

**Infraestructura Energética Nova,  
S. A. B. de C.V. y Subsidiarias**  
(Anteriormente Sempra México, S. A. de C.V.  
y Subsidiarias)

Estados financieros intermedios  
condensados por los periodos de tres y  
seis meses que terminaron el 30 de junio  
de 2013 y 2012 (no auditados)

**Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
**(anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)**

**Estados consolidados de posición financiera intermedios condensados**

(En miles de dólares estadounidenses)

Activos	Notas	(No auditados)	
		31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2013
Activos circulantes			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 85,073	\$ 25,425
Inversiones en valores a corto plazo		-	525,616
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar – Neto		78,968	71,098
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3	28,946	25,588
Impuestos a la utilidad por recuperar		8,840	9,567
Inventario de gas natural		9,273	6,376
Instrumentos financieros derivados		2,827	11,400
Otros activos		23,029	61,297
Total de activos circulantes		<u>236,956</u>	<u>736,367</u>
Activos no circulantes			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	3	416	138
Instrumentos financieros derivados		2,330	1,008
Arrendamientos financieros por cobrar		14,756	14,731
Impuestos a la utilidad diferidos		2,375	5,185
Inversiones en negocios conjuntos	4	331,599	349,622
Crédito mercantil		25,654	25,654
Propiedad, planta y equipo – Neto		1,884,739	2,041,409
Otros activos		1,893	6,934
Total de activos no circulantes		<u>2,263,762</u>	<u>2,444,681</u>
Total de activos		<u>\$ 2,500,718</u>	<u>\$ 3,181,048</u>

Pasivos y capital contable	Notas	(No auditados)	
		31 de diciembre de 2012	30 de junio de 2013
Pasivos circulantes			
Cuentas por pagar		\$ 24,448	\$ 52,359
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3	93,455	10,148
Impuestos a la utilidad por pagar		18,170	2,526
Instrumentos financieros derivados		11,434	11,479
Otros pasivos financieros		1,605	14,003
Provisiones		2,788	2,870
Otros pasivos		8,307	20,447
Total de pasivos circulantes		<u>160,207</u>	<u>113,832</u>
Pasivos a largo plazo			
Deuda a largo plazo – Neto	5	-	396,111
Cuentas por pagar a partes relacionadas	3	331,803	38,886
Impuestos a la utilidad diferidos		170,169	164,391
Provisiones		34,820	35,536
Instrumentos financieros derivados		38,448	53,671
Beneficios a los empleados		2,153	2,325
Total de pasivos a largo plazo		<u>577,393</u>	<u>690,920</u>
Total de pasivos		<u>737,600</u>	<u>804,752</u>
Capital contable			
Capital social	8	618,752	762,949
Aportación adicional de capital	8	536,577	973,953
Otras partidas de utilidad integral		(9,604)	(10,285)
Utilidades retenidas		617,393	649,679
Total de capital contable participación controladora		<u>1,763,118</u>	<u>2,376,296</u>
Total de pasivos y capital contable		<u>\$ 2,500,718</u>	<u>\$ 3,181,048</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados intermedios condensados.

**Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias  
(anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)**

**Estados consolidados de pérdidas y ganancias  
intermedios condensados**

(En miles de dólares estadounidenses, excepto por los montos de acciones)

	Notas	(No auditados) Por los periodos de seis meses que terminaron el 30 de junio de		(No auditados) Por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de junio de	
		2012	2013	2012	2013
Ingresos	10	\$ 274,100	\$ 332,251	\$ 127,409	\$ 164,224
Costo de gas natural		(95,779)	(164,809)	(40,358)	(80,739)
Gastos de administración y otros		(34,058)	(47,118)	(17,990)	(26,884)
Depreciación y amortización		(31,702)	(30,210)	(15,914)	(14,928)
Ingresos por interés		460	767	234	460
Costos financieros		(5,907)	(5,168)	(2,596)	(2,496)
Otras(pérdidas) y ganancias		<u>(8,423)</u>	<u>5,723</u>	<u>(10,204)</u>	<u>5,546</u>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocio conjunto		98,691	91,436	40,581	45,183
Gasto por impuestos a la utilidad	7	(32,526)	(29,400)	(29,789)	(35,544)
Participación en las utilidades de negocio conjunto, neto de impuestos a la utilidad		<u>18,799</u>	<u>18,023</u>	<u>6,150</u>	<u>9,760</u>
		<u>(13,727)</u>	<u>(11,377)</u>	<u>(23,639)</u>	<u>(25,784)</u>
Utilidad del periodo	10	<u>\$ 84,964</u>	<u>\$ 80,059</u>	<u>\$ 16,942</u>	<u>\$ 19,399</u>

Todos los resultados provienen de operaciones continuas.

Todas las utilidades son atribuibles a Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. (antes Sempra México, S. A. de C. V.).

Utilidad por acción:

Utilidad por acción básica y diluida:	\$	0.09	\$	0.07	\$	0.02	\$	0.02
--	----	------	----	------	----	------	----	------

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados intermedios condensados.

**Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
**(anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)**

**Estados consolidados de pérdidas y ganancias y otros**  
**ingresos integrales**

(En miles de dólares estadounidenses)

	(No auditados)		(No auditados)	
	Por los periodos de seis meses que terminaron		Por los periodos de tres meses que terminaron	
	el 30 de junio de		el 30 de junio de	
	2012	2013	2012	2013
Utilidad del periodo	\$ 84,964	\$ 80,059	\$ 16,942	\$ 19,399
Otras partidas de utilidad (pérdida) integral				
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:				
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos de cobertura	-	(12,533)	-	17,644
Impuestos a la utilidad relativos a la (pérdida) utilidad de instrumentos de cobertura	-	3,760	-	(5,293)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera	<u>4,287</u>	<u>(681)</u>	<u>(12,316)</u>	<u>(11,981)</u>
Total de partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados	<u>4,287</u>	<u>(9,454)</u>	<u>(12,316)</u>	<u>370</u>
Otras partidas de (pérdida) utilidad del periodo	<u>4,287</u>	<u>(9,454)</u>	<u>(12,316)</u>	<u>370</u>
Total de utilidad integral del periodo	<u>\$ 89,251</u>	<u>\$ 70,605</u>	<u>\$ 4,626</u>	<u>\$ 19,769</u>

Todas las utilidades integrales son atribuibles a Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C.V. (antes Sempra México, S. A. de C. V.).

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados intermedios condensados.

**Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
**(anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)**

**Estados consolidados de variaciones en el capital contable intermedios condensados**

(En miles de dólares estadounidenses)

(No auditados)	Capital social	Aportación adicional de capital	Conversión de moneda extranjera	Utilidades actuariales	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1 de enero de 2012	\$ 524,842	\$ 536,577	\$ (23,626)	\$ 82	\$ 657,388	\$ 1,695,263
Utilidad del periodo	-	-	-	-	84,964	84,964
Otras partidas de utilidad integral del periodo	-	-	4,287	-	-	4,287
Total de utilidad integral del periodo	-	-	4,287	-	84,964	89,251
Pago de dividendos (Nota 9)	-	-	-	-	(15,100)	(15,100)
Saldo al 30 de junio de 2012	<u>\$ 524,842</u>	<u>\$ 536,577</u>	<u>\$ (19,339)</u>	<u>\$ 82</u>	<u>\$ 727,252</u>	<u>\$ 1,769,414</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	\$ 618,752	\$ 536,577	\$ (9,976)	\$ 372	\$ 617,393	\$ 1,763,118
Utilidad del periodo	-	-	-	-	80,059	80,059
Pérdida en valuación de instrumentos de cobertura	-	-	-	-	(12,533)	(12,533)
Impuestos a la utilidad relativos a las pérdida de instrumentos de cobertura	-	-	-	-	3,760	3,760
Otras partidas de utilidad integral del periodo	-	-	681	-	-	681
Total de utilidad integral del periodo	-	-	681	-	71,286	70,605
Emisión de acciones ordinarias a través de oferta pública inicial – Neto	144,197	437,376	-	-	-	581,573
Pago de dividendos (Nota 9)	-	-	-	-	(39,000)	(39,000)
Saldo al 30 de junio de 2013	<u>\$ 762,949</u>	<u>\$ 973,953</u>	<u>\$ (10,657)</u>	<u>\$ 372</u>	<u>\$ 649,676</u>	<u>\$ 2,376,296</u>

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados intermedios condensados.

**Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**  
**(anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)**

**Estados consolidados de flujos de efectivo intermedios**  
**condensados**

(En miles de dólares estadounidenses)  
(Método indirecto)

	(No auditados)		(No auditados)	
	Por los periodos de seis meses que terminaron		Por los periodos de tres meses que terminaron	
	el 30 junio de		el 30 junio de	
	2012	2013	2012	2013
Flujos de efectivo provenientes de actividades de operación				
Utilidad del periodo	\$ 84,964	\$ 80,059	\$ 16,942	\$ 19,399
Ajustes por:				
Gasto por impuestos a la utilidad	32,526	29,400	29,789	35,544
Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	(18,799)	(18,023)	(6,150)	(9,760)
Costos financieros	5,907	5,168	2,596	2,496
Ingresos por interés	(460)	(767)	(234)	(460)
(Utilidad) pérdida en venta de propiedad, planta y equipo	589	1,023	(1,648)	915
Pérdida por deterioro reconocida en cuentas por cobrar	21	(6)	(26)	(14)
Depreciación de activos no circulantes	31,627	30,135	15,876	14,891
Amortización de activos no circulantes	75	75	38	37
(Utilidad) pérdida cambiaria neta	2,310	1,859	345	1,386
Pérdida por valuación de instrumentos financieros derivados	1,277	(13,518)	6,662	(9,782)
	<u>140,037</u>	<u>115,405</u>	<u>64,190</u>	<u>54,652</u>
Movimientos en el capital de trabajo:				
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar	20,160	11,259	11,411	(14,061)
Disminución (aumento) en inventarios	654	2,897	(3,742)	1,778
(Aumento) disminución en otros activos	(3,257)	(35,951)	(1,112)	(8,509)
Aumento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar	(40,260)	28,049	(1,832)	(18,936)
(Disminución) aumento en provisiones	(2,965)	(18,688)	1,509	12,279
Aumento (disminución) en otros pasivos	(4,143)	12,150	739	55
Efectivo generado de operación	110,226	115,121	71,163	27,258
Impuestos a la utilidad pagados	<u>(34,796)</u>	<u>(47,449)</u>	<u>(5,830)</u>	<u>(36,753)</u>
Efectivo neto generado por actividades de operación	<u>75,430</u>	<u>67,672</u>	<u>65,333</u>	<u>(9,495)</u>

(Continúa)

Flujos de efectivo de actividades de inversión				
Intereses recibidos	454	-	230	-
Pagos de propiedad, planta y equipo	(9,734)	(164,937)	(5,106)	(102,450)
Inversiones en valores a corto plazo	-	(525,616)	-	24,386
Efectivo neto (usado) por actividades de inversión	<u>(9,280)</u>	<u>(690,553)</u>	<u>(4,876)</u>	<u>(78,064)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento				
Intereses pagados	(172)	(2,567)	(172)	(731)
Emisión de acciones ordinarias a través de oferta pública inicial	-	598,812	-	-
Costos de emisión de acciones ordinarias	-	(24,627)	-	-
Ingresos procedentes de préstamos de partes relacionadas	21,940	12,100	(2)	100
Prestamos otorgamos a partes relacionadas	(25)	(138)	(2)	(138)
Pagos de préstamos a partes relacionadas	(21,550)	(388,389)	(21,460)	(69)
Ingresos por emisión de deuda a largo plazo	-	408,278	-	-
Costos de emisión de deuda a largo plazo	-	(3,168)	-	110
Dividendos pagados	<u>(15,100)</u>	<u>(39,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Efectivo neto (utilizado) generado en actividades de financiamiento	<u>(14,907)</u>	<u>561,302</u>	<u>(21,636)</u>	<u>(728)</u>
Incremento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	51,243	(61,579)	38,821	(88,287)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	27,364	85,073	-	-
Efectos por cambios en el valor del efectivo mantenido en moneda extranjera	<u>(2,542)</u>	<u>1,931</u>	<u>(6,834)</u>	<u>(4,259)</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>\$ 76,065</u>	<u>\$ 25,425</u>	<u>\$ 31,987</u>	<u>\$ (92,546)</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte de los estados financieros consolidados intermedios condensados.

# Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias)

## Notas a los estados financieros consolidados intermedios condensados

Por los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados)  
(En miles de dólares estadounidenses, excepto en donde se indique lo contrario)

### 1. Actividad y eventos relevantes

#### 1.1. Actividad

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (anteriormente Sempra México, S. A. de C. V. y Subsidiarias) (“IEnova”) (en su conjunto, la “Compañía”) son constituidas y con domicilio en México. Su matriz y última controladora es Sempra Energy (“Controladora”) la cual está constituida y tiene su domicilio en los Estados Unidos de América (“Estados Unidos”). Su domicilio social y los lugares principales en donde opera se encuentran descritos en la Nota 17.

La Compañía opera en el sector energético. La Compañía está organizada en dos segmentos, Gas y Electricidad, sobre los cuales informa. Las operaciones identificadas como Corporativo son de la controladora o subcontroladoras. (Nota 10).

El segmento de Gas desarrolla, posee y opera, o tiene participación en, ductos de gas natural y gas licuado de petróleo (“GLP”), almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de gas natural y GLP, en los estados de Baja California, Sonora, Chihuahua, Durango, Tamaulipas, Nuevo León y Jalisco, México. Además posee y opera una unidad de regasificación y almacenamiento de gas natural licuado (“GNL”) en Baja California, México para la importación de GNL.

El segmento de Electricidad posee y opera una planta termoeléctrica de gas natural que incluye dos turbinas de turbogas y una turbina de vapor, y está desarrollando un proyecto de energía renovable en Baja California, México, utilizando los recursos eólicos para suministrar energía a clientes en los Estados Unidos.

**Estacionalidad.** La demanda de los segmentos de Gas y Electricidad experimenta variaciones estacionales. En el Segmento de Gas, en época de clima frío, la demanda del servicio de distribución de gas natural es mayor que en época de clima cálido. En el caso del Segmento de Electricidad, la demanda del servicio de suministro de energía eléctrica es mayor durante la época de clima cálido.

#### 1.2. Eventos relevantes

##### 1.2.1. Cambio de denominación social –

Con fecha 15 de febrero de 2013, a través de Asamblea General de Socios, se aprobó el cambio del tipo de sociedad de Sempra México, de una Sociedad de Responsabilidad Limitada de Capital Variable (“S. de R. L. de C. V.”) a una Sociedad Anónima de Capital Variable (“S. A. de C. V.”). Posteriormente, con fecha 1 de marzo de 2013, a través de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó el cambio de denominación de Sempra México, S. A. de C. V. por el de “Infraestructura Energética Nova, S. A. de C. V.”



Por otra parte, conforme lo descrito en la Nota 1.2.3., a través de Resoluciones Unánimes adoptadas fuera de la Asamblea de Accionistas de la Compañía, del 6 de marzo de 2013, se aprobó el cambio de denominación de la sociedad de Infraestructura Energética Nova, S. A. de C. V. para cumplir con las disposiciones de la Ley del Mercado de Valores, a una Sociedad Anónima Bursátil de Capital Variable (“S. A. B. de C. V.”), quedando su denominación social como “Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V.”

#### 1.2.2. *Emisión de certificados bursátiles –*

Con fecha 11 de febrero de 2013, la Compañía recibió autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), de un programa para la emisión y oferta pública en México de Certificados Bursátiles (“CEBURES”) hasta por un monto de \$12,800 millones de pesos o su equivalente en Unidades de Inversión (“UDIs”), con una vigencia de 5 años.

Con fecha 14 de febrero de 2013, la Compañía realizó 2 colocaciones públicas de CEBURES conforme al programa descrito. La primer colocación fue de \$102 millones (\$1,300 millones de pesos) y la segunda colocación fue por \$306 millones (\$3,900 millones de pesos). Ver más detalles en Nota 5.

