

Segundo Trimestre 2016

Resultados Financieros

28 de julio 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

- Desarrollos recientes
- Dividendo 2016
- Resultados financieros del segundo trimestre de 2016
- Estatus de los proyectos
- Licitaciones de gasoductos esperadas
- Subastas y licitaciones para el Segmento Electricidad

Desarrollos recientes

Descripción del Proyecto Ramal Empalme

- En mayo del 2016, IEnova fue adjudicado por la CFE el gasoducto Ramal Empalme
- 21 años, *take-or-pay*, contrato con la CFE denominado en dólares
- Cuenta con un diámetro de 20 pulgadas y una longitud de aproximadamente 20 kilómetros
- Se interconecta a nuestro Gasoducto Sonora en Guaymas



Desarrollos recientes, continuación

Descripción del Proyecto Gasoducto Marino

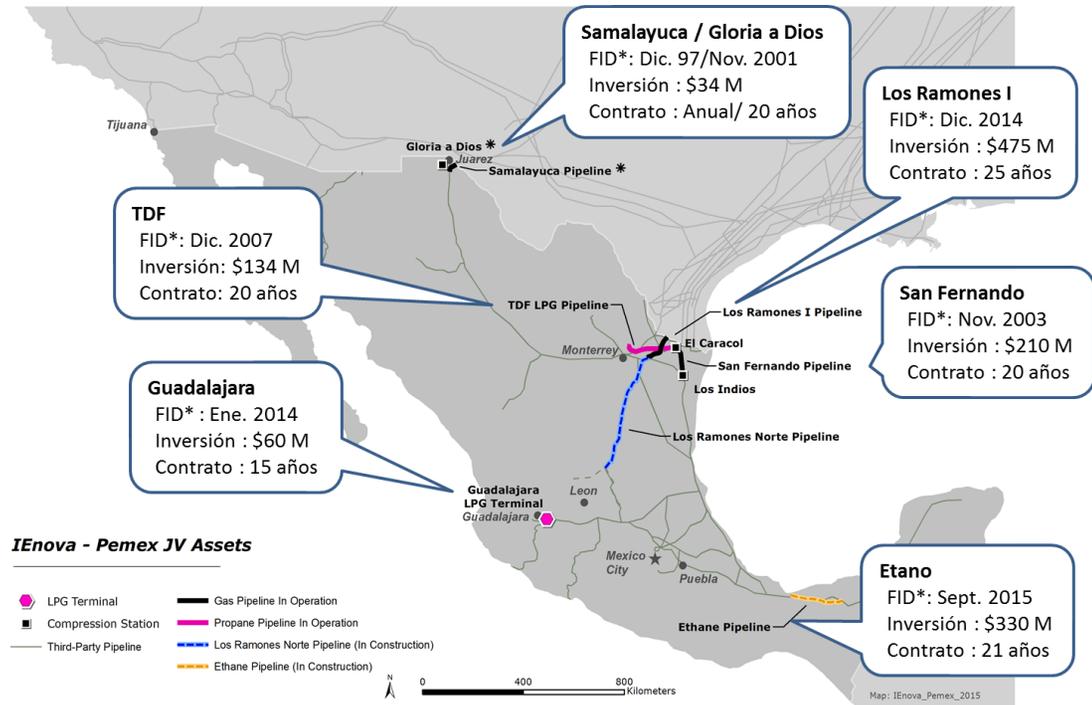
- En junio del 2016, nuestro negocio en conjunto con TransCanada fue adjudicado por la CFE el gasoducto marino Sur de Texas – Tuxpan
- 25-años, take-or-pay, contrato con la CFE denominado en dólares
- Cuenta con un diámetro de 42 pulgadas y una longitud de aproximadamente 800 kilómetros
- Capacidad de transporte de 2.6 Bcfd
- Inversión aproximada de ~ US\$2,100 millones
- Inicio de operaciones programado para el cuarto trimestre del 2018
- 40% propiedad de IEnova, 60% de TransCanada



