



2022

*

29 de abril de 2022

*

**Ciudad de
México**

*

Ticker BMV: IENOVA

Resumen Ejecutivo

(millones de dólares)	Tres meses terminados el 31 de marzo de		
	2022	2021	% Var.
	(no auditados)		
IEnova UAIDA Ajustada	274.7	261.0	5 %
Utilidad neta del periodo	156.9	110.5	42 %
Ingresos	443.0	365.6	21 %

- En el primer trimestre de 2022, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 5 por ciento a \$274.7 millones, comparado con \$261.0 millones en el mismo periodo de 2021. El incremento de \$13.7 millones se debió principalmente a mayores ingresos en el negocio de transporte, el inicio de operaciones de las terminales de productos refinados y la adquisición del 50 por ciento restante del capital social del parque eólico Energía Sierra Juárez, compensado por mayores gastos operativos, menor margen en el negocio de gas y menores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali.
- En el primer trimestre de 2022, la utilidad fue \$156.9 millones, comparado con \$110.5 millones en el mismo periodo de 2021. El incremento de \$46.4 millones se debió principalmente a los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo y por los factores de la IEnova UAIDA mencionados anteriormente.
- En el primer trimestre de 2022, los ingresos fueron \$443.0 millones, comparado con \$365.6 millones, en el mismo periodo de 2021. El incremento de \$77.4 millones se debió principalmente a mayores ingresos en el negocio de gas, el inicio de operaciones de las terminales de productos refinados, la adquisición del 50 por ciento restante del capital social del parque eólico Energía Sierra Juárez en Marzo 2021 y el inicio de operaciones de la planta de generación solar Border.
- La Compañía mantiene un fuerte nivel de liquidez con aproximadamente \$2,000 millones, incluyendo efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.
- En marzo del 2022, la Compañía informó que Fitch Ratings (“Fitch”) aumentó la calificación crediticia de IEnova a ‘BBB+’ desde ‘BBB’ así como la de sus Senior Notes. La perspectiva se mantiene Estable.
- En marzo de 2022, IEnova informó que firmó un contrato de crédito de 1 año con su sociedad controladora Sempra Infrastructure Partners, LP hasta por \$200 millones.
- En marzo de 2022, IEnova informó que amplió el contrato de crédito de 1 año con su sociedad controladora Sempra Infrastructure Partners, LP por monto adicional de \$100 millones.
- En abril de 2022, IEnova informó que Sempra Energy (“Sempra”) y BBVA México, S.A., Institución Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA (“Fiduciario”), acordaron modificar el contrato de fideicomiso irrevocable de administración, inversión y fuente de pago, identificado con el número F/412194-3 (el “Fideicomiso de Desliste”) que fue constituido por Sempra conforme a lo requerido por la Ley del Mercado de Valores, con el objeto de adquirir las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social de IEnova (las “Acciones”) propiedad de los accionistas que no ofrecieron sus Acciones en la oferta pública de compra en efectivo iniciada por Sempra el 12 de agosto de 2021. Entre otros, el Fideicomiso de Desliste fue modificado para

establecer que éste continuará vigente hasta la fecha en que se de por terminado conforme a las instrucciones de Semptra al Fiduciario. Los accionistas de IEnova que no hayan vendido sus Acciones al Fideicomiso de Desliste, continuarán teniendo la oportunidad de hacerlo bajo los términos del mismo hasta que el Fideicomiso de Desliste se de por terminado según le sea instruido por Semptra al Fiduciario.

- En abril de 2022, en seguimiento al evento relevante publicado el 23 de julio de 2020, IEnova informó al mercado que, su subsidiaria Energía Costa Azul, S. de R.L. de C.V. fue notificada del laudo dictado en el arbitraje iniciado por Shell derivado de cierto contrato de prestación de servicios de almacenamiento que ECA tiene celebrado con Shell. El laudo emitido es favorable a los intereses de ECA, dado que se desestimaron los reclamos de la parte demandante, se confirmó la validez del contrato y se obligó a la demandante a pagar las cantidades adeudadas bajo el referido contrato, así como a renovar las cartas de crédito que garantizan sus obligaciones.

