

2020

**RESULTADOS TERCER
TRIMESTRE**

* 21 de octubre de 2020 *

**Ciudad de
México**

*

Ticker BMV: IENOVA



Resumen Ejecutivo

| (millones de dólares) | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | | |
|---------------------------|--|-------|--------|---|---------|--------|
| | 2020 | 2019 | % Var. | 2020 | 2019 | % Var. |
| | (no auditados) | | | (no auditados) | | |
| IEnova UAIDA Ajustada | 275.1 | 231.2 | 19 % | 776.8 | 684.8 | 13 % |
| Utilidad neta del periodo | 146.9 | 110.8 | 33 % | 319.5 | 323.9 | (1) % |
| Ingresos | 349.2 | 355.1 | (2) % | 938.8 | 1,052.4 | (11) % |

- En el tercer trimestre de 2020, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 19 por ciento a \$275.1 millones, comparado con \$231.2 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$43.9 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y mayores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 13 por ciento a \$776.8 millones, comparado con \$684.8 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$92.0 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y mayores tarifas de transporte, parcialmente compensado por el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro, menores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y por el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019.
- En el tercer trimestre de 2020, la utilidad fue \$146.9 millones, comparado con \$110.8 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$36.1 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan, mayores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y a los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la utilidad fue \$319.5 millones, comparado con \$323.9 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$4.4 millones se debió principalmente a los efectos de tipo de cambio que no significan flujo de efectivo, parcialmente compensado por los factores de crecimiento de la IEnova UAIDA Ajustada mencionados anteriormente, y menor costo financiero.
- En el tercer trimestre de 2020, los ingresos fueron \$349.2 millones, comparado con \$355.1 millones, en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$5.9 millones se debió principalmente al menor desempeño en Ventika, el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y al menor precio de gas natural vendido, compensado por mayores ingresos en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali debido a mayor precio neto de menor volumen.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, los ingresos fueron \$938.8 millones, comparado con \$1,052.4 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$113.6 millones se debió principalmente al menor precio y volumen de gas natural vendido (compensado en costo de ingresos), el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro, menores ingresos en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali debido a menor volumen y por el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019, parcialmente compensado por mayores tarifas de transporte y al inicio de operaciones durante 2019 de las plantas de generación de energía solar.

- La Compañía mantiene un fuerte nivel de liquidez a través de saldos de efectivo y disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.
- IEnova ha reorganizado los segmentos reportables utilizados previamente en los reportes de información a partir del primer trimestre de 2020. Este cambio no afecta sus políticas contables ni las bases de preparación de su información financiera. El cambio atiende a la manera en que la administración evalúa y revisa el desempeño de su negocio. La información está uniformemente revelada de acuerdo con los nuevos segmentos para 2020. Los nuevos segmentos reportables son Gas, Almacenamiento y Electricidad. Para mayores detalles ver las notas 1 y 11 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020.
- En julio 2020, la Compañía informó que su subsidiaria Energía Costa Azul, S. de R.L. de C.V. (“ECA”), recibió una solicitud de arbitraje de parte de Shell México Gas Natural, S. de R.L. de C.V. (“Shell”) derivada de cierto contrato de prestación de servicios de almacenamiento que ECA tiene celebrado con Shell, en donde alega que la actualización de 2019 a los términos y condiciones para la prestación de servicios de almacenamiento en esta instalación resultó en una causa de fuerza mayor y una violación del contrato mencionado anteriormente. ECA considera que las pretensiones de Shell son infundadas e improcedentes y hará valer sus derechos en el proceso arbitral correspondiente, buscando se desestimen las pretensiones de la contraparte.
- En septiembre 2020, la Compañía completó la emisión de USD\$800.0 millones de Senior Notes no garantizadas con una tasa de 4.750% con vencimiento en 2051 (las “Senior Notes”). Las Senior Notes recibieron calificaciones de grado de inversión de Fitch (BBB), Moody's (Baa2) y Standard & Poor's (BBB). IEnova utilizó los recursos netos de la oferta para refinanciar la deuda a corto plazo.
- En septiembre 2020, la Compañía informó al mercado que su subsidiaria Energía Costa Azul, S. de R.L. de C.V. (“ECA”) fue notificada de un procedimiento administrativo iniciado por Inmuebles y Fraccionamientos Peninsulares, S.A. de C.V. e Inmobiliaria Aquino, S.A. de C.V. ante la Dirección de Administración Urbana, Ecología y Medio Ambiente del Ayuntamiento de Ensenada, Baja California, en contra de ciertos permisos municipales otorgadas en favor de ECA respecto del proyecto de licuefacción que se está desarrollando en terrenos adyacentes a la terminal de gas natural licuado localizada en dicho municipio (la “Terminal”). ECA considera que estas pretensiones son infundadas e improcedentes y hará valer sus derechos en el procedimiento correspondiente, buscando se desestimen las pretensiones de las actoras.
- En 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de IEnova, aprobó el fondo anual de recompra de acciones propias en términos de lo previsto en el artículo 56 fracción IV, de la Ley del Mercado de Valores, con un monto máximo de hasta \$500 millones. Durante el año, IEnova ha recomprado 77.1 millones de acciones.

