

**Infraestructura Energética Nova,
S. A. B. de C. V. y Subsidiarias**

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 31 de marzo de 2019 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (No auditados) e Informe de Revisión de los auditores independientes del 29 de abril de 2019

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias

**Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados
al 31 de marzo de 2019 y por los períodos de tres meses
terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (No auditados)**

Contenido	Página
Estados Consolidados de Posición Financiera Intermedios Condensados	2
Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados	4
Estados Consolidados de Ganancias y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados	5
Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable Intermedios Condensados	6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	9

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Posición Financiera Intermedios Condensados
(En miles de dólares estadounidenses)

Activos	Notas	31 de marzo 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018
Activos corrientes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 56,525	\$ 51,764
Efectivo restringido		19,825	23,342
Arrendamiento financiero por cobrar	9	9,945	9,809
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		134,571	153,649
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	3, 9	51,933	45,043
Impuestos a la utilidad por recuperar		67,244	74,806
Inventario de gas natural		6,811	3,516
Instrumentos financieros derivados	9	7,918	9,474
Impuesto al valor agregado por recuperar		92,650	76,907
Bonos de carbono		5,981	5,936
Otros activos		10,626	9,695
		<hr/>	<hr/>
Total de activos corrientes		464,029	463,941
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	3, 9	670,750	646,297
Instrumentos financieros derivados	9	7,062	8,146
Arrendamientos financieros por cobrar	9	930,312	932,375
Impuestos a la utilidad diferidos		81,227	80,853
Inversión en negocios conjuntos	4	589,416	608,708
Otros activos		26,921	94,060
Propiedad, planta y equipo, neto	5, 12	4,189,158	4,086,914
Derecho de uso	17	175,126	—
Bonos de carbono		18,600	15,499
Activos intangibles	6	188,296	190,772
Crédito mercantil		1,638,091	1,638,091
Efectivo restringido		2,955	2,941
		<hr/>	<hr/>
Total de activos no corrientes		8,517,914	8,304,656
		<hr/>	<hr/>
Total de activos	12	\$ 8,981,943	\$ 8,768,597

(Continúa)

Pasivos y Capital contable	Notas	31 de marzo 2019 (No auditado)	31 de diciembre 2018
Pasivos corrientes:			
Deuda a corto plazo	7, 9	\$ 865,687	\$ 870,174
Cuentas por pagar		155,261	99,757
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	3, 9	292,836	310,696
Impuestos a la utilidad por pagar		79,477	63,044
Pasivo por arrendamientos	17	3,049	—
Instrumentos financieros derivados	9	12,552	10,943
Otros pasivos financieros		12,558	24,720
Provisiones		169	251
Otros impuestos por pagar		29,884	31,619
Bonos de carbono		5,981	6,354
Otros pasivos		25,373	28,073
Total de pasivos corrientes		1,482,827	1,445,631
Pasivos no corrientes:			
Deuda a largo plazo	8, 9	1,666,147	1,675,192
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	3, 9	76,193	75,161
Pasivo por arrendamientos	17	90,025	—
Impuestos a la utilidad diferidos		576,734	566,892
Bonos de carbono		19,862	14,826
Provisiones		62,818	61,903
Instrumentos financieros derivados	9	148,073	152,880
Beneficios a los empleados		7,995	7,643
Otros pasivos a largo plazo		13,603	14,719
Total de pasivos no corrientes		2,661,450	2,569,216
Total de pasivos	12	4,144,277	4,014,847
Capital contable:			
Capital social	11	963,272	963,272
Aportación adicional de capital		2,351,801	2,351,801
Acciones en tesorería	11	(13,092)	(7,190)
Otros resultados de pérdida integral		(114,877)	(104,105)
Utilidades retenidas		1,637,267	1,536,662
Total de capital contable atribuible a la participación controladora		4,824,371	4,740,440
Participación no controladora		13,295	13,310
Total de capital contable		4,837,666	4,753,750
Compromisos y contingencias	15, 16	—	—
Eventos posteriores a la fecha de reporte	18	—	—
Total de pasivos y capital contable		\$ 8,981,943	\$ 8,768,597

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
 Estados Consolidados de Ganancias y Pérdidas Intermedios Condensados
 (En miles de dólares estadounidenses, excepto por los montos por acción)