Información por Segmentos

Los Ingresos por segmento se presentan después de la eliminación de operaciones intercompañías.

Segmento Gas	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
(millones de dólares)		
	(no auditados)	
Ingresos	\$ 299.7	\$ 260.0
IEnova UAIDA	126.7	128.0

Ingresos

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Gas registró ingresos por \$299.7 millones comparado con \$260.0 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$39.7 millones se debió principalmente a \$20.7 millones de mayor volumen de gas natural vendido (parcialmente compensado en costo de ingresos) y \$19.7 millones de mayores ingresos en el negocio de transporte.

IEnova UAIDA

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Gas registró una IEnova UAIDA por \$126.7 millones, comparado con \$128.0 millones durante el mismo periodo de 2021. La disminución de \$1.3 millones se debió principalmente a un menor margen en el negocio de gas y mayores gastos operativos, compensado por mayores ingresos en el negocio de transporte.

Segmento Almacenamiento	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
(millones de dólares)		
	(no auditados)	
Ingresos	\$ 57.1	\$ 40.2
IEnova UAIDA	57.6	47.9

Ingresos

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Almacenamiento registró ingresos por \$57.1 millones, comparado con \$40.2 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$16.9 millones se debió principalmente al inicio de operaciones de las terminales de Veracruz y Valle de México.

IEnova UAIDA

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Almacenamiento registró una IEnova UAIDA por \$57.6 millones, comparado con \$47.9 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$9.7 millones se debió principalmente al inicio de operaciones de las terminales de Veracruz y Valle de México.

Segmento Electricidad (millones de dólares)	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
	(no auditados)	
Ingresos	\$ 85.9	\$ 63.9
IEnova UAIDA	20.5	12.4

Ingresos

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Electricidad registró ingresos por \$85.9 millones comparado con \$63.9 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$22.0 millones se debió principalmente a \$13.0 millones por la adquisición del 50 por ciento restante del capital social del parque eólico Energía Sierra Juárez, \$3.2 millones por el inicio de operaciones de la planta de generación de energía solar Border y \$2.8 millones de la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali por mayores precios compensado por menor volumen derivado de su mantenimiento mayor programado durante el primer trimestre de 2022.

IEnova UAIDA

En el primer trimestre de 2022, el Segmento de Electricidad registró una IEnova UAIDA por \$20.5 millones comparado con \$12.4 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$8.1 millones se debió principalmente a la adquisición del 50 por ciento restante del capital social del parque eólico Energía Sierra Juárez y el inicio de operaciones de la planta de generación de energía solar Border, compensado por menores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y mayores gastos operativos.

IEnova UAIDA de negocios conjuntos y Participación en las utilidades de negocios conjuntos		Tres meses terminados el 31 de marzo de	
(millones de dólares)	Negocio Conjunto con	2022	2021
IEnova UAIDA de Negocio Conjuntos		\$ 68.2	\$ 74.1
Gasoducto Los Ramones Norte	Brookfield	\$ 16.9	\$ 12.8
Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan	TC Energy	27.7	36.0
Energía Sierra Juárez, parque eólico	Actis ⁽¹⁾	—	1.6
ECA Licuefacción	Sempra Energy	1.5	(1.0)
Participación en las Utilidades de Negocios Conjuntos, Neto de Impuestos a la Utilidad		\$ 46.1	\$ 49.4

(1) El 19 de marzo de 2021, IEnova adquirió el 50 por ciento restante del capital social del parque eólico Energía Sierra Juárez.

IEnova UAIDA de Negocios Conjuntos

En el primer trimestre de 2022, los Negocios Conjuntos registraron una IEnova UAIDA por \$68.2 millones comparada con \$74.1 millones durante el mismo periodo de 2021. La disminución de \$5.9 millones se debió principalmente a la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021, que ahora forma parte de la información consolidada.

Participación en las Utilidades de Negocios Conjuntos, Neto de Impuestos a la Utilidad

En el primer trimestre de 2022, la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad fue \$46.1 millones comparado con \$49.4 millones durante el mismo periodo de 2021. La disminución de \$3.3 millones se debió principalmente por el efecto de la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos en el Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan y efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo en el gasoducto Los Ramones Norte. El efecto de tipo de cambio se compensa en Otras (pérdidas), neto.