Desarrollos recientes, continuación

Actualización sobre la Adquisición de Gasoductos de Chihuahua

- En julio del 2015, firmamos un acuerdo de compraventa de acciones con Pemex con respecto a su participación del 50% en el negocio conjunto
- En diciembre del 2015, COFECE emitió una resolución oponiéndose a la transacción propuesta
- Junto con Pemex reestructuramos la transacción para que Pemex cumpliera con la resolución de COFECE
- En junio del 2016, COFECE autorizó el proceso de licitación propuesto por Pemex para los dos activos (San Fernando y TDF)
- En julio de 2016, se inició el proceso de licitación
- Se espera cerrar la transacción en el tercer trimestre de 2016, sujeta a aprobación regulatoria



Dividendo 2016

- En la Asamblea General de Accionistas llevada a cabo el 29 de abril de 2016, se aprobó un pago de dividendo para 2016, en donde 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 26 de julio 2016, se aprobó el dividendo para 2016
- Se espera realizar un solo pago en agosto por US\$140 millones a los accionistas

Dividendo 2015	Dividendo 2016
\$170 millones	\$140 millones

Resultados del segundo trimestre de 2016

	Tres meses terminados el 30 de Junio	
	2016	2015
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>		
UAIDA Ajustada ⁽¹⁾	\$ 106	\$ 95
Utilidad del período	\$ 34	\$ 36
Número de acciones	1,154	1,154
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.03	\$ 0.03

- En el segundo trimestre de 2016, la UAIDA Ajustada fue \$106 millones, comparada a los \$95 millones en el mismo período de 2015, aumentó un 12%. El incremento de \$11 millones fue debido principalmente al inicio de operaciones del Etanoducto en 2015, el Gasoducto Los Ramones Norte en febrero de 2016 y las instalaciones de generación de energía eólica Energía Sierra Juárez en junio de 2015
- En el segundo trimestre de 2016, la utilidad fue \$34 millones, en comparación con la utilidad de \$36 millones en el mismo período de 2015, debido principalmente a:
 - Mayor costo financiero que incluye mayor gasto de intereses y menor capitalización de intereses en comparación con el mismo período de 2015; y
 - Por las ganancias por la valuación de mercado del contrato de derivados de tasa de interés en 2015, parcialmente compensado por el menor gasto de impuestos

(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	
	2016	2015
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>		
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 59	\$ 62

- En el segundo trimestre de 2016, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades del negocio conjunto por \$59 millones, comparado con \$62 millones durante el mismo período de 2015. La variación de \$4 millones es debido principalmente a:
 - Mayor costo financiero relacionado al gasto de intereses y menor capitalización de intereses en comparación con el mismo período de 2015, y
 - Mayor depreciación debido al inicio de operaciones del Gasoducto Sonora, segmento Puerto Libertad – Guaymas

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	<ul style="list-style-type: none"> En construcción
Gasoducto Ojinaga – El Encino	\$300	1T 2017	25 años	<ul style="list-style-type: none"> En construcción; permisos principales ya fueron recibidos; materiales y equipo más importantes ya están en sitio Proyecto en presupuesto y a tiempo
Gasoducto San Isidro - Samalayuca	\$110	1T 2017	25 años	<ul style="list-style-type: none"> En construcción Proyecto en presupuesto y a tiempo
Ramal Empalme	\$11	2T 2017	21 años	<ul style="list-style-type: none"> Actividades de ingeniería y procura en proceso Inicio de construcción programado para agosto
Proyectos dentro de negocios en conjunto				
Texas – Tuxpan (Marino)	\$2,100	4T 2018	25 años	<ul style="list-style-type: none"> 40% interés de IEnova En proceso de adquirir permisos y derechos de vía