	Notas	Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de (No auditados)	
		2019 (Notas 1)	2018 (Notas 1)
Ingresos	12, 13	\$ 380,630	\$ 307,246
Costo de ingresos		(127,550)	(74,372)
Gastos de operación, administración y otros gastos		(52,230)	(48,659)
Depreciación y amortización		(37,563)	(33,572)
Ingresos por intereses		8,036	6,233
Costos financieros		(32,796)	(30,765)
Otras ganancias, neto		6,654	51,769
		<hr/>	<hr/>
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	10	145,181	177,880
Gasto por impuestos a la utilidad	10	(48,014)	(38,303)
Participación en la utilidad (pérdida) de negocios conjuntos	4, 12	3,423	(12,072)
		<hr/>	<hr/>
Utilidad del período	12, 14	\$ 100,590	\$ 127,505
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Atribuible a:			
Participación controladora		100,605	127,505
Participación no controladora		(15)	—
		<hr/>	<hr/>
		\$ 100,590	\$ 127,505
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>
Utilidad por acción:			
Utilidad por acción básica y diluida	14	\$ 0.07	\$ 0.08
		<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
 Estados Consolidados de Ganancias y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados
 (En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de (No auditados)	
		2019	2018
Utilidad del período	12, 14	\$ 100,590	\$ 127,505
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a pérdidas y ganancias:			
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		(2,161)	14,358
Impuesto a la utilidad diferido relativo a la (pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		648	(4,309)
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de negocios conjuntos		(17,312)	8,786
Impuesto a la utilidad diferido relativo a la (pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de negocios conjuntos		5,194	(2,636)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		2,859	12,927
Total de partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados		<u>(10,772)</u>	<u>29,126</u>
Otros resultados integrales del período		<u>(10,772)</u>	<u>29,126</u>
Total de utilidad integral del período		<u>\$ 89,818</u>	<u>\$ 156,631</u>
Atribuible a:			
Participación controladora		89,833	156,631
Participación no controladora		(15)	—
		<u>\$ 89,818</u>	<u>\$ 156,631</u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable Intermedios Condensados
(En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Capital Social	Aportación adicional de capital	Acciones en tesorería	Otras partidas de pérdida integral	Utilidades retenidas	Total de la participación controladora	Participación no controladora	Total
Saldo al 1o. de enero de 2018	11	\$ 963,272	\$ 2,351,801	\$ —	\$ (114,556)	\$ 1,316,070	\$ 4,516,587	\$ —	\$ 4,516,587
Utilidad del año	12, 14	—	—	—	—	127,505	127,505	—	127,505
Participación no controladora adicional por aportaciones de capital		—	—	—	—	—	—	4	4
Ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura, neto de impuestos a la utilidad		—	—	—	10,049	—	10,049	—	10,049
Ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de los negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad		—	—	—	6,150	—	6,150	—	6,150
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		—	—	—	12,927	—	12,927	—	12,927
Total de utilidad integral del período		—	—	—	29,126	127,505	156,631	4	156,635
Saldo al 31 de marzo de 2018 (No auditado)	11	<u>\$ 963,272</u>	<u>\$ 2,351,801</u>	<u>\$ —</u>	<u>\$ (85,430)</u>	<u>\$ 1,443,575</u>	<u>\$ 4,673,218</u>	<u>\$ 4</u>	<u>\$ 4,673,222</u>
Saldo al 1o. de enero de 2019	11	\$ 963,272	\$ 2,351,801	\$ (7,190)	\$ (104,105)	\$ 1,536,662	\$ 4,740,440	\$ 13,310	\$ 4,753,750
Utilidad del año	12, 14	—	—	—	—	100,605	100,605	(15)	100,590
Pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura, neto de impuestos a la utilidad		—	—	—	(1,513)	—	(1,513)	—	(1,513)
Pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de los negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad		—	—	—	(12,118)	—	(12,118)	—	(12,118)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		—	—	—	2,859	—	2,859	—	2,859
Total de (pérdida) utilidad integral del período		—	—	—	(10,772)	100,605	89,833	(15)	89,818
Recompra de acciones ordinarias	11	—	—	(5,902)	—	—	(5,902)	—	(5,902)
Saldo al 31 de marzo de 2019 (No auditado)	11	<u>\$ 963,272</u>	<u>\$ 2,351,801</u>	<u>\$ (13,092)</u>	<u>\$ (114,877)</u>	<u>\$ 1,637,267</u>	<u>\$ 4,824,371</u>	<u>\$ 13,295</u>	<u>\$ 4,837,666</u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias
 Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados
 (En miles de dólares estadounidenses)

	Notas	Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de (No auditados)	
		2019	2018
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad del período	12, 14	\$ 100,590	\$ 127,505
Ajustes por:			
Gasto por impuestos a la utilidad	10	48,014	38,303
Participación en las (utilidades) pérdidas de negocios conjuntos	4, 12	(3,423)	12,072
Costos financieros		32,796	30,765
Ingresos por intereses		(8,036)	(6,233)
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo		817	306
Pérdida por deterioro reconocida en cuentas por cobrar		15	22
Depreciación y amortización		37,563	33,572
Ganancia cambiaria		(8,926)	(46,082)
Pérdida (ganancia) por valuación de instrumentos financieros derivados		924	(6,704)
Otros		(95)	—
		200,239	183,526
Movimientos en el capital de trabajo:			
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		14,360	(20,016)
(Incremento) disminución en inventarios de gas natural, neto		(3,295)	118
Incremento en otros activos		(20,715)	(14,973)
Disminución en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, neto		(12,813)	(25,655)
Disminución en provisiones, neto		(9,536)	(7,672)
Incremento (disminución) en otros pasivos, neto		1,848	(332)
Efectivo generado por actividades de operación		170,088	114,996
Impuestos a la utilidad pagados		(25,661)	(21,969)
Flujo neto de efectivo generado por actividades de operación		144,427	93,027

(Continúa)

		Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de (No auditados)	
Notas	2019	2018	
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Adquisición de activos, neto del efectivo adquirido	—	(2,989)	
Inversión en negocios conjuntos	4	—	(24,773)
Pago de contraprestación de las terminales marinas		—	(25,984)
Intereses recibidos		160	292
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(80,522)	(58,935)
Préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables	3	(2,737)	(81,965)
Cobros de préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables	3	5,591	2,070
Inversiones en valores a corto plazo		—	(26,001)
		<u>(77,508)</u>	<u>(218,285)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Intereses pagados		(46,107)	(22,150)
Préstamos recibidos de partes relacionadas no consolidables	3	—	70,000
Préstamos obtenidos por líneas de crédito bancarias	7, 8	301,241	225,000
Pagos de préstamos en líneas de crédito bancarias	7, 8	(313,866)	(63,776)
Pagos de arrendamientos	17	(19,651)	—
Pagos por recompra de acciones	11	(5,902)	—
Pagos de Certificados Bursátiles ("CEBURES")	8	—	(102,069)
		<u>(84,285)</u>	<u>107,005</u>
Disminución neta en efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido		<u>(17,366)</u>	<u>(18,253)</u>
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al inicio del período		78,047	93,028
Efectos por cambios en el valor del efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido en moneda extranjera		18,624	19,320
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del período		<u>\$ 79,305</u>	<u>\$ 94,095</u>