Resultados Consolidados

Depreciación y Amortización

En el primer trimestre de 2022, la depreciación y amortización fue \$56.7 millones, comparada con \$43.8 millones en el mismo periodo de 2021. El incremento de \$12.9 millones se debió principalmente a los nuevos activos en operación de los segmentos de gas, electricidad y almacenamiento y la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021.

Costos Financieros, Neto

En el primer trimestre de 2022, el costo financiero neto fue \$17.1 millones, comparado con \$24.1 millones durante el mismo periodo de 2021. El incremento de \$7.0 millones se debió principalmente a menor costo por interés relacionado a la terminación anticipada de deuda en octubre 2021 de Ventika.

Otras (Pérdidas), Neto

En el primer trimestre de 2022, otras pérdidas fueron \$18.2 millones comparado con otras pérdidas de \$25.3 millones durante el mismo periodo de 2021. La variación de \$7.1 millones se debió al efecto por la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos, para fondear al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan, que es compensado en la Participación de Utilidades de Negocios Conjuntos.

Impuestos a la Utilidad

En el primer trimestre de 2022, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$3.7 millones, comparado con \$32.6 millones en el mismo periodo de 2021. La disminución de \$28.9 millones es principalmente debido al efecto en el tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos, parcialmente compensado por el efecto de tipo de cambio e inflación sobre activos y pasivos monetarios.

Liquidez y Recursos de Capital

Somos una sociedad controladora. Por lo tanto, nuestra capacidad para cumplir con nuestras obligaciones y fondar nuestras necesidades de capital depende de nuestra capacidad para generar flujos de efectivo de nuestras operaciones, los términos de nuestros acuerdos de financiamiento, así como de nuestro acceso a fuentes de financiamiento.

Fuente y Destino de Efectivo (millones de dólares)	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
	(no auditados)	
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del periodo	\$ 218.5	\$ 316.3
Efectivo neto generado en actividades de operación	143.3	174.3
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(109.8)	(142.7)
Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de financiamiento	(136.7)	(26.1)
Efectos por cambios en el valor del efectivo en moneda extranjera	(4.9)	13.0
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo	\$ 110.4	\$ 334.8

Actividades de operación

En el primer trimestre de 2022, el efectivo neto proveniente de las actividades de operación fue \$143.3 millones, comparado con \$174.3 millones, durante el mismo periodo de 2021, principalmente debido a un mayor monto de impuestos pagados, compensado por cambios en el capital de trabajo y mayores resultados operativos.

Actividades de inversión

En el primer trimestre de 2022, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$109.8 millones, debido principalmente a \$105.9 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, el fondeo de \$15.9 millones para el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$12.1 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

En el primer trimestre de 2021, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$142.7 millones debido principalmente a \$80.3 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, la adquisición de Energía Sierra Juárez neto de efectivo adquirido por \$65.0 millones, \$8.4 millones para fondar el proyecto ESJ Expansión antes de la adquisición y \$4.0 millones para el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$11.3 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

Actividades de financiamiento

En el primer trimestre de 2022, el efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento fue \$136.7 millones, debido principalmente por \$403.4 millones por pagos de financiamientos bancarios, \$47.5 millones de intereses pagados y \$2.9 millones de pago de arrendamientos, parcialmente compensados por \$317.5 millones por préstamos provenientes de afiliadas no consolidables.

En el primer trimestre de 2021, el efectivo neto proveniente de las actividades de financiamiento fue \$26.1 millones, debido principalmente por \$27.9 millones de intereses pagados, \$15.4 millones por pagos de financiamientos bancarios y \$2.7 millones de pago de arrendamientos, parcialmente compensados por \$20.0 millones por préstamos provenientes de afiliadas no consolidables.

La Compañía termino el primer trimestre con \$110.4 millones en efectivo, incluyendo efectivo restringido e inversiones a corto plazo. La Compañía tiene aproximadamente \$2,000 millones de liquidez, incluyendo efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.