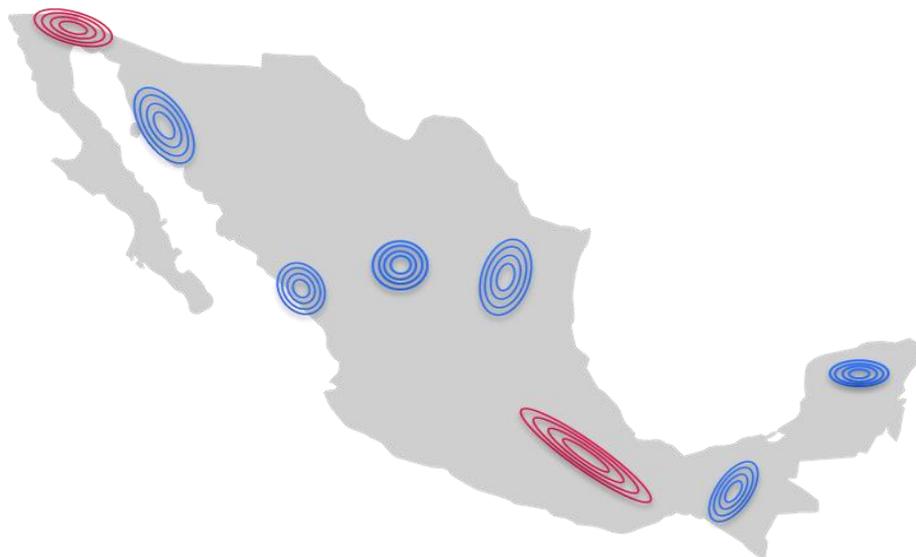
Licitaciones de gasoductos esperadas en México

Proyecto	CapEx Estimado CFE (Millones de USD)
1 Baja Sur (tecnología abierta)	600
2 Merida - Valladolid-Cancun	250
3 Jaltipan - Salina Cruz (Pemex)	643
4 Ramones - Cempoala (Pemex)	1,980
5 Lazaro Cardenas - Acapulco	456
6 Salina Cruz - Tapachula	442
TOTAL	\$ 4,371

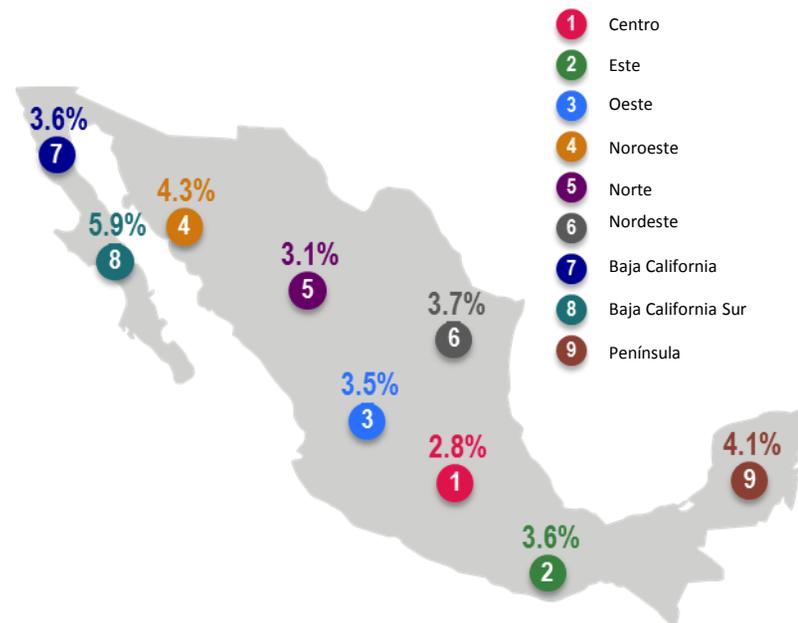


En proceso
Proyectos futuros

Líneas de Transmisión



2015-2029 Crecimiento proyectado de la Demanda Eléctrica por Región



Licitaciones de Transmisión

- CFE emitirá licitaciones para desarrollar líneas de transmisión bajo **contratos de largo plazo**
- **HVDC Sureste – Centro:** Segunda mitad del 2016
Inversión estimada: US\$1,200
- **Interconexión Baja – Red Nacional:** 2017
Inversión estimada: US\$1,200

Subastas de Electricidad

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

- Nuevos gasoductos de gas natural adjudicados:
 - Ducto Marino
 - Ramal Empalme
 - Dividendo 2016 aprobado por \$140 millones
 - 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
-