Las notas adjuntas son parte de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 31 de marzo de 2019 y por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 (No auditados)
(En miles de dólares estadounidenses, excepto en donde se indique lo contrario)

1. Actividad y eventos relevantes

a. *Actividad*

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. (“IEnova”) y Subsidiarias (en su conjunto, “IEnova ó la Compañía”) han sido constituidas y tienen domicilio en México. Su matriz y última controladora es Sempra Energy (“Compañía 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 20.

La Compañía opera en el sector energético y está organizada en dos segmentos operativos separados, Gas y Electricidad. Los importes identificados como Corporativo corresponden a IEnova como compañía controladora. (Ver Nota 12).

El segmento de Gas desarrolla, posee y opera, o tiene participación en, ductos de gas natural, gas licuado de petróleo (“GLP”), un etanoducto, almacenamiento de gas natural licuado (“GNL”) y GLP, transporte, distribución y venta de gas natural, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Tamaulipas, Chiapas, San Luis Potosí, Tabasco, Veracruz, Nuevo León y Jalisco, México. Además posee y opera una terminal de GNL en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL.

La Compañía tiene en desarrollo proyectos para la construcción de terminales marinas y terrestres para el recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, dichas terminales estarán ubicadas en Veracruz, Ciudad de México, Puebla, Baja California, Sinaloa y Colima, México.

El segmento de Electricidad tiene en desarrollo proyectos de energía solar localizados en Baja California, Aguascalientes, Sonora y Chihuahua, México, además posee y opera una planta termoeléctrica de gas natural que incluye dos turbinas de gas y una turbina de vapor en Baja California, México, también posee un parque eólico localizado en el estado de Nuevo León, México, además tiene participación en un proyecto de energía renovable, un negocio conjunto en Baja California, México, ambos proyectos de energía renovable utilizan los recursos eólicos para suministrar energía a clientes en México y en los Estados Unidos, respectivamente.

La Compañía obtuvo la autorización correspondiente por parte de la Comisión Reguladora de Energía (“CRE”) para la realización de estas actividades.

Estacionalidad de operaciones. La demanda de los segmentos de Gas y Electricidad tiene variaciones estacionales. Para el Segmento de Gas, la demanda de gas natural es mayor en época de verano e invierno. Para el Segmento de Electricidad, la demanda del servicio de suministro de energía eléctrica es mayor durante la época de clima cálido.

b. *Eventos relevantes*

1.1. Incremento y extensión del contrato de crédito revolvente

El 11 de febrero de 2019, la Compañía celebró un convenio modificatorio para i) aumentar el monto de la línea de crédito a la cantidad de \$1.5 billones, ii) ampliar la vigencia del mismo, de agosto de 2020 a febrero de 2024 y iii) incluir a JP Morgan Chase Bank, N. A. y Credit Agricole Corporate and Investemnt Bank en el sindicato de acreedores, además se acordó un cambio en la tasa de interés.

2. Principales políticas contables

a. *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 que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés), han sido condensadas u omitidas, de conformidad con las disposiciones para reportes de períodos intermedios.

Por lo tanto, los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018, preparados de conformidad con IFRS emitidos por el IASB. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

b. *Bases de preparación*

Las políticas contables, bases de presentación y estimaciones aplicadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados 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 2018, excepto por la adopción de la IFRS 16 *Arrendamientos*, cuyos efectos se describen en la Nota 2.d.

Información comparativa

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados proveen información comparativa respecto al periodo anterior. La Compañía presenta información adicional al inicio del periodo anterior cuando hay una aplicación retrospectiva de una política contable, una reestructura retrospectiva o una reclasificación de elementos en los Estados Financieros. En estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se revela información adicional de los Segmentos por el año terminado y por los tres periodos terminados al 31 de marzo de 2018, debido a la reclasificación retrospectiva. (Ver Nota 13.). Los anteriores Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados (Estados de Ganancias) al y por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2018, fueron reformulados para efectos comparativos como se describe en la Nota 7 de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Para efectos de presentación del flujo de efectivo, los saldos de efectivo restringido ahora forman parte del efectivo y equivalentes de efectivo. En consecuencia, los cambios en efectivo restringido en 2018 ya no se reportan como flujos de efectivo de actividades de inversión.

c. *Activos intangibles*

Cuando se adquiere un activo intangible en una combinación de negocios y/o adquisición de activos, se reconocen separadamente del crédito mercantil y se reconocen inicialmente a su valor razonable en la fecha de adquisición (considerado como su costo).