Información por Segmentos

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

| Segmento Gas (millones de dólares) | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---------------------------------------|---|----------|--|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Ingresos | \$ 213.1 | \$ 223.6 | \$ 591.6 | \$ 687.3 |
| IEnova UAIDA | 107.2 | 106.1 | 313.1 | 331.4 |

Ingresos

En el tercer trimestre de 2020, el Segmento de Gas registró ingresos por \$213.1 millones comparado con \$223.6 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$10.5 millones se debió principalmente a \$4.6 millones del diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y \$3.6 millones de menor precio de gas natural vendido.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el Segmento de Gas registró ingresos por \$591.6 millones comparado con \$687.3 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$95.7 millones se debió principalmente a \$72.0 millones de menor precio y volumen de gas natural vendido (compensado en costo de ingresos), \$32.6 millones del diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y \$5.0 millones por el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019, parcialmente compensado por \$13.9 millones por mayores tarifas de transporte.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2020, la IEnova UAIDA del Segmento Gas está en línea con la del mismo periodo de 2019.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el Segmento de Gas registró una IEnova UAIDA por \$313.1 millones, comparado con \$331.4 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$18.3 millones se debió principalmente al diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019, parcialmente compensado por mayores tarifas de transporte y menores gastos operativos.

| Segmento Almacenamiento (millones de dólares) | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|---|---------|--|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Ingresos | \$ 39.9 | \$ 38.9 | \$ 119.3 | \$ 115.8 |
| IEnova UAIDA | 47.5 | 48.2 | 142.1 | 140.1 |

Ingresos

En el tercer trimestre de 2020, y en los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, los Ingresos del Segmento de Almacenamiento están en línea con los del mismo periodo de 2019.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2020, y en los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la IEnova UAIDA del Segmento de Almacenamiento está en línea con la del mismo periodo de 2019.

| Segmento Electricidad | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|-----------------------|--|---------|---|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| (millones de dólares) | | | | |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Ingresos | \$ 93.8 | \$ 90.6 | \$ 220.8 | \$ 244.9 |
| IEnova UAIDA | 52.5 | 44.5 | 111.8 | 119.8 |

Ingresos

En el tercer trimestre de 2020, el Segmento de Electricidad registró Ingresos por \$93.8 millones comparado con \$90.6 millones durante el mismo periodo de 2019. El incremento de \$3.2 millones se debió principalmente a \$10.6 millones de mayor precio neto de menor volumen en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, compensado por \$8.9 millones por el menor desempeño en Ventika.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el Segmento de Electricidad registró Ingresos por \$220.8 millones comparado con \$244.9 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$24.1 millones se debió principalmente a \$25.0 millones por menor volumen en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y \$6.7 millones por el menor desempeño en Ventika, parcialmente compensado por \$7.8 millones por el inicio de operaciones durante 2019 de las plantas de generación solar.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2020, el Segmento de Electricidad registró una IEnova UAIDA por \$52.5 millones comparado con \$44.5 millones durante el mismo periodo de 2019. El incremento de \$8.0 millones se debió principalmente al mayor resultado de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, menores gastos operativos, compensado por el menor desempeño en Ventika.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el Segmento de Electricidad registró una IEnova UAIDA por \$111.8 millones, comparado con \$119.8 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$8.0 millones se debió principalmente al menor resultado de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali.

| IEnova UAIDA de negocios conjuntos y Participación en las utilidades de negocios conjuntos | | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|----------------------|--|----------------|---|----------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| (millones de dólares) | Negocio Conjunto con | (no auditados) | | (no auditados) | |
| IEnova UAIDA de Negocio Conjuntos | | \$ 68.2 | \$ 35.1 | \$ 209.2 | \$ 91.3 |
| Gasoducto Los Ramones Norte | Brookfield | \$ 11.7 | \$ 10.8 | \$ 28.0 | \$ 30.8 |
| Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan | TC Energy | 10.8 | 15.3 | 126.5 | 1.8 |
| Energía Sierra Juárez, parque eólico | Actis | 0.0 | 0.9 | 3.0 | 3.3 |
| ECA Licuefacción | Semptra Energy | (1.6) | 0.0 | (4.2) | (0.3) |
| Participación en las Utilidades de Negocios Conjuntos, Neto de Impuestos a la Utilidad | | \$ 20.9 | \$ 27.0 | \$ 153.3 | \$ 35.6 |

