

# Segundo Trimestre 2018

## Resultados Financieros

25 de julio 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](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

- Resultados financieros del segundo trimestre del 2018
- Estatus de los proyectos
- Desarrollo de nuevos negocios
- Iniciativas de desarrollo
- Dividendo 2018

# Resultados del segundo trimestre de 2018

	Tres meses terminados el 30 de Junio	
	2018	2017
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>		
UAIDA Ajustada <sup>(1)</sup>	\$ 219	\$ 184
Utilidad (pérdida) del período	\$ 102	\$ 46
Número de acciones	\$ 1,534	\$ 1,534
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.07	\$ 0.03

- En el segundo trimestre de 2018, la UAIDA Ajustada se incrementó 19%, a US\$219 millones, comparado con US\$184 millones en el mismo periodo de 2017. El incremento de US\$35 millones se debió principalmente al mayor resultado de operación de la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y su mantenimiento mayor programado en el segundo trimestre de 2017, y la adquisición del 25%% adicional del Gasoducto Los Ramones Norte en noviembre de 2017
- En el segundo trimestre de 2018, la utilidad fue US\$102 millones, comparado con US\$46 millones en el mismo periodo de 2017. El incremento de US\$56 millones se debió principalmente a la pérdida por deterioro de Termoeléctrica de Mexicali después de impuestos, que no significa flujo de efectivo, en 2017 y los factores de crecimiento de la UAIDA Ajustada mencionados anteriormente, parcialmente compensado por efectos de tipo de cambio y mayor costo financiero neto

(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	
	30 de Junio	
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>	2018	2017
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 125	\$ 141

- En el segundo trimestre de 2018, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$125 millones, comparado con US\$141 millones durante el mismo periodo de 2017. La disminución de US\$16 millones se debió principalmente a menor capitalización de intereses, mayor depreciación y mayores gastos de operación, administración y otros

# Segmento Electricidad - utilidad antes de impuestos

	Tres meses terminados el	
	30 de Junio	
	2018	2017
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>		
Segmento Electricidad - utilidad (pérdida) antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 16	\$ (71)

- En el segundo trimestre de 2018, el Segmento de Electricidad registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$16 millones comparado con una pérdida de US\$71 millones durante el mismo periodo de 2017. El incremento de US\$87 millones se debió principalmente al deterioro de la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y su mantenimiento mayor programado, ambos en el segundo trimestre de 2017

# Avances de proyectos

Proyecto	Inversión (USD, millones)	Fecha de Operación	Plazo del Contrato	Avance
<b>Proyectos propiedad 100% de IEnova</b>				
Solar Pima	\$115	4T 2018	20 años	• En construcción
Solar Rumorosa	\$50	1T 2019	15 y 20 años	• En construcción
Solar Don Diego	\$130	2S 2019	15 años	• Actividades de pre-construcción
ESJ II**	\$150	3T 2020	20 años	• Actividades de pre-construcción
Terminal marina de almacenamiento en Veracruz	\$170	3T 2019	10 años*	<ul style="list-style-type: none"> <li>• En construcción</li> <li>• Nueva fecha de inicio de operaciones debido a cambios de diseño relacionados con el aumento de la capacidad</li> <li>• Capacidad incrementada a 2,100,000 barriles</li> </ul>
Terminales terrestres de almacenamiento en México y Puebla	\$145	3T 2019	10 años*	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Actividades de pre-construcción</li> <li>• Nueva fecha de inicio de operaciones debido a cambios de diseño relacionados a redistribución de capacidad</li> </ul>
Baja Refinados	\$130	2S 2020	15 años	• Actividades de pre-construcción
Terminal marina de almacenamiento en Topolobampo	\$150	4T 2020	10 y 15 años*	• Actividades de ingeniería y procura en proceso
<b>Proyectos dentro de negocios en conjunto</b>				
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

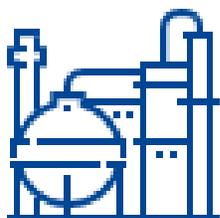
# Desarrollo de nuevos negocios

## Descripción del proyecto terminal marina de almacenamiento en Topolobampo

- En julio de 2018, a IEnova le fue adjudicada por el Puerto de Topolobampo, una concesión para el desarrollo de una terminal marítima para la recepción y almacenamiento de hidrocarburos, petróleo, productos petroquímicos y otros líquidos
- IEnova será responsable de la total implementación del proyecto, incluida la obtención de contratos con los clientes, permisos, ingeniería, procura, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento
- Capacidad de 1 millón de barriles
- Inversión estimada de US\$150 millones
- 100% propiedad de IEnova
- Inicio de operaciones: 4Q 2020



## Iniciativas de desarrollo



### LÍQUIDOS

- Terminales de almacenamiento de líquidos adicionales a través de licitaciones portuarias o en terrenos privados



### ELECTRICIDAD

- Proyectos de energías renovables con clientes industriales
- Líneas de Transmisión



### GAS NATURAL

- Conversión de ECA a una planta de licuefacción

# Dividendo 2018

- En la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 27 de abril de 2018
  - Se aprobó un pago de dividendo para 2018
  - Se dio la autorización al Consejo de Administración de IEnova a definir monto y fecha a pagar
- En el Consejo de Administración de IEnova celebrado el 24 de julio de 2018, se aprobó el dividendo para 2018
- Esperamos pagar US\$210 millones en un solo pago a los accionistas en agosto de 2018

Dividendo 2017	Dividendo 2018
US\$200 millones	US\$210 millones

- Dividendo 2018 aprobado por US\$210 millones
- Ganó concesión del Puerto de Topolobampo para desarrollar una terminal marina de almacenamiento para hidrocarburos con una inversión estimada de US\$150 millones
- Fortaleza continua en operaciones; resultados financieros en línea
- Progreso en las actividades de construcción
- Enfocados en la ejecución de la estrategia de crecimiento y diversificación de nuestro portafolio con adicional infraestructura energética estratégica, esencial y crítica.