Con posterioridad a su reconocimiento inicial, un activo intangible adquirido en una combinación de negocios y/o adquisición de activos se reconocerá por su costo menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro, sobre la misma base que los activos intangibles que se adquieren de forma separada.

d. *Arrendamientos*

A continuación se detallan las nuevas políticas contables de la Compañía tras la adopción de la IFRS 16, que se han aplicado desde la fecha de la adopción inicial:

Activos de derecho de uso

La Compañía reconoce los activos con derecho de uso en la fecha de inicio del arrendamiento (es decir, la fecha en que el activo subyacente está disponible para su uso). Los activos por derecho de uso se miden al costo, menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro, y se ajustan para cualquier nueva medición de los pasivos por arrendamiento. El costo de los activos por derecho de uso incluye el monto de los pasivos de arrendamiento reconocidos, los costos directos iniciales incurridos y los pagos de arrendamiento realizados en la fecha de inicio o anteriormente, menos los incentivos de arrendamiento recibidos. A menos que la Compañía esté razonablemente segura de obtener la propiedad del activo arrendado al final del plazo del arrendamiento, los activos reconocidos por el derecho de uso se deprecian en línea recta durante el período más corto de su vida útil estimada y el plazo del arrendamiento. Los activos por derecho de uso están sujetos a deterioro.

Pasivos de arrendamiento

En la fecha de inicio del arrendamiento, la Compañía reconoce los pasivos de arrendamiento medidos al valor presente de los pagos de arrendamiento que se realizarán durante el plazo del arrendamiento. Los pagos de arrendamiento incluyen pagos fijos (incluidos los pagos fijos en sustancia) menos los incentivos de arrendamiento por cobrar, los pagos de arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, y los montos que se espera pagar bajo garantías de valor residual. Los pagos del arrendamiento también incluyen el precio de ejercicio de una opción de compra que la Compañía razonablemente ejerza y los pagos de penalidades por rescindir un contrato de arrendamiento, si el plazo del mismo refleja que la Compañía ejercerá la opción de rescindir. Los pagos de arrendamiento variables que no dependen de un índice o una tasa se reconocen como gasto en el período en el que se produce el evento o condición que genera el pago.

Al calcular el valor presente de los pagos de arrendamiento, la Compañía utiliza la tasa incremental por préstamo en la fecha de inicio del arrendamiento si la tasa de interés implícita en el arrendamiento no se puede determinar fácilmente. Después de la fecha de inicio, la cantidad de pasivos por arrendamiento se incrementa para reflejar la acumulación de intereses y se reduce por los pagos de arrendamiento realizados. Además, el valor en libros de los pasivos por arrendamiento se vuelve a medir si hay una modificación, un cambio en el plazo del arrendamiento, un cambio en los pagos del arrendamiento fijo en la sustancia o un cambio en la evaluación para comprar el activo subyacente.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor.

La Compañía aplica la exención de reconocimiento de arrendamiento a corto plazo (es decir, aquellos arrendamientos que tienen un plazo de 12 meses o menos desde la fecha de inicio y no contienen una opción de compra). También aplica el arrendamiento de exenciones de reconocimiento de activos de bajo valor a los arrendamientos que se consideran de bajo valor (es decir, por debajo de \$250.0). Los pagos de arrendamiento a menos de 12 meses y arrendamientos de activos de bajo valor se reconocen como gastos de forma lineal durante el plazo del arrendamiento.

Juicio significativo en la determinación del plazo de arrendamiento de los contratos con opciones de renovación

La Compañía determina el plazo del arrendamiento como el término no cancelable del arrendamiento, junto con cualquier período cubierto por una opción para extender el contrato de arrendamiento si es razonablemente seguro que se ejerza, o cualquier período cubierto por una opción para rescindir el contrato, si es razonablemente cierto que no se ejerza.

e. Ingresos

La Compañía reconoce el ingreso por contratos con clientes en el momento en que los servicios son prestados o cuando los bienes son entregados y aceptados por el cliente, conforme a los términos y condiciones establecidos en los contratos. Consecuentemente, la asignación de estos ingresos se realiza en función de los precios independientes de venta establecidos en los contratos y con base a lo incurrido.

La Compañía ha evaluado el reconocimiento y la medición de los ingresos en función del modelo de cinco pasos en la IFRS 15 *Ingresos de Contratos con Clientes*. La Compañía eligió adoptar la nueva norma a partir del 1 de enero de 2018 aplicando el método de adopción retrospectivo modificado.

Los ingresos por contratos con clientes están clasificados por tipo de producto o servicios:

- i. Generación de energía
- ii. Transporte de gas natural
- iii. Almacenamiento y regasificación
- iv. Servicios administrativos
- v. Distribución de gas natural

Una descripción detallada de las principales características por tipo de producto o servicios se presenta a continuación:

i. Ingresos por generación de energía

La Compañía genera ingresos por energías renovables generada por Ventika, S. A. P. I. de C. V., y Ventika II, S. A. P. I. de C. V., (colectivamente “Ventika”), una planta de generación de energía eólica.

Estos ingresos se reconocen bajo Contratos de Compra Venta de Energía a largo plazo (por sus siglas en inglés "PPA") denominados en Dólares estadounidenses mediante la venta de electricidad a medida que la energía se entrega en el punto de interconexión. Se factura a los clientes según el volumen de energía entregado a las tarifas establecidas de acuerdo con una fórmula establecida en el contrato.