Los recursos netos que provenientes de las emisiones de CEBURES, fueron utilizados para el pago de sus pasivos con partes relacionadas en el extranjero y para usos corporativos generales, incluyendo gastos de inversión (desarrollo de los proyectos de nuevos gasoductos) y capital de trabajo.

#### 1.2.3. *Oferta pública de capital –*

El 21 de marzo de 2013, la Compañía llevo a cabo una Oferta Pública Inicial de acciones (“IPO”, por sus siglas en ingles) en México y una oferta privada de acciones en los mercados internacionales (en su conjunto “Oferta Global”). A través de la Oferta Global, la Compañía emitió 189,661,305 acciones a un precio de colocación de \$34.00 pesos por acción, dicha oferta incluía una opción de sobreasignación de hasta 28,449,196 acciones. El monto de esta oferta global fue de \$520,707 (\$6,448.4 millones de pesos).

El 27 de marzo de 2013, en seguimiento a la Oferta Global, los intermediarios colocadores tanto en México como en el extranjero ejercieron las opciones de sobreasignación acordadas. El monto de las sobreasignaciones fue de \$78,106 (\$967 millones de pesos) que correspondían a 28,449,196 acciones al precio de colocación de \$34.00 pesos por acción.

Derivado de lo anterior, los recursos totales que la Compañía obtuvo como resultado de la Oferta Global fueron de \$574,185 (\$7,118.4 millones de pesos), netos de costos de emisión por \$24,267 (\$297.3 millones de pesos). Posterior a la Oferta Global de la Compañía, el capital suscrito y pagado de IEnova está representado por un total de 1,154,023,813 acciones.

Los recursos netos provenientes de la Oferta Global se encuentran en inversiones a corto plazo y serán utilizados para fines corporativos generales y para el financiamiento de los planes de inversión y expansión actuales de la Compañía.

Las inversiones a corto plazo consisten principalmente en instrumentos del mercado de dinero, fácilmente convertibles en efectivo, altamente líquidas con vencimientos a tres meses o menos a la fecha de compra, y que están sujetas a cambios inmateriales en su valor.

#### 1.2.4. *Proyectos en desarrollo* –

- a. *Gasoducto Noroeste (Proyecto Sonora)*. El 25 de abril de 2013, Gasoducto de Aguaprieta, S. de R. L. de C. V. (“GAP”), celebró un contrato llave en mano con GDI SICIM Pipelines, S. A. de C. V. (“GSP”) en relación al Proyecto Sonora, para la construcción y operación de una red de gasoductos de aproximadamente 505 kilómetros, con la alternativa de extenderlo a 835 kilómetros totales de acuerdo a los contratos de servicio de transporte de gas natural celebrados entre GAP y la Comisión Federal de Electricidad (“CFE”) en octubre de 2012. Ver más detalles en Nota 12.e.
- b. *Energía Sierra Juárez*. El 17 de mayo de 2013, Energía Sierra Juárez, S. de R. L. de C. V. (“ESJ”), ESJ Turbinas, S. de R. L. de C. V. (“ESJ Turbinas”) y ESJ Turbinas II, S. de R. L. de C. V. (“ESJ Turbinas II”), subsidiarias de la Compañía, celebraron con Vestas WTG México, S. A. de C. V. (“Vestas”), un Contrato de Suministro y de Garantía de Aerogeneradores para la ejecución de la primera fase del proyecto Energía Sierra Juárez, de aproximadamente 155.1 mega watts (“MW”), de un parque eólico con una capacidad proyectada de hasta 1,200 MW en la cadena montañosa conocida como Sierra de Juárez en el estado de Baja California, Mexico. Ver más detalles en Nota 12.f. y 15.a.
- c. *Los Ramones I*. El 19 de julio de 2013, a través de Gasoductos de Chihuahua, S. de R. L. de C. V. (“GdC”), negocio conjunto con PEMEX Gas y Petroquímica Básica (“PGPB”) (Ver nota 4), se celebró un contrato con para la prestación del servicio de transporte de gas natural en firme con PGPB, por un plazo de 25 años y respecto de la totalidad de la capacidad de transporte del gasoducto conocido como “Los Ramones I”.

El proyecto Los Ramones I, es un sistema de transporte de gas natural por ducto de aproximadamente 114 kilómetros de longitud, 48 pulgadas de diámetro y una capacidad de transporte en su etapa final de 2.1 billones de pies cúbicos por día, con una trayectoria que iniciará en la frontera con los Estados Unidos en un punto cercano a la ciudad de Camargo, Tamaulipas y finalizará en Los Ramones, Nuevo León. El sistema de transporte se interconectará en el punto de origen en la frontera con el gasoducto “Agua Dulce-Frontera” y en el punto de destino con el gasoducto de aproximadamente 740 kilómetros de longitud y 42 pulgadas de diámetro conocido como “Los Ramones II”.

## 2. Principales políticas contables

### 2.1. *Declaración de cumplimiento*

Los estados financieros consolidados intermedios condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia* emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Cierta información y revelaciones de las notas que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRSs”, por sus siglas en inglés) ha sido condensada u omitida, de conformidad con las disposiciones para reportes de periodos intermedios. Por lo tanto, los estados financieros consolidados intermedios condensados deben leerse conjuntamente con los estados financieros consolidados auditados de la Compañía y sus respectivas notas correspondientes al año terminado el 31 de diciembre de 2012, preparados de conformidad con IFRS. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

## 2.2. Bases de preparación

Las principales políticas contables, bases de presentación y estimaciones aplicadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados del periodo de la Compañía fueron las mismas que se aplicaron en la preparación de los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012, excepto por lo que se menciona abajo. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

## 2.3. Adopción de nuevas normas relativas a consolidación, acuerdos conjuntos, asociadas

La Compañía ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRS, aplicables a los negocios de la Compañía, vigentes para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013:

IFRS 10	Estados Financieros Consolidados
IFRS 11	Acuerdos Conjuntos
IFRS 12	Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades
IAS 27 (revisada en 2011)	Estados Financieros Separados
IAS 28 (revisada en 2011)	Inversiones en Asociadas y Acuerdos Conjuntos

La aplicación de estas normas en estos estados financieros consolidados intermedios condensados por el periodo terminado el 30 de junio de 2013 no tiene efectos significativos.

## 3. Transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones entre la Compañía y sus subsidiarias, las cuales son partes relacionadas de la Compañía, han sido eliminados en consolidación y no se revelan en esta nota. Más adelante se detallan las transacciones entre la Compañía y otras partes relacionadas.

### 3.1. Transacciones comerciales

Durante el periodo, las entidades de la Compañía realizaron las siguientes transacciones comerciales con partes relacionadas de la Compañía:

	Venta de bienes y servicios			
	(No auditados)		(No auditados)	
	Por el periodo de seis meses terminado el		Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Sempra Generation("SGEN")	\$ 47,796	\$ 76,037	\$ 17,565	\$ 33,119
Sempra LNG International LLC	35,523	36,900	9,266	14,583
Sempra Global	816	432	453	2
Southern California Gas Company	118	54	2	-
Sempra Pipelines and Storage	13	443	-	1

	<b>Compra de bienes y servicios</b>			
	(No auditados)		(No auditados)	
	Por el periodo de seis meses		Por el periodo de tres meses	
	terminado el	terminado el	terminado el	terminado el
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
SGEN	\$ 2,178	\$ 9,367	\$ 1,543	\$ 5,474
Sempra LNG International LLC	71,170	101,345	33,492	44,912
Sempra Global	362	71	104	2
Southern California Gas Company	557	-	-	-
Sempra Pipelines and Storage	2,419	1,563	265	908
Sempra LNG	573	585	403	-
Sempra Midstream, Inc.	266	278	-	139
Sempra Servicios México, S. de R. L. de C. V. ("Sempra Servicios México")	648	346	-	148
Sempra Energy International Services	812	1,027	812	537
Sempra U.S. Gas & Power, LLC	-	3,427	-	1,716

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del año / periodo:

	<b>Saldo por cobrar a</b>	
	<b>partes relacionadas</b>	
	<b>Año / periodo terminado el</b>	
	(No auditado)	
	31/12/12	30/06/13
SGEN	\$ 28,822	\$ 25,588
Sempra Global	<u>124</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 28,946</u>	<u>\$ 25,588</u>

	<b>Saldo por pagar a</b>	
	<b>partes relacionadas</b>	
	<b>Año / periodo terminado el</b>	
	(No auditado)	
	31/12/12	30/06/13
Sempra Energy International Holdings, N. V.	\$ 83,300	\$ -
Sempra LNG International LLC	8,011	9,644
Sempra International, LLC	822	104
Sempra Servicios México	668	68
Sempra Services Company, S. de R. L. de C. V. ("Sempra Services Company")	331	227
Sempra LNG	181	-
Southern California Gas Company	121	104
Sempra Services Company (préstamos a corto plazo)	21	-
Sempra Global	<u>-</u>	<u>1</u>
	<u>\$ 93,455</u>	<u>\$ 10,148</u>

Las ventas y compras de bienes y servicios con partes relacionadas han sido realizadas de acuerdo con las reglas de precios de transferencia.