IEnova UAIDA de Negocios Conjuntos

En el tercer trimestre de 2020, los Negocios Conjuntos registraron una IEnova UAIDA por \$68.2 millones, comparado con \$35.1 millones durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, los Negocios Conjuntos registraron una IEnova UAIDA por \$209.2 millones comparada con \$91.3 millones durante el mismo periodo de 2019. Los incrementos de \$33.1 millones y de \$117.9 millones se debieron principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan en septiembre 2019.

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

En el tercer trimestre de 2020, la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad fue \$20.9 millones comparado con \$27.0 millones durante el mismo periodo de 2019. La disminución de \$6.1 millones se debió principalmente al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan debido al efecto por la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos y mayor costo financiero, compensado por su inicio de operaciones. El efecto de tipo de cambio se compensa en Otras ganancias (pérdidas), neto.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad fue \$153.3 millones, comparado con \$35.6 millones durante el mismo periodo de 2019. El incremento de \$117.7 millones fue principalmente debido al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y al efecto por la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos, compensado por mayor costo financiero. El efecto de tipo de cambio se compensa en Otras ganancias (pérdidas), neto.

Resultados Consolidados

Depreciación y Amortización

En el tercer trimestre de 2020, la depreciación y amortización fue \$40.6 millones, comparada con \$39.2 millones durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la depreciación y amortización fue \$121.0 millones, comparado con \$115.6 millones durante el mismo periodo de 2019. Los incrementos de \$1.4 millones y \$5.4 millones se debieron principalmente al inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar.

Costos Financieros, Neto

En el tercer trimestre de 2020, el costo financiero neto fue \$20.1 millones, comparado con \$23.3 millones durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el costo financiero neto fue \$58.8 millones, comparado con \$73.4 millones durante el mismo periodo de 2019. Las disminuciones de \$3.2 millones y \$14.6 millones fueron principalmente debido a mayores ingresos por interés en relación al préstamo de accionistas otorgado al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

Otras Ganancias (Pérdidas), Neto

En el tercer trimestre de 2020, otras ganancias fueron \$16.8 millones comparado con otras ganancias de \$16.8 millones durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, otras pérdidas fueron \$116.3 millones, comparado con otras ganancias por \$3.0 millones durante el mismo periodo de 2019. Las variaciones de \$33.6 millones y \$113.3 millones se deben 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 tercer trimestre de 2020, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$37.0 millones, comparado con \$33.0 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$4.0 millones debido principalmente a mayor utilidad antes de impuestos, al efecto de tipo de cambio e inflación sobre activos y pasivos monetarios y el efecto de estímulos fiscales, parcialmente compensado por el efecto del tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$105.3 millones, comparado con \$113.2 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$7.9 millones debido principalmente a menor utilidad antes de impuestos, al efecto de tipo de cambio sobre activos y pasivos monetarios, parcialmente compensado por el efecto del tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos y los efectos de 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 fondear 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 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|---|-----------------|--|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del periodo | \$ 600.8 | \$ 140.2 | \$ 91.5 | \$ 78.0 |
| Efectivo neto generado en actividades de operación | 135.9 | 132.9 | 335.1 | 495.6 |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión | (86.8) | (185.7) | (388.7) | (454.8) |
| Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de financiamiento | (208.5) | 14.7 | 430.6 | 18.2 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo en moneda extranjera | 6.8 | (8.9) | (20.3) | (43.8) |
| Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo | \$ 448.2 | \$ 93.2 | \$ 448.2 | \$ 93.2 |

Actividades de operación

En el tercer trimestre de 2020, el efectivo neto proveniente de las actividades de operación fue \$135.9 millones, comparado con \$132.9 millones, durante el mismo periodo de 2019, principalmente debido a cambios en el capital de trabajo, mayores resultados operativos y a un mayor monto de impuestos pagados.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el efectivo neto proveniente de las actividades de operación fue \$335.1 millones, comparado con \$495.6 millones durante el mismo periodo de 2019, principalmente debido a cambios en el capital de trabajo, menores resultados operativos, compensados por un mayor monto de impuestos pagados.