El cliente tendrá un período de tiempo contractual (comúnmente, hasta el último de (i) 10 días después de la emisión de la factura y (ii) el día 30 del mes calendario) para pagar el importe de la factura en su totalidad. En algunos contratos, si Ventika no proporciona al cliente el mínimo de producción acordado durante un año de operación, debe pagar al cliente una multa en un monto calculado como la diferencia de (i) lo que el cliente tuvo que pagar a la Comisión Federal de Electricidad (“CFE”) para obtener esa energía en el mercado y (ii) la cantidad que el cliente hubiera pagado a Ventika para comprar la energía mínima al precio del contrato. La Compañía determinó que el precio de la transacción no contiene un componente de financiamiento significativo.

La Compañía genera ingresos de su subsidiaria Termoeléctrica de Mexicali, S. de R. L. de C. V. (“TDM”) a través de la planta de energía de gas natural que vende directamente a TDM U. S., LLC. (“TDM U. S.”) la cual es entregada en los puntos de interconexión. La administración consideró el expediente práctico que permite a las entidades el reconocer ingresos basados en los montos facturados al cliente.

ii. *Ingresos por transporte de gas*

Los servicios de transporte se proporcionan a través de acuerdos a largo plazo basados en una tarifa establecida al inicio del contrato y la Compañía está obligada a transportar y entregar gas natural y otros productos al cliente desde el punto de recepción hasta el punto de entrega, sujeto a volúmenes, mínimo/ máximo.

La tarifa de uso variable depende del volumen entregado. El precio de venta independiente se establece al inicio de cada contrato y según el acuerdo, podría basarse en una tarifa regulada o una tarifa convencional.

iii. *Ingresos por servicios de almacenamiento y regasificación*

El gas natural siempre permanece como propiedad de los clientes del servicio de almacenamiento, quienes pagan una tarifa global, que incluye dos componentes:

1. Una tarifa fija, que reserva el derecho a almacenar gas natural en las instalaciones de la Compañía.
2. Una tarifa por unidad, para los volúmenes inyectados o retirados del almacenamiento.

El componente de tarifa fija de la tasa global se reconoce como ingresos en el período en que se presta el servicio. El cargo por unidad se reconoce como ingreso cuando los volúmenes se inyectan o se retiran de las instalaciones de almacenamiento.

iv. *Ingresos por servicios administrativos*

Los ingresos de los servicios prestados bajo los acuerdos de administración generalmente se obtienen a medida que los servicios se prestan y se reconocen a lo largo del tiempo a medida que los clientes reciben y consumen los beneficios de dichos servicios.

A los clientes se les factura por los servicios con base a una tarifa anual fija y los pagos generalmente tienen un vencimiento de un mes. Ciertos acuerdos permiten el reembolso de gastos cuando la Compañía actúa como agentes de los afiliados, tal es el caso en la gestión de facturación y subcontratación de personal de otros afiliados. En tales casos, registramos los ingresos netos de los gastos relacionados incurridos.

v. *Ingresos por distribución de gas natural*

Los ingresos se generan a través de los cargos por el servicio de distribución facturados mensualmente a sus clientes. El precio de compra del gas natural para la Compañía se basa en los índices de precios internacionales y se traslada directamente a los clientes. Los cargos por el servicio de distribución del sistema Ecogas México, S. de R. L. de C. V., (“ECO”) están regulados por la CRE, que revisa las tarifas cada cinco años y vigila los precios cobrados a los consumidores finales. La estructura de tarifas actual del gas natural minimiza el riesgo de mercado al que está expuesta la Compañía, ya que las tarifas se ajustan regularmente con base en la inflación y la fluctuación en los tipos de cambio. Los ajustes en razón de la inflación toman en consideración los componentes del costo incurridos tanto en México como en los Estados Unidos, de manera que los costos incurridos en este último país puedan incluirse en las tarifas finales.

3. *Transacciones y saldos con partes relacionadas no consolidables*

Las transacciones y saldos entre IEnova y sus subsidiarias, han sido eliminadas durante el proceso de consolidación y no se revelan en esta nota.

a. Transacciones y saldos con partes relacionadas no consolidables

Durante los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas no consolidables como parte del curso normal de operaciones:

	Ingresos	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Sempre Gas & Power Marketing, LLC (“SG&PM”)	\$ 73,576	\$ 45,581
Sempre LNG International, LLC (“SLNGI”)	22,651	—
Tag Pipelines Norte, S. de R. L. de C. V. (“TAG Pipelines Norte”)	6,271	5,332
Sempre International, LLC (“Sempra International”)	407	354
Servicios ESJ, S. de R. L. de C. V. (“SESJ”)	378	268
Southern California Gas Company (“SoCalGas”)	343	429
ECA Liquefaction, S. de R. L. de C.V. (“ECAL”)	246	—
Sempre LNG International Holdings, LLC (“SLNGIH”)	—	24,050
Sempre LNG ECA Liquefaction, LLC (“SLNGEL”)	—	72
	Costo de ingresos y gastos de operación, de administración y otros gastos	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
SLNGI	\$ 77,822	\$ 45,032
SG&PM	45,133	24,508
Sempre Infrastructure, LLC (“Sempra Infrastructure”)	1,368	1,267
Sempre International	865	2,437
SoCalGas	605	417
Pacific Enterprises International INC (“PEI INC”)	366	—
Sempre Energy Holding, XI. B. V. (“SEH”)	29	—

En las transacciones de operaciones comerciales, existen gastos por servicios administrativos de afiliadas por \$0.9 millones y \$2.4 millones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente, los cuales fueron pagados y se han distribuido adecuadamente en los segmentos que incurrieron en dichos gastos.