Los saldos por cobrar y por pagar no se encuentran garantizados y serán liquidados en efectivo. No hay garantías dadas o recibidas. Ningún gasto ha sido reconocido en el resultado del ejercicio o en los resultados anteriores por cuentas de cobro dudoso de los montos registrados con partes relacionadas.

Dentro de las transacciones comerciales existen gastos por servicios administrativos de afiliadas por \$12,004 y \$3,503 por los periodos de seis tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados), respectivamente, y \$10,111 y \$1,566 por los periodos de tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados), respectivamente; los cuales fueron cobrados y pagados, y han sido distribuidos apropiadamente de acuerdo a los costos incurridos por cada departamento de administración relevante.

### 3.2. *Préstamos otorgados a partes relacionadas*

	Año / periodo terminado el	
	31/12/12	(No auditado) 30/06/13
Sempra Servicios México	\$ 416	\$ -
Sempra Generation	-	138
	<u>\$ 416</u>	<u>\$ 138</u>

No hay préstamos otorgados por la Compañía a su personal clave de la administración.

### 3.3. *Préstamos recibidos de partes relacionadas*

	Año / periodo terminado el	
	31/12/12	(No auditado) 30/06/13
Sempra Chile, S. A.	\$ 215,000	\$ -
Sempra Oil Trading Suisse	91,660	38,886
Sempra Global	25,000	-
SGEN	143	-
	<u>\$ 331,803</u>	<u>\$ 38,886</u>

### 3.4. *Compensación de personal clave de la gerencia*

Las decisiones de operación y financieras clave han sido realizadas históricamente por la gerencia de la Compañía Controladora. La Compañía ha recibido cargos de las compañías afiliadas de Estados Unidos para distribuir la remuneración de los directivos y ejecutivos clave. Durante 2012, la Compañía comenzó a contratar directamente ciertas posiciones clave de su gerencia, la compensación pagada al personal clave de la gerencia de la Compañía fue de \$1,329 y \$2,759, por el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados), respectivamente; y fue de \$380 y \$766, por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados), respectivamente.

#### 4. Inversiones en negocios conjuntos

El 30 de abril de 2010, la Compañía adquirió una participación del 50% de capital con equivalente derecho de voto de GdC, una entidad controlada de forma conjunta con PGPB. GdC opera dos ductos de gas natural, una estación de compresión de gas natural y un sistema de propano en el norte de México, en los estados de Chihuahua, Tamaulipas y Nuevo León (México).

No ha habido cambios en el porcentaje de participación accionaria de la Compañía o los derechos de voto en este negocio conjunto desde su adquisición.

Un resumen de la información financiera de GdC se presenta a continuación:

	Año / periodo terminado el	
	31/12/12	(No auditado) 30/06/13
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 74,527	\$ 154,660
Inversiones en valores	151,766	40,122
Otros activos circulantes	<u>29,343</u>	<u>31,994</u>
Activos circulantes	<u>255,636</u>	<u>226,776</u>
Propiedad, planta y equipo	349,925	409,038
Otros activos no circulantes	<u>901</u>	<u>415</u>
Activos no circulantes	<u>350,826</u>	<u>409,453</u>
<b>Total activos</b>	<b>\$ <u>606,462</u></b>	<b>\$ <u>636,229</u></b>
Pasivos circulantes	\$ <u>20,684</u>	\$ <u>19,917</u>
Pasivos no circulantes	<u>52,467</u>	<u>46,955</u>
Total pasivos	<u>73,151</u>	<u>66,872</u>
<b>Total capital contable</b>	<b>\$ <u>533,311</u></b>	<b>\$ <u>569,357</u></b>
Participación en el capital contable	\$ 266,656	\$ 284,679
Crédito mercantil y activos intangibles con vida útil indefinida	<u>64,943</u>	<u>64,943</u>
Importe registrado como inversión en negocios conjuntos	<u>\$ 331,599</u>	<u>\$ 349,622</u>

	(No auditados)		(No auditados)	
	Por el periodo de seis meses terminado el		Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Ingresos	\$ 69,419	\$ 75,858	\$ 37,056	\$ 38,077
Gastos	(21,558)	(23,813)	(11,382)	(12,048)
Ingresos por interés, neto	(1,519)	(862)	(1,602)	(1,911)
Impuestos a la utilidad	<u>(8,744)</u>	<u>(15,138)</u>	<u>(11,772)</u>	<u>(4,598)</u>
Utilidad de operaciones continuas	37,598	36,045	12,300	19,520
Otras partidas de utilidad integral	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Total utilidad neta integral</b>	<b>\$ <u>37,598</u></b>	<b>\$ <u>36,045</u></b>	<b>\$ <u>12,300</u></b>	<b>\$ <u>19,520</u></b>
Participación en las utilidades de negocio conjunto	<u>\$ 18,799</u>	<u>\$ 18,023</u>	<u>\$ 6,150</u>	<u>\$ 9,760</u>

- (a) Con fecha 7 de marzo de 2013, GdC realizó el pago anticipado de su deuda a largo plazo con Export-Import Bank of the United States por aproximadamente \$19 millones.
- (b) Con fecha 1 de marzo de 2013, GdC firmó un contrato preparatorio para el análisis, evaluación y negociación para la celebración de un contrato de servicio de transporte de gas natural con PGPB en relación al proyecto “Los Ramones”. El objetivo del contrato es que GdC y PGPB trabajen de manera conjunta para la evaluación, análisis y negociación en la consecución del proyecto.

## 5. Deuda a largo plazo – Neto

	Año / periodo terminado el	
	(No auditado)	
	31/12/12	30/06/13
CEBURES a tasa variable(a)	\$ -	\$ 99,819
CEBURES a tasa fija (b)	<u>-</u>	<u>299,459</u>
	-	399,278
Menos – Costos de emisión de deuda	<u>-</u>	<u>(3,167)</u>
	<u>\$ -</u>	<u>\$ 396,111</u>

Con fecha 14 de febrero de 2013, la Compañía realizó 2 colocaciones públicas de CEBURES con las siguientes características:

- (a) La primer colocación fue de \$102,070 (\$1,300 millones de pesos) devengando intereses a una tasa de interés variable basada en la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIIE”) más 30 puntos base (“pb”), con pagos de intereses mensualmente, hasta su vencimiento en 2018. La tasa promedio anual al 30 de junio de 2013 fue de 4.73%.
- (b) La segunda colocación fue por \$306,209 (\$3,900 millones de pesos) devengando intereses a una tasa fija equivalente del 6.3%, con pagos de dichos intereses semestralmente, hasta su vencimiento en 2023.

**Swaps de tipo de cambio y tasa de interés.** Con fecha 15 de febrero de 2013, en relación a las ofertas públicas de CEBURES, la Compañía celebró contratos de swap de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir su exposición al pago de sus obligaciones denominadas en pesos:

- (a) Para la deuda con vencimiento en 2018, se intercambió la tasa variable en pesos a una tasa fija en dólares, intercambiando pagos de capital e intereses. La tasa de interés promedio ponderada, en dólares para estos CEBURES fue de 2.6575%.
- (b) Para la deuda con vencimiento en 2023, se intercambió la tasa fija del peso a una tasa fija del dólar, intercambiando los pagos de capital e intereses. La tasa de interés promedio ponderada, en dólares para estos CEBURES fue de 4.1240%.

