

Primer Trimestre 2018

Resultados Financieros

25 de abril de 2018

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 primer trimestre del 2018
- Estatus de los proyectos
- Desarrollo de nuevos negocios
- Iniciativas de desarrollo

Resultados del primer trimestre de 2018

	Tres meses terminados el 31 de marzo	
	2017	2016
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>		
UAIDA Ajustada ⁽¹⁾	\$ 211	\$ 184
Utilidad (pérdida) del período	\$ 128	\$ 145
Número de acciones	1,534	1,534
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.08	\$ 0.09

- En el primer trimestre de 2018, la UAIDA Ajustada se incrementó 15%, a US\$211 millones, comparado con US\$184 millones en el mismo período de 2017. El incremento de US\$27 millones se debió principalmente a la adquisición del 25% adicional del Gasoducto Los Ramones Norte en noviembre de 2017, mayor margen en el segmento de gas, mejores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y el inicio de operaciones de los nuevos gasoductos. Esto fue parcialmente compensado por menor ingreso de electricidad debido a la variación del factor viento en comparación con el mismo período de 2017.
- En el primer trimestre de 2018, la utilidad fue US\$128 millones, comparado con US\$145 millones en el mismo período de 2017. La disminución de US\$17 millones se debió principalmente al efecto de tipo de cambio y mayor costo financiero neto, parcialmente compensado por mayor margen en el segmento gas.

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 143	\$ 135

- En el primer trimestre de 2018, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$143 millones, comparado con US\$135 millones durante el mismo período de 2017. El incremento de US\$8 millones se debió principalmente a ganancias relacionadas con la fluctuación del tipo de cambio, parcialmente compensado por menor capitalización de intereses.

Segmento Electricidad - utilidad antes de impuestos

	Tres meses terminados el	
	31 de marzo	
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Segmento Electricidad - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 3	\$ 10

- En el primer trimestre de 2018, el Segmento de Electricidad registró una pérdida antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$3 millones, comparado con US\$10 millones durante el mismo período de 2017. La disminución de US\$7 millones se debió principalmente a menor ingreso de electricidad derivado de la variación del factor viento en comparación con el mismo período de 2017.

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	• En construcción
Solar Rumorosa	\$50	2T 2019	15 y 20 años	• En construcción
Solar Don Diego	\$130	2S 2019	15 años	• Actividades de ingeniería y procura en proceso
ESJ II**	\$150	3T 2020	20 años	• En proceso de aprobaciones
Terminal marina de almacenamiento en Veracruz	\$155	4T 2018	10 años*	• En construcción
Terminales terrestres de almacenamiento en México y Puebla	\$120	1S 2019	10 años*	• Actividades de pre-construcción
Baja Refinados	\$130	2S 2020	15 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	\$100	2T 2019	15 y 20 años	• En construcción

* Con potencial extensión a 20 años

** Puede desarrollarse en un negocio en conjunto

Descripción del Proyecto Solar Don Diego

- En febrero del 2018, IEnova ejecutó un contrato por 15 años con Liverpool para suministrarle energía limpia generada en una nueva planta de energía solar
- 125 MW de capacidad, ubicada en Benjamin Hill, Sonora
- La planta tendrá capacidad para suministrar a Liverpool y a otros grandes consumidores de energía
- Inversión aproximada de US\$130 millones
- 100% propiedad de IEnova
- IEnova será responsable de la total implementación del proyecto, incluyendo la obtención de los permisos, la adquisición de los terrenos y derechos de vía, la ingeniería, procura, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento
- Inicio de operaciones: 2S 2019



Desarrollo de nuevos negocios

Descripción del Proyecto Baja Refinados

- En abril del 2018, IEnova anunció un proyecto para desarrollar, construir y operar una terminal marina de recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, principalmente gasolina y diésel
- IEnova será responsable de la implementación total del proyecto, incluyendo la obtención de los permisos, ingeniería, procura, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento de la terminal
- Asimismo, IEnova firmó un contrato de largo plazo con Chevron para utilizar aproximadamente el 50% de la capacidad de almacenamiento de la terminal
- Inversión aproximada de US\$130 millones
- Inicio de operaciones: 2S 2020



100% de la capacidad de almacenamiento de 1 millón de barriles, está contratada a largo plazo con dos de las compañías de petróleo más grandes del mundo

LÍQUIDOS



- Terminales adicionales de almacenamiento de líquidos a través de licitaciones o directamente con *off-takers*

ELECTRICIDAD



- Licitación de líneas de transmisión
 - SENER
 - CFE
- Proyectos de energías renovables con clientes industriales

GAS NATURAL



- Política Pública de Almacenamiento Subterráneo
 - 5 días de demanda para 2026
 - 45 BCF
- Conversión de ECA a planta de licuefacción

- Fortaleza continua en operaciones; resultados financieros en línea
- Progreso en las actividades de construcción
- Contrato de largo plazo de compraventa de energía eléctrica ejecutado
- Contratos de largo plazo ejecutado para desarrollar una terminal marina de productos refinados
- Enfocados en la ejecución de la estrategia de crecimiento

