos, incluyendo permisos, ingeniería, procura, construcción, operación, mantenimiento, financiamiento y prestación de servicios
- Inversión de aproximadamente US\$275 millones para las tres terminales
- Fecha de operaciones comerciales: 2S 2018 / 1S 2019

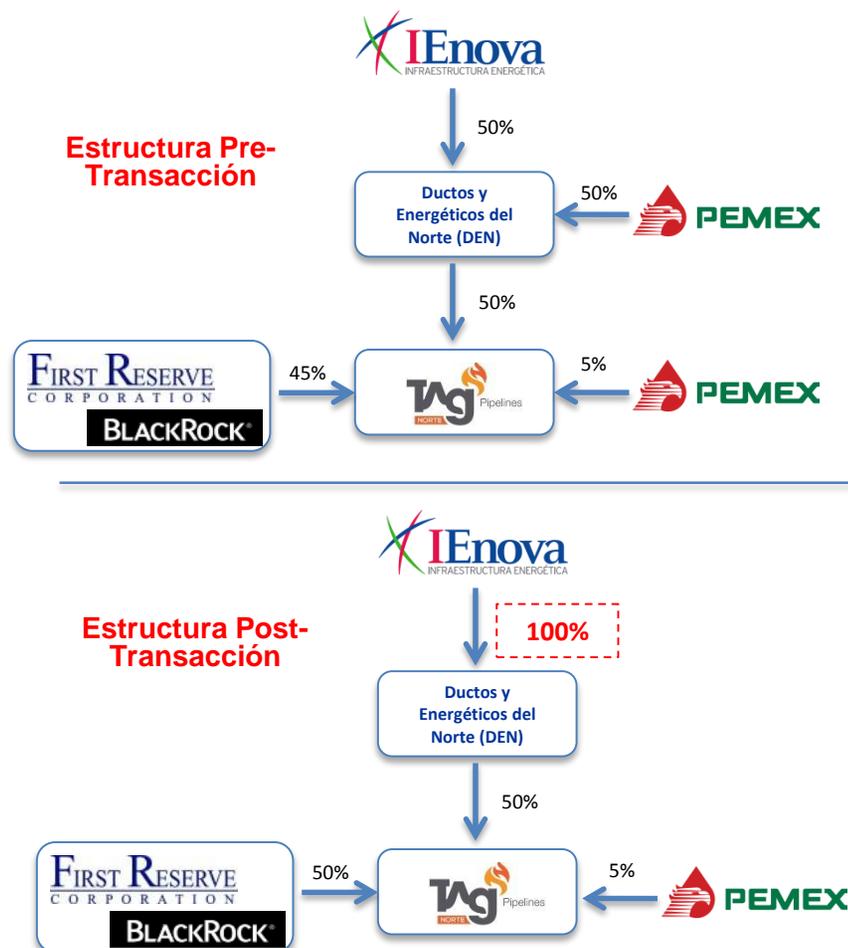


Valero, una compañía *Fortune 50*, es un fabricante y comercializador de transporte de combustibles y otros productos petroquímicos con sede en San Antonio, Texas. Con aproximadamente 10,000 empleados, sus activos incluyen 15 refinerías de petróleo con una capacidad combinada de producción de aproximadamente 3.1 millones de barriles por día y 11 plantas de etanol con una capacidad de producción combinada de aproximadamente 1.4 mil millones de galones por año

Fusiones y Adquisiciones

Adquisición de la participación de Pemex Transformación Industrial en “Ductos y Energéticos del Norte” (“DEN”)

- El 6 de octubre de 2017, IEnova anunció su adquisición de la participación de Pemex Transformación Industrial en DEN
- Después del cierre, IEnova incrementará su participación indirecta del 25% al 50% en el Gasoducto Los Ramones Norte
- El precio de compra es de aproximadamente US\$520 millones
 - US\$231 millones en efectivo al cierre (sujeto a los ajustes habituales posteriores al cierre)
 - Más la deuda pendiente de US\$289 millones
- El cierre de la adquisición está sujeto a aprobaciones regulatorias



- Fortaleza continua en las operaciones; resultados financieros en línea
- Se ejecutó un contrato de capacidad firme a largo plazo con Valero para tres terminales de almacenamiento de líquidos
- Se anunció la adquisición del Gasoducto DEN / Gasoducto Los Ramones Norte
- Progreso en actividades de construcción
- Enfoque en ejecutar nuestra estrategia de crecimiento y diversificar nuestra cartera