Actividades de inversión

En el tercer trimestre de 2020, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$86.8 millones, debido principalmente a \$98.0 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, \$5.0 millones para fondear el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$3.3 millones de reducción de capital relacionado al proyecto ESJ Expansión y \$13.1 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

En el tercer trimestre de 2019, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$185.7 millones debido principalmente a \$182.2 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, y \$4.3 millones para fundear el proyecto ECA licuefacción.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$388.7 millones, debido principalmente a \$401.0 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, \$17.0 millones para fundear el proyecto ESJ Expansión y \$13.6 millones para fundear el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$43.4 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$454.8 millones, debido principalmente a \$435.4 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a los proyectos solares y terminales de líquidos, y \$15.8 millones y \$6.6 millones para fundear al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan y el proyecto ECA licuefacción, respectivamente.

Actividades de financiamiento

En el tercer trimestre de 2020, el efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento fue \$208.5 millones, debido principalmente por \$150.7 millones de recompra de acciones; \$772.0 millones por la emisión internacional de Senior Notes, neto de gastos, los recursos netos fueron utilizados para refinanciar la deuda a corto plazo; \$36.0 millones de intereses pagados y \$3.4 millones de pago de arrendamientos.

En el tercer trimestre de 2019, el efectivo neto generado en las actividades de financiamiento fue \$14.7 millones, debido principalmente a \$188.8 millones por la disposición de financiamientos bancarios, parcialmente compensados por \$135.5 millones de pago de préstamos provenientes de afiliadas no consolidables y \$33.6 millones de intereses pagados.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el efectivo neto generado por las actividades de financiamiento fue \$430.6 millones, debido principalmente por \$649.4 millones de disposición neta de líneas de crédito incluyendo la emisión internacional de Senior Notes utilizada para refinanciar la deuda a corto plazo y \$64.0 millones de préstamos netos provenientes de afiliadas no consolidables, compensados por \$161.1 millones de recompra de acciones y \$102.6 millones de pago de intereses. Durante el primer trimestre de 2020, y a luz de la situación global del COVID-19, IEnova hizo disposiciones bajo sus líneas de crédito comprometidas y no comprometidas por \$570 millones, con la finalidad de tener flexibilidad financiera. Al final del trimestre para proporcionar flexibilidad financiera, la Compañía tenía aproximadamente \$1,800 millones de liquidez, incluyendo efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2019, el efectivo neto generado por las actividades de financiamiento fue \$18.2 millones debido principalmente a \$288.9 millones por la disposición de financiamientos bancario, parcialmente compensado por \$135.5 millones de pago de préstamos provenientes de afiliadas no consolidables \$100.7 millones de intereses pagados, \$24.7 millones de pago de arrendamientos y \$9.8 millones de recompra de acciones.

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 Ganancias

| Estados Consolidados de Ganancias (millones de dólares) | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Ingresos | \$ 349.2 | \$ 355.1 | \$ 938.8 | \$ 1,052.4 |
| Costo de ingresos | (91.3) | (100.2) | (211.6) | (296.4) |
| Gastos de operación, administración y otros | (51.0) | (58.8) | (159.6) | (162.5) |
| IEnova UAIDA | 206.9 | 196.1 | 567.6 | 593.5 |
| Depreciación y amortización | (40.6) | (39.2) | (121.0) | (115.6) |
| Utilidad de Operación | 166.3 | 156.9 | 446.6 | 477.9 |
| Costos financieros, neto | (20.1) | (23.3) | (58.8) | (73.4) |
| Otras ganancias (pérdidas), neto | 16.8 | (16.8) | (116.3) | (3.0) |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos | 163.0 | 116.8 | 271.5 | 401.5 |
| Gasto por impuestos a la utilidad | (37.0) | (33.0) | (105.3) | (113.2) |
| Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad | 20.9 | 27.0 | 153.3 | 35.6 |
| Utilidad del periodo | \$ 146.9 | \$ 110.8 | \$ 319.5 | \$ 323.9 |