La suma del valor del nocional de los swaps es de \$408,279 (\$5,200 millones de pesos).

Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.

## 6. Instrumentos financieros

### 6.1. Tipos de cambio

Los tipos de cambio vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados intermedios condensados y a la fecha de emisión son las siguientes.

	31/12/12	Pesos mexicanos 30/06/13	24/07/13
Un dólar estadounidense	13.0101	13.0235	12.5093

### 6.2. Valor razonable de instrumentos financieros

#### 6.2.1. Valor razonable de los instrumentos financieros a costo amortizado

Excepto por lo que se detalla en la siguiente tabla, la administración considera que los valores en libros de los activos financieros y pasivos financieros reconocidos en los estados financieros consolidados se aproximan a sus valores razonables.

	Año / periodo terminado			
	31/12/12		(No auditado) 30/06/13	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
<i>Arrendamiento</i>				
<i>financiero por cobrar</i>	\$ 14,756	\$ 51,936	\$ 14,731	\$ 67,006
<b>Pasivos financieros</b>				
<i>Pasivos financieros a costo amortizado:</i>				
- Deuda a largo plazo	-	-	396,111	408,279
- Préstamos de partes relacionadas	415,124	316,715	38,886	35,795

#### 6.2.2. Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de medir el valor razonable

Los valores razonables de los activos y pasivos financieros se determinan como sigue:

- El valor razonable de los arrendamientos financieros por cobrar se determina calculando el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, incluyendo el periodo de extensión del contrato, utilizando la tasa de descuento que representa la tasa interna de retorno en las inversiones de capital de la Compañía.
- La Compañía determina el valor razonable de sus pasivos financieros a costo amortizado determinando su valor presente al final de cada periodo. La tasa de interés libre de riesgo utilizada para descontar a valor presente es ajustada para reflejar el riesgo de crédito propio de la Compañía.



- El valor razonable de los derivados y otras posiciones derivadas, las cuales incluyen swaps de tasa de interés, son determinados utilizando supuestos que harían los participantes en el mercado al valorar dichos instrumentos. Los supuestos que harían los participantes en el mercado incluyen aquellos relacionados con los riesgos, y los riesgos inherentes de los datos de entrada (inputs) en la técnica de valuación. Estos inputs pueden ser observables, corroborados en el mercado o generalmente no observables.

Los supuestos significativos utilizados por la Compañía para determinar el valor razonable de los siguientes activos y pasivos financieros se describen a continuación:

**Arrendamiento financiero por cobrar.** El valor razonable de los arrendamientos por cobrar se estima que es \$51,936 y \$67,006, al 31 de diciembre de 2012 y 30 de junio de 2013 (no auditado), respectivamente, utilizando una tasa de interés libre de riesgo ajustada para reflejar el riesgo de crédito propio de la Compañía.

### 6.2.3. Mediciones de valor razonable reconocidas en los estados consolidados de posición financiera

La Compañía aplica recurrentemente mediciones de valor razonable para ciertos activos y pasivos. “Valor razonable” se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en una fecha específica.

Una medición a valor razonable refleja los supuestos que participantes del mercado utilizarían en asignar un precio a un activo o pasivo basado en la mejor información disponible. Estos supuestos incluyen los riesgos inherentes en una técnica particular de valuación (como el modelo de valuación) y los riesgos inherentes a los inputs del modelo. Adicionalmente, la administración considera la posición crediticia de la Compañía cuando mide el valor razonable de sus pasivos.

La Compañía establece un nivel jerárquico de clasificación de los inputs utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía otorga la prioridad más alta a precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a inputs no observables (Nivel 3):

Los tres niveles de la jerarquía del valor son los siguientes:

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de inputs distintos a los precios cotizados incluidos dentro del Nivel 1, que son observables para el activo o pasivo, ya sea directamente (es decir como precios) o indirectamente (es decir que derivan de los precios); y
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los inputs para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado (indicadores no observables).

Los activos y pasivos de la Compañía que fueron registrados a valor razonable sobre una base recurrente se mencionan en la siguiente tabla y fueron clasificados como Nivel 2 en la jerarquía del valor razonable.

	Año / periodo terminado	
	31/12/12	30/06/13 (No auditado)
<i>Activos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Activos financieros derivados	\$ <u>5,157</u>	\$ <u>12,408</u>
<i>Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Pasivos financieros derivados	\$ <u>49,882</u>	\$ <u>65,150</u>

La Compañía no mantiene activos o pasivos financieros clasificados como Nivel 1 o Nivel 3 y no ha habido transferencias entre el Nivel 1 y 2 durante los periodos reportados.

## 7. Impuestos a la utilidad

La Compañía causa el Impuesto Sobre la Renta (“ISR”) en forma consolidada con sus subsidiarias.

El gasto por impuestos a la utilidad para informes intermedios se reconoce basado en la mejor estimación de la administración de la tasa promedio ponderada anual de impuestos a la utilidad prevista para el ejercicio financiero completo aplicada a la utilidad antes de impuestos del periodo intermedio.

Los impuestos a la utilidad por los periodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados) se concilian con la utilidad contable como sigue:

	(No auditados) Por el periodo de seis meses terminado el		(No auditados) Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Utilidad antes de impuestos	\$ 98,691	\$ 91,436	\$ 40,581	\$ 45,183
Impuestos a la utilidad calculados a la tasa legal (30%)	(29,607)	(27,431)	(12,174)	(13,555)
Efectos de fluctuación cambiaria	(2,323)	(7,506)	6,600	(5,189)
Efecto de pérdidas fiscales no reconocidas como impuesto a la utilidad diferido activo	(5,885)	2,500	(2,721)	2,500
Efectos de ajuste por inflación	(630)	34	180	503
Impuesto Empresarial a Tasa Única del periodo	(2,323)	-	167	-
Efecto de tipo de cambio e inflación sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo	<u>8,242</u>	<u>3,003</u>	<u>(21,841)</u>	<u>(19,803)</u>
Impuestos a la utilidad reconocidos en los resultados del periodo	<u>\$ (32,526)</u>	<u>\$ (29,400)</u>	<u>\$ (29,789)</u>	<u>\$ (35,544)</u>

El cambio en la tasa efectiva de impuestos a la utilidad se debió principalmente a los siguientes factores:

- El efecto de variaciones en el tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo de la Compañía que son valuadas en pesos mexicanos para fines de impuestos, mientras que se mantienen en dólares estadounidenses (moneda funcional) para propósitos de reporte de información financiera. Además, la Ley de ISR en México considera los efectos de la inflación sobre dichas bases fiscales.
- La utilidad o pérdida en moneda extranjera se calcula sobre los saldos en pesos mexicanos para propósitos de reporte de información financiera, mientras que la Ley de ISR en México reconoce dicha utilidad o pérdida en relación a los saldos en dólares estadounidenses.
- La Ley de ISR reconoce los efectos de la inflación sobre ciertos activos y pasivos monetarios, sin un reconocimiento equivalente para propósitos de reporte de información financiera.
- El efecto de pérdidas fiscales utilizadas o no reconocidas como activo por impuestos a la utilidad diferidos en 2012.

