

# Cuarto Trimestre 2018

## Resultados Financieros

20 de febrero de 2019

# 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](http://www.cnbv.gob.mx), la página Internet de la Bolsa Mexicana de Valores en [www.bmv.com.mx](http://www.bmv.com.mx) y en la página Internet de la compañía en [www.ienova.com.mx](http://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

- Logros y hechos relevantes del 2018
- Resultados financieros del año completo y cuarto trimestre del 2018
- Estatus de los proyectos
- Guía 2019

# Logros y hechos relevantes del 2018

## Inversión comprometida en nuevas terminales de almacenamiento:

# ~US\$800 M

### Baja Refinados

- Capacidad: ~1,000,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel
- Estatus: proceso de permisos



Baja Renados

### Topo Refinados

- Capacidad: ~1,000,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel
- Estatus: proceso de permisos



PACIFIC OCEAN

### Manzanillo<sup>(1)</sup>

- Capacidad: ~1,500,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel, turbosina
- Estatus: proceso de permisos



### Valle de México

- Capacidad: ~650,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel, turbosina
- Estatus: en construcción



### Veracruz

- Capacidad: ~2,100,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel, turbosina
- Estatus: en construcción

Aumento de capacidad



### Puebla

- Capacidad: ~650,000 barriles
- Productos: gasolina, diésel, turbosina
- Estatus: en construcción



(1) Negocio en conjunto: 51% IEnova / 49% Trafigura



## Don Diego Solar

- En febrero de 2018, IEnova anunció el desarrollo de una planta de energía solar de 125 MW, ubicada en Benjamin Hill, Sonora
- Clientes:
  - Liverpool 
  - Scotiabank 
  - Minera Autlán 
- IEnova será responsable de todos los aspectos de la implementación del proyecto, incluyendo los permisos, adquisición de tierras y derecho de vía, ingeniería, procura, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento.
- Aproximadamente US\$130 millones de inversión
- 100% propiedad de IEnova
- Inicio de operación: 4T 2019

## Actualización del proyecto de ECA Licuefacción

IEnova, en conjunto con Sempra LNG & Midstream, firmaron tres acuerdos preliminares con empresas afiliadas de Total, Mitsui y Tokyo Gas para la capacidad total de la primera fase del proyecto de licuefacción de gas natural de Energía Costa Azul (ECA LNG)



- La primera fase de ECA LNG consiste en un tren de licuefacción ubicado adyacente a la terminal de recibo de gas natural licuado (“GNL”) existente y que se espera producirá aproximadamente 2.4 millones de toneladas al año (Mtpa) de GNL
- Los tres acuerdos preliminares prevén que las partes negociarán y finalizarán acuerdos definitivos de compra-venta de GNL a 20 años
  - Cada una de las tres compañías potencialmente comprará aproximadamente 0.8 Mtpa
- Se tiene previsto tomar una decisión final de inversión a finales de 2019, con potenciales primeras entregas de GNL en 2023
- Adicional a esto, hemos obtenido ciertos permisos para el desarrollo del proyecto



Autorización de impacto y riesgo ambiental



Permiso de Licuefacción



Estudio de Impacto Social



Permiso de Generación para Uso Propio

# Resultados del cuarto trimestre de 2018

	Tres meses terminados el 31 de diciembre		Doce meses terminados 31 de diciembre	
	2018	2017	2018	2017
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>				
UAIDA Ajustada <sup>(1)</sup>	\$ 208	\$ 182	\$ 876	\$ 759
Utilidad (pérdida) del período	\$ 89	\$ 37	\$ 431	\$ 354
Número de acciones	1,534	1,534	1,534	1,534
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.06	\$ 0.02	\$ 0.28	\$ 0.23

- En 2018, la UAIDA ajustada se incrementó 16% comparado al 2017. El incremento de US\$118 millones se debió al mayor resultado de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali (TDM) y su mantenimiento mayor programado en 2017, la adquisición del 50% restante de Ductos y Energéticos del Norte (DEN) en noviembre de 2017 y mayor margen en el segmento de gas
- En el cuarto trimestre de 2018, la UAIDA Ajustada se incrementó 14%, comparado con el mismo período de 2017. El incremento de US\$26 millones se debió principalmente al mayor resultado de operación en TDM y la adquisición del 50% restante de DEN en noviembre de 2017
- En 2018, la utilidad fue US\$431 millones, comparado con US\$418 millones en 2017, excluyendo la pérdida por deterioro de TDM después de impuestos y que no significa flujo de efectivo por US\$64 millones en el segundo trimestre de 2017. El incremento de US\$13 millones se debió al mayor resultado de operación en TDM y su mantenimiento mayor programado en 2017, la adquisición del 50% restante de DEN en noviembre de 2017, parcialmente compensado por mayor costo financiero y mayor gasto por impuestos a la utilidad
- En el cuarto trimestre de 2018, la utilidad fue US\$89 millones, comparado con US\$37 millones en el mismo período de 2017. El incremento de US\$52 millones se debió principalmente a efectos del tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo y a los factores de crecimiento de la UAIDA mencionados anteriormente