| Estados Consolidados de Posición Financiera | 30 de septiembre de 2020 | 31 de diciembre de 2019 |
|---|---------------------------------|--------------------------------|
| (miles de dólares) | (no auditados) | (auditados) |
| Activos | | |
| Activos Circulantes | | |
| Efectivo y equivalentes de efectivo | \$ 417,526 | \$ 57,966 |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto | 165,670 | 139,407 |
| Impuestos por recuperar | 199,019 | 154,947 |
| Otros activos circulantes ⁽¹⁾ | 149,884 | 113,261 |
| Total de activos circulantes | 932,099 | 465,581 |
| Activos no circulantes | | |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables | 623,101 | 744,609 |
| Arrendamientos financieros por cobrar | 930,562 | 921,270 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 137,486 | 89,898 |
| Inversión en negocios conjuntos | 765,078 | 625,802 |
| Propiedades, planta y equipo, neto | 4,906,913 | 4,637,962 |
| Crédito mercantil | 1,638,091 | 1,638,091 |
| Otros activos no circulantes ⁽²⁾ | 409,543 | 429,293 |
| Total de activos no circulantes | 9,410,774 | 9,086,925 |
| Total de activos | \$ 10,342,873 | \$ 9,552,506 |
| Pasivos y Capital contable | | |
| Deuda a corto plazo | \$ 841,009 | \$ 1,235,379 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables | 39,716 | 24,471 |
| Otros pasivos circulantes ⁽³⁾ | 224,472 | 333,682 |
| Total de pasivos circulantes | 1,105,197 | 1,593,532 |
| Pasivos a largo plazo | | |
| Deuda a largo plazo | 2,832,888 | 1,818,331 |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables | 309,876 | 233,597 |
| Impuestos a la utilidad diferidos | 644,090 | 565,957 |
| Otros pasivos a largo plazo ⁽⁴⁾ | 424,520 | 383,852 |
| Total de pasivos a largo plazo | 4,211,374 | 3,001,737 |
| Total de pasivos | 5,316,571 | 4,595,269 |
| Capital contable | | |
| Capital social | 955,239 | 955,239 |
| Aportación adicional de capital | 2,339,386 | 2,342,883 |
| Acciones en tesorería | (167,019) | — |
| Otras partidas de (pérdida) integral | (203,874) | (130,919) |
| Utilidades retenidas | 2,097,906 | 1,777,280 |
| Total de capital contable participación controladora | 5,021,638 | 4,944,483 |
| Participación no controladora | 4,664 | 12,754 |
| Total de capital contable | \$ 5,026,302 | \$ 4,957,237 |
| Total de pasivo y capital contable | \$ 10,342,873 | \$ 9,552,506 |

⁽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 (millones de dólares) | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|---|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Segmento Gas | \$ 107.2 | \$ 106.1 | \$ 313.1 | \$ 331.4 |
| Segmento Almacenamiento | 47.5 | 48.2 | 142.1 | 140.1 |
| Segmento Electricidad | 52.5 | 44.5 | 111.8 | 119.8 |
| Corporativo & Otros | (0.3) | (2.7) | 0.6 | 2.2 |
| IEnova UAIDA | \$ 206.9 | \$ 196.1 | \$ 567.6 | \$ 593.5 |
| Ajuste para UAIDA de negocios conjuntos | 68.2 | 35.1 | 209.2 | 91.3 |
| IEnova UAIDA Ajustada | \$ 275.1 | \$ 231.2 | \$ 776.8 | \$ 684.8 |

| Reconciliación de utilidad del periodo a IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada | Tres meses terminados el 30 de septiembre de | | Nueve meses terminados el 30 de septiembre de | |
|--|--|-----------------|---|-----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| (millones de dólares) | | | | |
| | (no auditados) | | (no auditados) | |
| Reconciliación a UAIDA | | | | |
| Utilidad del periodo | \$ 146.9 | \$ 110.8 | \$ 319.5 | \$ 323.9 |
| Depreciación y amortización | 40.6 | 39.2 | 121.0 | 115.6 |
| Costos financieros, neto | 20.1 | 23.3 | 58.8 | 73.4 |
| Otras (ganancias) pérdidas, neto | (16.8) | 16.8 | 116.3 | 3.0 |
| Gasto por impuestos a la utilidad | 37.0 | 33.0 | 105.3 | 113.2 |
| Participación en las (utilidades) de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad | (20.9) | (27.0) | (153.3) | (35.6) |
| (1) IEnova UAIDA | 206.9 | 196.1 | 567.6 | 593.5 |
| Reconciliación de Ajuste para UAIDA de negocios Conjuntos | | | | |
| Utilidad del periodo | 20.9 | 27.0 | 153.3 | 35.6 |
| Depreciación y amortización | 8.7 | 2.2 | 25.7 | 6.8 |
| Costos financieros, neto | 20.7 | 8.4 | 66.3 | 25.7 |
| Otras pérdidas (ganancias), neto | 14.3 | (14.0) | (115.7) | 1.8 |
| Gasto por impuestos a la utilidad | 3.6 | 11.5 | 79.6 | 21.4 |
| (2) Ajuste para UAIDA de Negocios Conjuntos | 68.2 | 35.1 | 209.2 | 91.3 |
| (1+2) IEnova UAIDA Ajustada | \$ 275.1 | \$ 231.2 | \$ 776.8 | \$ 684.8 |

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.