## 8. Capital contable

	Año / periodo terminado el	
	31/12/12	30/06/13 (No auditado)
Capital social	\$ 618,752	\$ 762,949
Aportación adicional de capital	<u>536,577</u>	<u>973,953</u>
	<u>\$ 1,155,329</u>	<u>\$ 1,736,902</u>

### 8.1. Integración del capital social

Nombre de los socios	Número de partes sociales	Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (Pesos mexicanos)			Total de partes sociales (Miles de dólares)
		Partes sociales fijas	Partes sociales variables	Total	
Sempre Energy Holdings XI, B.V.	1	49,900	9,359,083,119	9,359,133,019	\$ 618,752
Sempre Energy Holdings IX, B.V.	<u>1</u>	<u>100</u>	<u>-</u>	<u>100</u>	<u>-</u>
	<u>2</u>	<u>50,000</u>	<u>9,359,083,119</u>	<u>9,359,133,119</u>	<u>\$ 618,752</u>
(No auditado)					
Nombre de los accionistas	Número de acciones	Por el periodo terminado el 30 de junio de 2013 (Pesos mexicanos)			Total de capital social (Miles de dólares)
		Capital social fijo	Capital social variable	Total	
Semco Holdco, S. de R.L. de C. V. (a)	935,913,302	49,900	9,359,083,120	9,359,133,020	\$ 618,752
Sempre Energy Holdings IX, B.V.	10	100	-	100	-
Público inversionista (b)	<u>218,110,501</u>	<u>-</u>	<u>2,181,105,008</u>	<u>2,181,105,008</u>	<u>144,197</u>
	<u>1,154,023,813</u>	<u>50,000</u>	<u>11,540,188,128</u>	<u>11,540,238,128</u>	<u>\$ 762,949</u>

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social de IEnova se compone de dos tipos, emitido y en circulación; el capital fijo se compone de \$50,000 pesos mexicanos y el capital variable de \$9,359,083,119, pesos mexicanos, los cuales son propiedad de Sempra Energy Holdings XI, B.V. (“BV11”) (99.999999%) y Sempra Energy Holdings IX, B.V. (“BV9”) (0.000001%), ambas subsidiarias de Sempra Energy.

En Asamblea General de Socios celebrada el 15 de febrero de 2013, se aprobó el aumento del capital social de la Compañía en \$1.00 peso mexicano, el cual fue suscrito y pagado por BV11, aumentando el valor de su parte social; asimismo, se aprobó el cambio del tipo de sociedad de Sempra México, S. de R. L. de C. V. a una Sociedad Anónima de Capital Variable (Ver Nota 1.2.1). En virtud de dichos cambios, se realizó la transformación de las partes sociales por acciones, las cuales se encontraban distribuidas de la siguiente manera

Nombre del accionista	Acciones		Total
	Clase I	Clase II	
Sempra Energy Holdings XI, B.V.	4,990	935,908,312	935,913,302
Sempra Energy Holdings IX, B.V.	<u>10</u>	<u>-</u>	<u>10</u>
	<u>5,000</u>	<u>935,908,312</u>	<u>935,913,312</u>

El capital social está integrado por acciones comunes nominativas, sin expresión de valor nominal. El valor teórico por acción es de \$10.00 pesos mexicanos. Las acciones Clase I y II representan la parte fija y la parte variable del capital social, respectivamente. La parte variable es ilimitada.

- (a) El 6 de marzo de 2013, BV11 suscribió una ampliación de capital en Semco Holdco S. de R. L. de C. V. (“Semco”, subsidiaria de Sempra Energy), acordando pagar dicho aumento de capital a través de una contribución en acciones de IEnova por un monto a determinarse de acuerdo al precio por acción de la Oferta Global y sujeto a que las acciones de IEnova estén debidamente inscritas en el Registro Nacional de Valores (“RNV”). En la fecha efectiva de la Oferta Global y registro en RNV, Semco adquirió la totalidad de las acciones de BV11, conforme a los términos descritos; por lo tanto, a partir de esta fecha Semco es la nueva Compañía Controladora de IEnova.
- (b) El 21 de marzo de 2013, la Compañía llevo a cabo una Oferta Global de acciones. A través de la Oferta Global, IEnova emitió 189,661,305 acciones a un precio de colocación de \$34.00 pesos por acción, dicha oferta incluía una opción de sobreasignación de hasta 28,449,196 acciones. El monto de esta oferta global fue de \$520,707 (\$6,448.4 millones de pesos).

El 27 de marzo de 2013, en seguimiento a la Oferta Global, los intermediarios colocadores tanto en México como en el extranjero ejercieron las opciones de sobreasignación acordadas. El monto de las sobreasignaciones fue de \$78,106 (\$967 millones de pesos) que correspondían a 28,449,196 acciones al precio de colocación de \$34.00 pesos por acción.

## 9. Dividendos

Durante los periodos de seis y tres meses que terminaron el 30 de junio 2012 y 2013, a través de Asamblea Extraordinaria de Accionistas, se aprobaron decreto de dividendos en efectivo, aplicados contra el saldo de Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (“CUFIN”), por los siguientes montos:

Fecha de Asamblea	Miles de dólares
29 de marzo de 2012	\$ 15,100
1 de marzo de 2013	39,000

### 9.1. Dividendo por acción

	(No auditados)			
	Centavos por acción por el periodo de seis meses terminado el		Centavos por acción por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
IEnova	\$ 0.02	\$ 0.04	\$ -	\$ -

## 10. Información por segmentos

### 10.1. Productos y servicios de los cuales los segmentos obtienen sus ingresos

La información reportada a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación para efectos de la asignación de recursos y evaluación de desempeño de los segmentos se centra en los tipos de bienes o servicios entregados o proporcionados. Los segmentos reportables por la Compañía bajo IFRS 8, "Segmentos operativos" son descritos y presentados en la Nota 1.

Las siguientes tablas muestran información seleccionada por segmento de los estados consolidados de resultados y de posición financiera intermedios condensados.

### 10.2. Ingresos y resultados por segmento

El siguiente es un análisis de los ingresos y resultados por operaciones continuas por segmento reportable de la Compañía:

	(No auditados)			
	Ingresos por segmentos por el periodo de seis meses terminado el		Ingresos por segmentos por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Gas				
Ventas a clientes	\$ 189,834	\$ 218,385	\$ 100,153	\$ 116,087
Ingresos con partes relacionadas	35,641	36,954	9,268	14,574
Ventas entre segmentos	47,948	63,234	50,473	59,556
Electricidad				
Ventas a clientes partes relacionadas	47,796	76,037	17,566	33,119
Ventas entre segmentos	2,763	2,944	1,319	1,397
Corporativo				
Asignación de servicios profesionales con partes relacionadas	829	875	422	444
Servicios profesionales entre segmentos	1,373	6,058	581	3,974
	<u>326,184</u>	<u>404,487</u>	<u>179,782</u>	<u>229,151</u>
Ajustes y eliminaciones entre segmentos	<u>(52,084)</u>	<u>(72,236)</u>	<u>(52,373)</u>	<u>(64,927)</u>
Total ingresos por segmentos	<u>\$ 274,100</u>	<u>\$ 332,251</u>	<u>\$ 127,409</u>	<u>\$ 164,224</u>

	(No auditados)		(No auditados)	
	Utilidad por segmentos		Utilidad por segmentos	
	por el periodo de seis		por el periodo de tres	
	meses terminado el		meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Gas	\$ 104,635	\$ 98,292	\$ 23,884	\$ 28,585
Electricidad	(4,644)	(1,856)	(5,481)	(3,943)
Corporativo	<u>(15,027)</u>	<u>(16,377)</u>	<u>(1,461)</u>	<u>(5,243)</u>
Total utilidad por segmentos	<u>\$ 84,964</u>	<u>\$ 80,059</u>	<u>\$ 16,942</u>	<u>\$ 19,399</u>

Las políticas contables de los segmentos reportables son las mismas políticas contables de la Compañía que se describen en la Nota 2. Las utilidades del segmento representan las utilidades obtenidas por cada segmento. Esta es la medida reportada a la máxima autoridad en la toma de decisiones de operación para efectos de la asignación de recursos y evaluación de desempeño del segmento.

### 10.3. Activos y pasivos por segmentos

	Por el año/periodo terminado	
	31/12/12	30/06/13 (No auditado)
<b>Activos por segmentos:</b>		
Gas	\$ 2,101,378	\$ 2,264,114
Electricidad	360,494	390,872
Corporativo	<u>38,846</u>	<u>537,372</u>
Total activos consolidados	<u>\$ 2,500,718</u>	<u>\$ 3,192,358</u>
<b>Pasivos por segmentos:</b>		
Gas	\$ 243,904	\$ 305,136
Electricidad	59,084	59,832
Corporativo	<u>434,612</u>	<u>451,094</u>
Total pasivos consolidados	<u>\$ 737,600</u>	<u>\$ 816,062</u>

Para los efectos de monitorear el desempeño de los segmentos y asignación de recursos entre los segmentos:

- Todos los activos se asignan a los segmentos reportables y Corporativo. El crédito mercantil es asignado al segmento de Gas y,
- Todos los pasivos se asignan a segmentos reportables y Corporativo.