	Ingresos por intereses	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Infraestructura Marina del Golfo, S. de R. L. de C. V. (“IMG”)	\$ 17,575	\$ 5,767
Energía Sierra Juárez, S. de R. L. de C. V. (“ESJ”)	36	119
Sempre Global, LLC (“SEG”)	20	15
ECAL	2	—

	Costos financieros	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Inversiones Sempra Limitada ("ISL")	\$ 1,504	\$ 1,937
Peruvian Opportunity Company, S. A. C. ("POC")	943	599
TAG Pipelines Norte	655	410
Sempra Energy International Holding NV ("SEI NV")	401	—
SEH	—	765
Sempra Oil Trading Suisse ("SOT Suisse")	—	336

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del período / año:

	Saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidables (corriente)	
	AI	
	31/03/19	31/12/18
SG&PM	\$ 45,750	\$ 40,600
TAG Pipelines Norte	3,083	2,234
PEI INC	1,803	1,803
SESJ	384	346
ECAL	367	—
Sempra International	221	—
Tag Norte Holding, S. de R. L. de C. V. ("TAG")	184	—
SoCalGas	141	60
	\$ 51,933	\$ 45,043

	Saldos por pagar a partes relacionadas no consolidables (corriente)	
	AI	
	31/03/19	31/12/18
ISL (i)	\$ 165,768	\$ 165,768
POC (ii)	102,000	102,000
SLNGI	15,079	18,795
SG&PM	9,708	23,412
SoCalGas	210	199
SEH	52	10
Sempra International	19	122
PEI INC	—	390
	\$ 292,836	\$ 310,696

Nuevos préstamos y/o convenios modificatorios a 2019:

- i. El 16 de enero de 2018, IEnova suscribió con ISL una línea de crédito por \$70.0 millones, para financiar capital de trabajo y para fines corporativos generales. El crédito tiene un plazo de doce meses, con la opción de extenderlo. El interés del saldo pendiente se paga trimestralmente a la Tasa de Oferta Interbancaria de Londres ("LIBOR") a tres meses más 63 puntos base ("PBS") por año, pagaderos el último día de cada trimestre.

El 21 de marzo de 2018, la Compañía firmó un convenio modificatorio a los términos de la línea de crédito sobre los \$85.0 millones con ISL, las nuevas características son las siguientes: el plazo fue extendido y vence y es exigible en su totalidad el 21 de marzo de 2019, la tasa de interés aplicable se computará a la tasa LIBOR a tres meses más 63 PBS por año, pagaderos el último día de cada trimestre.

El 30 de noviembre de 2018, la Compañía realizó un pago a ISL por \$179.2 millones, liquidando en su totalidad los préstamos por \$90.0 y \$70.0 millones y parcialmente el préstamo por \$30.0 millones quedando un saldo por pagar \$165.8 millones.

El 15 de diciembre de 2018, la Compañía firmó un convenio modificatorio a los términos de la línea de crédito sobre los \$30.0 y \$70.0 millones con ISL, las nuevas características son las siguientes: el plazo fue extendido y vence y es exigible en su totalidad el 15 de diciembre de 2019, la tasa de interés aplicable se computará a la tasa LIBOR a tres meses más 1.024 por ciento por año, pagaderos el último día de cada trimestre.

El 21 de marzo de 2019, la Compañía firmó un convenio modificatorio a los términos de la línea de crédito sobre los \$85.0 millones con ISL, las nuevas características son las siguientes: el plazo fue extendido y vence y es exigible en su totalidad el 29 de noviembre de 2019, la tasa de interés aplicable se computará a la tasa LIBOR a tres meses más 80 PBS por año, pagaderos el último día de cada trimestre.

ii. El 15 de diciembre de 2018, la Compañía firmó un convenio modificatorio aplicable a los siguientes contratos:

- \$20.0 millones (pactado originalmente el 27 de diciembre de 2016)
- \$19.0 millones (pactado originalmente el 27 de abril de 2017)
- \$21.0 millones (pactado originalmente el 26 de junio de 2017)
- \$21.0 millones (pactado originalmente el 29 de septiembre de 2017)
- \$21.0 millones (pactado originalmente el 28 de diciembre de 2017)

Las nuevas condiciones del contrato por \$102.0 millones con POC son las siguientes: el plazo fue extendido y vence y es exigible en su totalidad el 15 de diciembre de 2019, la tasa de interés aplicable se computará a la tasa LIBOR a tres meses más 90 PBS anual, pagaderos el último día de cada trimestre.

b. Préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables

	Al	
	31/03/19	31/12/18
IMG (i)	\$ 668,201	\$ 640,775
SEG(ii)	2,307	2,111
ECAL (iii)	242	—
ESJ	—	3,411
	\$ 670,750	\$ 646,297

i. El 21 de Abril de 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo con IMG, otorgando una línea de crédito por un monto de hasta \$9,041.9 millones de pesos Mexicanos, la fecha de vencimiento es el 15 de marzo de 2022. La tasa de interés aplicable es la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIIE”) a 91 días más 220 PBS, capitalizables trimestralmente.

El 6 de Diciembre de 2017, la Compañía celebró un addendum modificatorio para la ampliación de la línea de crédito hasta por un monto de \$14,167.9 millones de pesos Mexicanos.

Al 31 de marzo de 2019, el saldo del préstamo es de \$12,949.3 millones de pesos Mexicanos el cual incluye intereses capitalizados por un monto de \$1,785.1 millones de pesos Mexicanos.