(1) UAIDA Ajustada incluye la parte proporcional de los negocios en conjunto

# Avance de proyectos

Proyecto	Inversión (USD, millones)	Fecha de Operación	Plazo del Contrato	Avance
<b>Proyectos propiedad 100% de IENova</b>				
Solar Pima	\$115	1T 2019	20 años	• En operación
Solar Rumorosa	\$50	1T 2019	15 y 20 años	• Pre-comisión
Solar Don Diego	\$130	4T 2019	15 años	• Actividades de pre-construcción
ESJ II**	\$150	4T 2020	20 años	• Actividades de pre-construcción
Terminales de almacenamiento Golfo-Centro (Veracruz, Puebla, Ciudad de México)	\$440	4T 2019/ 1T 2020	10 años*	• En construcción • Aumento en la inversión debido a cambios en el alcance del proyecto
Baja Refinados	\$130	4T 2020	15 años	• Actividades de pre-construcción
Terminal marina de almacenamiento en Topolobampo	\$150	4T 2020	10 y 15 años*	• Actividades de pre-construcción
<b>Proyectos dentro en negocios conjuntos</b>				
Texas – Tuxpan (Gasoducto Marino)	\$2,480	2T 2019	25 años	• 100% de las actividades de construcción en tierra y en pruebas pre-operativas • Pendiente actividades en alta mar debido a condiciones climáticas
Solar Tepezalá	\$100	2T 2019	15 y 20 años	• En construcción
Terminal marina de almacenamiento en Manzanillo	\$200	4T 2020	10 años***	• Actividades de pre-construcción

\* Con potencial extensión a 20 años

\*\* Puede desarrollarse en un negocio en conjunto

\*\*\* Asume capacidad 100% contratada

# Guía de UAIDA 2019 y Plan de Inversión

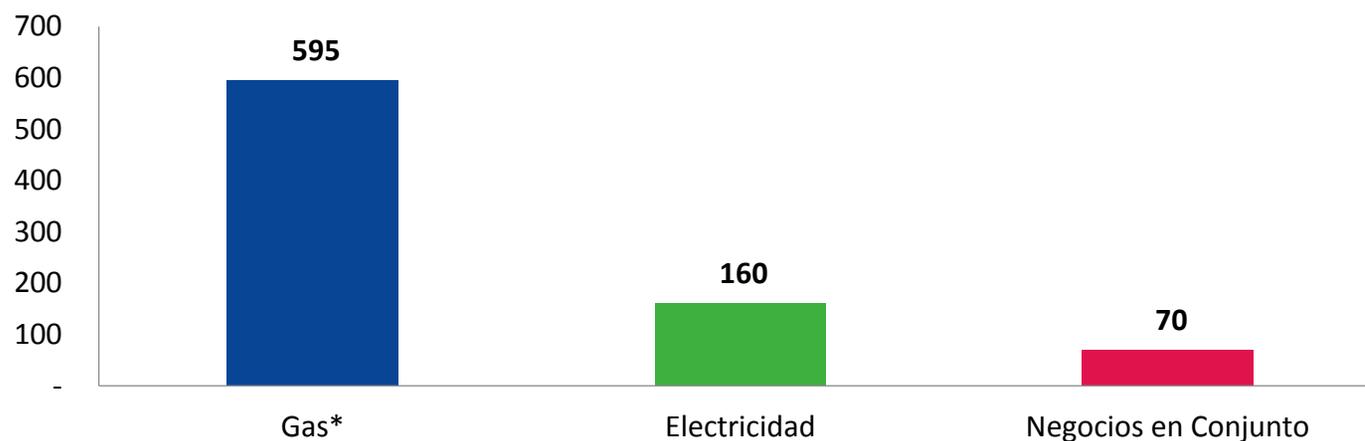
## Estimados

(millones de dólares)

	<u>Bajo</u>	-	<u>Alto</u>
<b>UAIDA Ajustada 2019</b>	<b>935</b>	-	<b>980</b>
El rango de previsión incluye los siguientes supuestos:			
Segmento Gas	616	-	630
Segmento Electricidad	124	-	140
Negocios en Conjunto	195	-	210

## Plan de Inversión 2019

(US\$825 millones)



Plan de inversión son los gastos en efectivo e inversiones realizadas por IEnova y sus afiliadas

\* Plan de inversión de gas incluye las terminales de líquidos

- Objetivos financieros del 2018 superados: UAIDA ajustada arriba del rango alto de la guía
- Enfocados en la ejecución de la estrategia de crecimiento a través de la expansión y diversificación de nuestro portafolio
- Entregando fuerte crecimiento:
  - Resultados 2018 16% más altos comparados con los del 2017
  - Crecimiento continuo en el 2019 y más allá de los proyectos ya contratados
  - Avance en nuevos proyectos con el sector privado: renovables, almacenamiento de productos refinados y GNL
- Progreso continuo esperado en las actividades de construcción con más proyectos iniciando operaciones este año
- Fortaleza continua en operaciones