Estados Financieros Consolidados Condensados

Las cifras se presentan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional de la compañía, a menos que se indique otra unidad, y de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo Internacional de Normas de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés). Todas las cifras son no auditadas, a menos que se indique lo contrario. Los números podrían no sumar, debido al redondeo.

Estados Consolidados de Resultados	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
(millones de dólares)		
	(no auditados)	
Ingresos	\$ 443.0	\$ 365.6
Costo de ingresos	(154.1)	(124.6)
Gastos de operación, administración y otros	(82.4)	(54.1)
IEnova UAIDA	206.5	186.9
Depreciación y amortización	(56.7)	(43.8)
Utilidad de Operación	149.8	143.1
Costos financieros, neto	(17.1)	(24.1)
Otras (pérdidas), neto	(18.2)	(25.3)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	114.5	93.7
Gasto por impuestos a la utilidad	(3.7)	(32.6)
Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	46.1	49.4
Utilidad del periodo	\$ 156.9	\$ 110.5

Estados Consolidados de Posición Financiera	31 de marzo de 2022	31 de diciembre de 2021
(miles de dólares)	(no auditados)	(auditados)
Activos		
Activos Circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 95,021	\$ 199,105
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	196,867	200,919
Impuestos por recuperar	201,504	209,523
Otros activos circulantes ⁽¹⁾	750,889	163,102
Total de activos circulantes	1,244,281	772,649
Activos no circulantes		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	19,541	654,723
Arrendamientos financieros por cobrar	955,444	961,749
Impuestos a la utilidad diferidos	125,067	124,967
Inversión en negocios conjuntos	970,876	894,850
Propiedades, planta y equipo, neto	5,332,808	5,321,869
Crédito mercantil	1,638,091	1,638,091
Otros activos no circulantes ⁽²⁾	557,447	519,142
Total de activos no circulantes	9,599,274	10,115,391
Total de activos	\$ 10,843,555	\$ 10,888,040
Pasivos y Capital contable		
Deuda a corto plazo	\$ 872,724	\$ 1,062,044
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	338,749	72,944
Otros pasivos circulantes ⁽³⁾	520,243	523,561
Total de pasivos circulantes	1,731,716	1,658,549
Pasivos a largo plazo		
Deuda a largo plazo	2,202,592	2,403,697
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	309,100	287,126
Impuestos a la utilidad diferidos	559,333	572,798
Otros pasivos a largo plazo ⁽⁴⁾	272,685	392,198
Total de pasivos a largo plazo	3,343,710	3,655,819
Total de pasivos	5,075,426	5,314,368
Capital contable		
Capital social	743,501	743,501
Aportación adicional de capital	2,320,677	2,320,677
Otras partidas de (pérdida) integral	(80,994)	(118,958)
Utilidades retenidas	2,784,945	2,628,525
Total de capital contable participación controladora	5,768,129	5,573,745
Participación no controladora	0	(73)
Total de capital contable	\$ 5,768,129	\$ 5,573,672
Total de pasivo y capital contable	\$ 10,843,555	\$ 10,888,040

⁽¹⁾Los otros activos circulantes incluyen: arrendamiento financiero por cobrar circulante, cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidadas, inventarios de gas natural, instrumentos financieros derivados, bonos de carbón - circulante, otros activos circulantes y efectivo restringido.

⁽²⁾Los otros activos no circulantes incluyen: instrumentos financieros derivados, otros activos no circulantes, derechos de uso, bonos de carbón - no circulante, activos intangibles y efectivo restringido.

⁽³⁾Los otros pasivos circulantes incluyen: cuentas por pagar, impuestos a la utilidad por pagar, pasivo por arrendamiento circulante, instrumentos financieros derivados, otros pasivos financieros, provisiones circulante, otros impuestos por pagar, bonos de carbón circulante y otros pasivos circulantes.

⁽⁴⁾Los otros pasivos no circulantes incluyen: pasivos por arrendamiento - no circulante, bonos de carbón - no circulante, provisiones no circulante, instrumentos financieros derivados, beneficios a los empleados y otros pasivos no circulantes.