#### 10.4. Otra información de segmentos

	Propiedad, planta y equipo		Depreciación acumulada	
	Año / periodo terminado		Año / periodo terminado	
	31/12/12	30/06/13	31/12/12	30/06/13
		(No auditado)		(No auditado)
Gas	\$1,813,044	\$1,974,007	\$ (243,429)	\$ (265,000)
Electricidad	442,518	465,663	(135,421)	(143,158)
Corporativo	<u>11,066</u>	<u>13,437</u>	<u>(3,039)</u>	<u>(3,540)</u>
	<u>\$2,266,628</u>	<u>\$2,453,107</u>	<u>\$ (381,889)</u>	<u>\$ (411,698)</u>

#### 10.5. Ingresos por tipo de producto o servicios

El siguiente es un análisis de los ingresos de la Compañía por sus principales tipos de productos y servicios:

	(No auditados)		(No auditados)	
	Por el periodo de tres meses terminado el		Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Generación de energía eléctrica	\$ 47,796	\$ 76,037	\$ 17,565	\$ 33,119
Venta de gas natural	75,896	85,063	47,185	46,584
Almacenamiento y regasificación	46,883	46,518	23,389	23,376
Distribución de gas natural	40,432	51,792	15,989	24,487
Transportación de gas natural	26,106	26,172	12,972	13,110
Otros ingresos operativos	<u>36,987</u>	<u>46,669</u>	<u>10,309</u>	<u>23,548</u>
	<u>\$ 274,100</u>	<u>\$ 332,251</u>	<u>\$ 127,409</u>	<u>\$ 164,224</u>

##### 10.5.1. Otros ingresos de operación

Sempra LNG Marketing México, S. de R. L. de C. V. (“Sempra LNG Marketing México”) firmó un acuerdo en noviembre de 2009 con Sempra LNG International LLC (“SLNGI”), parte relacionada, en donde LNG International acordó entregar y vender GNL a Sempra LNG Marketing México a partir del momento en que inicie operaciones la Terminal de GNL. En consecuencia, Sempra LNG Marketing México realizó un acuerdo de servicios de transportación y almacenamiento para comercializar el GNL.

Posteriormente, con fecha 1 de enero de 2013, SLNGI y Sempra LNG Marketing México celebraron un nuevo contrato para la compra venta, transportación y suministro de GNL, con fecha de vencimiento el 20 de agosto de 2029. La cantidad anual comprometida para entrega es de 188 millones de unidades térmicas británicas (“MMBTus”, por sus siglas en inglés). De acuerdo a los términos del contrato, SLNGI será responsable de transportar todas las cantidades vendidas de LNG a un punto de entrega común y, por su parte, Sempra LNG Marketing México realizará las descargas de LNG del mismo punto para cumplir con sus compromisos de venta.

Debido a la falta de cargamentos de GNL, Sempra LNG Marketing México recibió pagos de SLNGI relacionados a las pérdidas y obligaciones incurridas por \$35,523 y \$44,949 el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2012 y 2013 (no auditados), respectivamente; y \$9,266 y \$22,632 por el periodo de tres meses terminado el 30 de junio de 2012 y 2013, respectivamente, las cuales se encuentran presentadas dentro de la línea de ingresos en los estados consolidados de pérdidas y ganancias intermedios condensados.

## 11. Utilidad por acción

	(No auditados) Centavos por acción por el periodo de seis meses terminado el		(No auditados) Centavos por acción por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Utilidad por acción básica y diluida	\$ 0.09	\$ 0.07	\$ 0.02	\$ 0.02

### 11.1. Utilidad por acción básica y diluida

Las utilidades y el promedio ponderado de acciones utilizado en el cálculo de las utilidades básicas y diluidas por acción son las siguientes:

	(No auditados) Por el periodo de seis meses terminado el		(No auditados) Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Utilidad del periodo base para el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción	\$ 84,964	\$ 80,059	\$ 16,942	\$ 19,399

  

	(No auditados) Por el periodo de seis meses terminado el		(No auditados) Por el periodo de tres meses terminado el	
	30/06/12	30/06/13	30/06/12	30/06/13
Promedio ponderado de acciones para propósitos de las utilidades básicas y diluidas por acción	935,913,312	1,094,562,431	935,913,312	1,094,562,431

Debido a que la Compañía intercambió sus partes sociales por acciones (Ver Nota 8) durante el periodo de seis y tres meses terminado el 30 de junio de 2013, el cálculo de la utilidad por acción básica y diluida se realizó de manera retrospectiva al 30 de junio de 2012, considerando el mismo número de acciones intercambiadas.

La Compañía no tiene acciones potencialmente dilutivas.

## 12. Compromisos

Los principales compromisos de la Compañía fueron los mismos que se revelaron en los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012.

Los nuevos compromisos incurridos por la Compañía a partir del 1 de enero y al 30 de junio de 2013 son:

- En enero 2013, PEMEX anunció la primera fase del proyecto conocido como “Los Ramones”, el cual consiste en un sistema de distribución de gas natural aproximadamente 1,000 kilómetros, que pasará por cuatro entidades mexicanas: Tamaulipas, Aguascalientes, Querétaro y Guanajuato, bordeando con los Estados Unidos, y llegando hasta los Ramones en el estado de Nuevo León, México, y que será desarrollado por GdC. La red de gasoductos incorporará tubos con diámetros de 48, 42 y 24 pulgadas y



contará con cinco estaciones de compresión. Con esta infraestructura se lograría satisfacer 17% de la demanda de gas de la zona Centro - Occidente de México.

- b. Con fecha 1 de enero 2013, la Compañía celebró un contrato de Servicios de Tecnología de la Información con Sempra U. S. Gas & Power, LLC (“Sempra U. S. Gas & Power”) (parte relacionada). Conforme a este contrato, Sempra U.S. Gas & Power prestará a la Compañía de ciertos servicios de tecnología de la información, incluyendo software, soporte y servicios de seguridad. La Compañía prevé pagar a Sempra U.S. Gas & Power conforme a este contrato, una tarifa anual de aproximadamente \$6,843. Este contrato tiene una vigencia inicial de cinco años.
- c. Con fecha 28 de febrero de 2013, la Compañía celebró un contrato de Servicios Técnicos, Consultoría y de Administración con Sempra International, LLC (“Sempra International”) (parte relacionada), conforme al cual Sempra International provee a la Compañía (directamente o a través de afiliadas) ciertos servicios de soporte. La Compañía prevé pagar aproximadamente \$8.0 millones por año por la prestación de estos servicios. El contrato es de vigencia indefinida.
- d. La Compañía firmó un contrato para la compra venta de gas natural con EDF Trading North America LLC comenzando a partir del 1 de febrero de 2013 y con vigencia al 31 de enero de 2014 por una cantidad de 12,000 MMBtus por día.
- e. *Gasoducto Noroeste (Proyecto Sonora)*. De acuerdo al contrato llave en mano celebrado con GSP para la construcción del Proyecto Sonora, GSP se compromete a realizar los trabajos de construcción de acuerdo a las especificaciones técnicas establecidas en la licitación y a los contratos de servicio de transporte de gas natural entre GAP y CFE, conforme al calendario y plan de construcción de la Compañía; con instalaciones probadas y operando plenamente. Los materiales para la construcción del Proyecto Sonora serán suministrados por GAP; asimismo, GAP será responsable de obtener los derechos de vía necesarios para la construcción y operación de la red de gasoductos.

La construcción del Proyecto Sonora comprenderá dos segmentos; el primero tendrá una longitud de aproximadamente 505 kilómetros, 36 pulgadas de diámetro con una capacidad de transporte de 770 Mmcf/d; y el segundo, tendrá una longitud de aproximadamente 330 kilómetros, 30 pulgadas de diámetro con una capacidad de transporte de 510 Mmcf/d. La construcción del primer segmento iniciará en la fecha de firma del contrato y concluirá el 30 de junio de 2014; la del segundo segmento, se estima que comenzará el 30 de septiembre de 2013 y concluirá el 15 de febrero de 2015.

El monto de la contraprestación del contrato de construcción del primer segmento será de \$156.5 millones por toda su vigencia, con opción de extenderse al segundo segmento.