- ii. El 7 de diciembre de 2016, IEnova celebró un contrato de préstamo con SEG, otorgando una línea de crédito por un monto de hasta \$12.0 millones, la fecha de vencimiento es el 6 de diciembre de 2026.
- iii. El 7 de enero de 2019, IEnova suscribió con ECAL una línea de crédito por \$65.0 millones, para financiar capital de trabajo y para fines corporativos generales. El crédito tiene un plazo de diez años, la tasa de interés aplicable se computará a la tasa LIBOR a tres meses más 365 PBS por año, pagaderos el último día de cada trimestre.

Las transacciones con partes relacionadas no consolidables a la fecha de este informe son consistentes con la naturaleza y con los importes de períodos anteriores. Los saldos que no han sido pagados, no están garantizados y serán pagados en efectivo. No hay garantías otorgadas o recibidas. No ha sido reconocida ninguna estimación de cobro dudoso relativa a los montos adeudados por partes relacionadas no consolidables.

c. Préstamos recibidos de partes relacionadas no consolidables

	Al	
	31/03/19	31/12/18
SEI NV	\$ 38,460	\$ 38,460
TAG Pipelines Norte	37,733	36,701
	<u>\$ 76,193</u>	<u>\$ 75,161</u>

d. Compensación al personal clave de la administración

La compensación pagada al personal clave de la administración de la Compañía fue de \$8.0 millones y \$8.9 millones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018 respectivamente .

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

4. Inversión en negocios conjuntos

4.1. ESJ

ESJ, el negocio conjunto conformado entre IEnova y Saavi Energía, inició operaciones en Junio de 2015. Al 31 de marzo de 2019, la Compañía registra el 50 por ciento de la participación en ESJ mediante método de participación.

	Período / Año terminado al	
	31/03/19	31/12/18
Total capital contable	\$ 44,652	\$ 45,286
Participación en el capital contable	\$ 22,326	\$ 22,643
Crédito mercantil	12,121	12,121
Importe registrado como inversión en ESJ	<u>\$ 34,447</u>	<u>\$ 34,764</u>

Los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados de ESJ se muestran a continuación:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Ingresos	\$ 13,677	\$ 11,548
Gastos de operación, administración y otros	(6,573)	(5,229)
Costos financieros	(3,524)	(3,889)
Otras ganancias (pérdidas), neto	24	61
Impuestos a la utilidad	(1,473)	(998)
Utilidad del período	<u>\$ 2,131</u>	<u>\$ 1,493</u>
Participación en las utilidades de ESJ	<u>\$ 1,065</u>	<u>\$ 747</u>

- a. **Contrato de financiamiento para el proyecto ESJ.** El 12 de junio de 2014, ESJ firmó un convenio por \$239.8 millones para financiar el proyecto de construcción del parque eólico, con un grupo de cinco bancos: Mizuho Bank LTD (“Mizuho”) como líder coordinador, North American Development Bank (“NADB”) como banco técnico y modelador, Nacional Financiera, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (“NAFINSA”), Norddeutsche Landesbank Girozentrale (“NORD/LB”) y Sumitomo Mitsui Banking Corporation (“SMBC”) como prestamistas.

El 30 de junio de 2015, ESJ convirtió los préstamos de construcción en préstamos a largo plazo con vencimiento a 18 años. El período de amortización del crédito termina el 30 de junio de 2033, con pagos semestrales (cada 30 de junio y 30 de diciembre hasta la fecha de vencimiento), comenzando el 30 de diciembre de 2015. El crédito devenga intereses a la tasa LIBOR más el margen aplicable como se muestra a continuación:

Años	LIBOR Margen aplicable
junio 2015 - junio 2019	2.375%
junio 2019 - junio 2023	2.625%
junio 2023 - junio 2027	2.875%
junio 2027 - junio 2031	3.125%
junio 2031 - junio 2033	3.375%

De acuerdo con el contrato de financiamiento, la posibilidad de hacer retiros terminó en la fecha de conversión del contrato que fue el 30 de junio de 2015. ESJ realizó retiros por un monto total acumulado de \$239.8 millones de la línea de crédito. La deuda pendiente de pago al 31 de marzo de 2019, se presenta a continuación:

	Saldo de la deuda
Mizuho	\$ 46,256
SMBC	46,256
NORD/LB	46,256
NAFINSA	33,640
NADB	33,640
	<u>\$ 206,048</u>

- b. **Coberturas ("swaps") de tasas de interés.** Con el objeto de cubrir el riesgo de cambios en las tasas de interés asociadas con el préstamo, ESJ celebró tres contratos de cobertura de tasa de interés, con Mizuho, SMBC y NORD/LB; cada uno firmado el 12 de junio de 2014 y con fecha efectiva el 30 de junio de 2015. Los términos de los swaps que cubren la tasa de interés se construyeron para contrarrestar los términos críticos de los pagos de intereses. Los swaps se contabilizan como coberturas del flujo de efectivo.
- c. **Otras revelaciones.** El acuerdo entre los socios prevé ciertas restricciones y beneficios para la venta de la participación en ESJ. El acuerdo establece que los dividendos deben ser aportados a prorrata por los accionistas.

4.2. IMG

El negocio conjunto formado entre IEnova y TransCanada Corporation ("TransCanada"), para la construcción del ducto marino Sur de Texas - Tuxpan en el cual TransCanada participa con el 60 por ciento de inversión en el capital y la Compañía mantiene el 40 por ciento remanente.

Al 31 de marzo de 2019 y 2018, la Compañía registra el 40 por ciento de participación en IMG mediante método de participación.