Reconciliación de utilidad del periodo a IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada

Se presenta la "IEnova UAIDA" y el "IEnova UAIDA Ajustada" en este documento con fines de conveniencia para los inversionistas. UAIDA y UAIDA Ajustada, no son medidas de desempeño financiero bajo IFRS y no deben considerarse como alternativas de la utilidad neta o la utilidad de operación como medida del desempeño operativo o para flujos de efectivo generados por las operaciones como una medida de liquidez.

Nuestra definición de IEnova UAIDA es la utilidad consolidada después de sumar o restar, según sea el caso: (1) la depreciación y amortización; (2) los costos financieros, neto; (3) otras (ganancias) pérdidas netas; (4) el gasto por impuestos a la utilidad y (5) la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad.

Nuestra definición de IEnova UAIDA Ajustada es IEnova UAIDA más Ajuste a la UAIDA de negocios conjuntos.

Nuestra definición de Ajuste a la UAIDA de negocios conjuntos es nuestra participación en la utilidad de negocios conjuntos, después de sumar o restar, según sea el caso, nuestra participación de: (1) la depreciación y amortización; (2) los costos financieros, neto; (3) otras (ganancias) pérdidas netas; y (4) el gasto por impuestos a la utilidad.

IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
<i>(millones de dólares)</i>		
	<i>(no auditados)</i>	
Segmento Gas	\$ 126.7	\$ 128.0
Segmento Almacenamiento	57.6	47.9
Segmento Electricidad	20.5	12.4
Corporativo & Otros	1.7	(1.4)
IEnova UAIDA	\$ 206.5	\$ 186.9
Ajuste para UAIDA de negocios conjuntos	68.2	74.1
IEnova UAIDA Ajustada	\$ 274.7	\$ 261.0

Reconciliación de utilidad del periodo a IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada	Tres meses terminados el 31 de marzo de	
	2022	2021
(millones de dólares)		
	(no auditados)	
Reconciliación a UAIDA		
Utilidad del periodo	\$ 156.9	\$ 110.5
Depreciación y amortización	56.7	43.8
Costos financieros, neto	17.1	24.1
Otras pérdidas, neto	18.2	25.3
Gasto por impuestos a la utilidad	3.7	32.6
Participación en las (utilidades) de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	(46.1)	(49.4)
(1) IEnova UAIDA	206.5	186.9
Reconciliación de Ajuste para UAIDA de negocios Conjuntos		
Utilidad del periodo	46.1	49.4
Depreciación y amortización	7.3	8.6
Costos financieros, neto	15.7	18.3
Otras (ganancias), neto	(12.9)	(21.4)
Gasto por impuestos a la utilidad	12.0	19.2
(2) Ajuste para UAIDA de Negocios Conjuntos	68.2	74.1
(1+2) IEnova UAIDA Ajustada	\$ 274.7	\$ 261.0

Controles internos

Nuestra administración es responsable de mantener un sistema de control interno sobre la información financiera. Este sistema proporciona a nuestros accionistas una garantía razonable de que nuestras transacciones se llevan a cabo y se mantienen de acuerdo con los lineamientos establecidos por nuestra administración y de que nuestros registros financieros constituyen una base confiable para la preparación de nuestros estados financieros.

El sistema de control interno sobre la información financiera está respaldado por auditorías recurrentes, cuyos resultados son reportados a la administración a lo largo del año. Además, conservamos bases de datos confiables y utilizamos sistemas diseñados para generar información financiera clave.

En enero de 2021, la Compañía implementó un nuevo sistema de planificación de recursos empresariales (sistema ERP) para reemplazar su sistema anterior. La implementación mejora la seguridad del acceso de los usuarios y aumenta la automatización de los controles internos en ciertos procesos de negocios de IEnova, incluyendo contabilidad, administrativos y de reportes financieros, los cuales consideramos importantes para la Compañía. La administración ha tomado medidas para garantizar que los controles se diseñaron e implementaron adecuadamente en relación con la integración y la transición al nuevo sistema ERP. En el tercer trimestre de 2021, IEnova completó la revisión y mejoramiento del diseño y la documentación relacionada de su control interno sobre la información financiera en relación con su implementación del nuevo sistema ERP.