- f. *Energía Sierra Juárez*. En virtud de Contrato de Suministro y de Garantía de Aerogeneradores para el desarrollo de la primera fase del proyecto Energía Sierra Juárez, las partes contratantes acordaron que: (i) ESJ, ESJ Turbinas y ESJ Turbinas II adquirirán de Vestas, conjuntamente, 47 aerogeneradores, así como la opción de adquirir 5 aerogeneradores más, (ii) IEnova actuará como garante de las obligaciones de ESJ Turbinas y ESJ Turbinas II bajo el Contrato de Suministro y (iii) Vestas prestará a ESJ servicios de mantenimiento de los aerogeneradores.

El valor del contrato de suministro es de \$159 millones.

- g. Con fecha 29 de mayo de 2013, la Compañía celebró con Casa de Bolsa Credit Suisse (México), S. A. de C. V. un contrato de servicios de formación de mercado de las acciones de la Compañía, para aumentar la liquidez de sus acciones, así como para promover la estabilidad y continuidad de los mismos. El contrato tiene una vigencia de 6 meses, con una contraprestación mensual de \$70,000 pesos mexicanos.

### 13. Contingencias

Las principales contingencias, por procedimientos judiciales, administrativos o arbitrales de la Compañía fueron los mismos que se revelaron en los estados financieros consolidados por el año terminado el 31 de diciembre de 2012; sin embargo, al 30 de junio de 2013, se han presentado los siguientes cambios:

- a. Sásabe Pipelines, S. de R. L. de C. V. y Guaymas Pipelines, S. de R. L. de C. V., respectivamente se desistieron de las demandas de amparo que promovieron en contra de los procedimientos de licitación convocados por la CFE en 2012. Por lo anterior, los juzgados competentes resolvieron sobreseer ambos juicios de amparo y, en tal virtud, los fallos en favor de GAP dejaron de estar controvertidos por estas empresas.
- b. En relación a la demanda en contra de Termoeléctrica de Mexicali, S. de R. L. de C. V. (“TDM”), la Compañía apeló la sentencia y, en junio de 2013, la corte de apelaciones determinó que los demandantes (José Andrés Hernández Raygoza y Camilo Wence Oseguera) no tenían derecho a desafiar los derechos de propiedad de TDM y revocaron la sentencia; por lo que el título de propiedad de TDM sigue en pleno vigor y efecto.
- c. En junio de 2013, Energía Costa Azul, S. de R. L. de C. V. (“ECA”) fue notificada de la demanda iniciada en un Juzgado de lo Civil en Ensenada, Baja California, por Maria del Refugio Sánchez viuda de Chávez, (la “demandante”). La demandante reclamó que el precio que recibió en 2008 por la venta de una parcela en la que se localiza una porción de la terminal de LNG fue injustamente bajo. La demanda pretende anular el contrato de compraventa celebrado entre la demandante y ECA. La administración de la Compañía considera que las pretensiones de la demandante son infundadas.

### 14. Aplicación de IFRSs nuevas y revisadas

#### 14.1. IFRSs nuevas y revisadas emitidas, pero aún no implementadas

La Compañía no ha aplicado las siguientes nuevas y revisadas IFRSs que han sido analizadas pero aún no se han implementado, aplicables a los negocios de la Compañía:

IFRS 9	<i>Instrumentos Financieros</i> <sup>2</sup>
Modificaciones a la IFRS 9 e IFRS 7	<i>Fecha Efectiva de IFRS 9 y Revelaciones de Transición</i> <sup>2</sup>
Modificaciones a la IAS 32	<i>Revelaciones – Compensación de Activos y Pasivos Financieros</i> <sup>1</sup>

<sup>1</sup> Efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014.

<sup>2</sup> Efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015.

**IFRS 9, Instrumentos Financieros** - La IFRS 9 emitida en noviembre de 2009 introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros. La IFRS 9 modificada en octubre de 2010 incluye los requerimientos para la clasificación y medición de pasivos financieros y para su eliminación.

Los principales requerimientos de la IFRS 9 se describen a continuación:

- La IFRS 9 requiere que todos los activos financieros reconocidos que estén dentro del alcance de IAS 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* sean medidos posteriormente a costo amortizado o a valor razonable. Específicamente, las inversiones de deuda en un modelo de negocios cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y que tengan flujos de efectivo contractuales que sean exclusivamente pagos de capital e intereses sobre el capital en circulación generalmente se miden a costo amortizado al final de los periodos contables posteriores. Todas las demás inversiones de deuda y de capital se miden a sus valores razonables al final de los periodos contables posteriores. Adicionalmente, bajo IFRS 9, las compañías pueden hacer la elección irrevocable de presentar los cambios posteriores en el valor razonable de una inversión de capital (que no es mantenida con fines de negociación) en otras partidas de la utilidad integral, con ingresos por dividendos generalmente reconocidos en el resultado del año.
- El efecto más significativo de la IFRS 9 con respecto a la clasificación y medición de pasivos financieros se relaciona con el tratamiento contable de cambios en el valor razonable de un pasivo financiero (designado como a valor razonable a través de utilidad o pérdida) atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo. Específicamente, bajo la IFRS 9, para los pasivos financieros designados como a valor razonable a través de utilidad o pérdida, el monto de los cambios en el valor razonable del pasivo financiero que es atribuible a cambios en el riesgo crediticio de dicho pasivo se presenta bajo otros resultados integrales, salvo que el reconocimiento de los efectos de los cambios en el riesgo crediticio del pasivo dentro de otros resultados integrales creara o incrementara una discrepancia contable en el estado de resultados. Los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo crediticio del pasivo financiero no se clasifican posteriormente al estado de resultados. Anteriormente, conforme a IAS 39, el monto completo del cambio en el valor razonable del pasivo financiero designado como a valor razonable a través de utilidad o pérdida se presentó en el estado de resultados.

La administración de la Compañía está en proceso de determinar los efectos potenciales de esta norma en los estados financieros consolidados para el periodo anual que terminará el 31 de diciembre de 2013.

## 15. Hechos posteriores a la fecha de reporte

En la preparación de los estados financieros consolidados intermedios condensados, la administración de la Compañía ha evaluado los eventos y las transacciones para su reconocimiento o revelación subsecuente del 30 de junio de 2013 y hasta el 24 de julio de 2013 (fecha de autorización y emisión de los estados financieros), y ha concluido que no existen hechos posteriores significativos que afecten a los mismos, a excepción de los siguientes:

- a. Con fecha 10 de julio de 2013, en relación a la ejecución de la primera fase del proyecto Energía Sierra Juárez, ESJ, ESJ Turbinas, ESJ Turbinas II y Anemo Energy, S. de R. L. de C. V. (“Anemo Energy”) celebraron un contrato de Ingeniería, Adquisición y Construcción. Por dicho contrato, Anemo Energy proporcionará servicios de asistencia técnica, ingeniería, administración de la construcción para la puesta en marcha de un parque eólico con una capacidad máxima de aproximadamente 156 a 174 MW.

El precio del contrato por toda su vigencia es de \$73.7 millones.

- b. Con fecha 19 de julio de 2013, GdC celebró un contrato con PGPB para la prestación del servicio de transporte de gas natural en firme, por un plazo de 25 años y respecto de la totalidad de la capacidad de transporte del gasoducto conocido como Los Ramones I.

## **16. Autorización de la emisión de los estados financieros**

Los estados financieros consolidados intermedios condensados adjuntos fueron aprobados por Arturo Infanzón Favela, Vice-Presidente Ejecutivo de Operaciones y Finanzas, y autorizados para su emisión el 24 de julio de 2013.

## **17. Oficinas registradas**

- Boulevard Manuel Ávila Camacho No. 40 Piso 20  
Torres Esmeralda I  
Col. Lomas de Chapultepec, C. P. 11000  
México, D. F.
- Misión de San Javier No. 10643 Int. 602  
Zona Urbana Rfo Tijuana, C. P. 22010  
Tijuana, B. C.
- Avenida Tecnológico No. 4505  
Col. Granjas, C. P. 31160  
Chihuahua, Chih.

\* \* \* \* \*