	Período / Año terminado al	
	31/03/19	31/12/18
Total capital contable	\$ 655,545	\$ 673,224
Participación en el capital contable	\$ 262,218	\$ 269,290
Garantías	5,018	5,018
Remediación en tasas de interés (c)	(49,547)	(37,653)
Participación en el capital contable e importe registrado como inversión en IMG	<u>\$ 217,689</u>	<u>\$ 236,655</u>

Los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados de IMG se muestran a continuación:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
(Gasto) ingreso financiero, neto	\$ (26)	\$ 139
Otras pérdidas, neto*	(23,274)	(85,659)
Beneficio por impuestos a la utilidad	2,499	24,080
Pérdida del período	<u>\$ (20,801)</u>	<u>\$ (61,440)</u>
Participación en las pérdidas de IMG	<u>\$ (8,320)</u>	<u>\$ (24,576)</u>

- * Incluye el impacto de tipo de cambio derivado de un préstamo intercompañía denominado en pesos otorgado por la Compañía y TransCanada a IMG por cada participación accionaria correspondiente a financiar. En los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados de la Compañía, en el rubro de "Otras ganancias, neto" se incluyen otras ganancias (pérdidas) cambiarias netas las cuales compensan totalmente los efectos mencionados.

- a. **Financiamiento del proyecto IMG.** Al 31 de marzo de 2019 y 2018, los recursos utilizados para el diseño y la construcción del gasoducto marino han sido financiados con capital contribuido por los accionistas y préstamos.

El 21 de abril de 2017, IMG celebró dos contratos de crédito revolvente con IEnova y TransCanada, por \$9,041.9 millones de pesos Mexicanos y \$13,513.1 millones de pesos Mexicanos, respectivamente.

El 6 de diciembre de 2017, IEnova y TransCanada renegociaron las líneas de crédito ampliándolas a \$14,167.9 millones de pesos Mexicanos y \$21,252.1 millones de pesos Mexicanos, respectivamente. Las líneas de crédito devengan intereses a una tasa TIIE más 220 PBS. Al 31 de marzo de 2019, el saldo pendiente del préstamo que se muestra en el balance de IEnova es por un monto de \$12,949.3 millones de pesos Mexicanos.

El 23 de marzo de 2018, IMG suscribió una línea de crédito por \$300.0 millones de Dólares con Scotiabank Inverlat, S. A. (“Scotiabank”), el cual puede disponerse en Dólares americanos o en pesos Mexicanos, para financiar pagos de Impuesto al Valor Agregado y otros gastos de capital. El crédito tiene plazo de un año, con la opción de extenderlo hasta por un período de un año adicional, el interés del saldo pendiente se paga a la tasa LIBOR más 90 PBS para los Dólares americanos o a tasa TIIE más 50 PBS para los pesos Mexicanos, al término de la vigencia del préstamo junto con el capital.

Al 31 de marzo de 2019 el saldo de esta línea de crédito fue de \$278.2 millones.

- b. **Garantías.** IEnova y TransCanada han proporcionado garantías a terceros asociados con la construcción del ducto marino de gas natural del Sur de Texas - Tuxpan de IMG. El monto de las garantías otorgadas por IEnova de acuerdo a su participación en el proyecto es de aproximadamente \$5.3 millones y terminará al cumplirse todas las obligaciones garantizadas. Las garantías concluyen en distintos períodos y hasta julio 2019.
- c. **Remediación de la tasa de interés capitalizable.** Al 31 de marzo de 2019 y 2018, el importe ajustado en este periodo por el préstamo entre IEnova e IMG fue de \$11.9 y \$8.7 millones, respectivamente, derivado de la diferencia en las tasas de intereses capitalizadas de los proyectos en construcción, la tasa pactada en el préstamo es TIIE más 220 PBS, resultando un promedio al 31 de marzo de 2019 y 2018 del 10.6 y 9.8 por ciento, respectivamente; mientras que la tasa de financiamiento de los recursos utilizados por IEnova al 31 de marzo de 2019 y 2018 es en promedio de 4.2 y 3.8 por ciento respectivamente.
- d. **Otras revelaciones.** La construcción de la línea principal costa afuera se completó en mayo de 2018, el proyecto tiene como fecha de servicio durante el segundo trimestre de 2019, con una inversión aproximada de \$2.4 billones, equivalente a \$1.0 billones, respecto el 40 por ciento de participación que tiene IEnova. Se firmó un acuerdo modificadorio con la CFE donde se reconoce la fuerza mayor y pago de cargos de capacidad fija a partir del 31 de octubre de 2018.

4.3. TAG (Una subsidiaria de Ductos y Energéticos del Norte S. de R. L. de C. V. (“DEN”))

TAG, junto con TAG Pipeline Norte, un negocio en conjunto entre IEnova y un consorcio comprendido por BlackRock y First Reserve, así como con Pemex TRI, son accionistas del Gasoducto Los Ramones Norte, el cual comenzó su operación en febrero de 2016.

Al 31 de marzo de 2019 la Compañía reconoció la inversión en TAG mediante método de participación:

	Período / Año terminado al	
	31/03/19	31/12/18
Total capital contable	\$ 476,692	\$ 476,538
Importe registrado como inversión en TAG	\$ 238,346	\$ 238,269
Remediación de la inversión	99,020	99,020

	Período / Año terminado al	
	31/03/19	31/12/18
Importe registrado como inversión en TAG	\$ 337,366	\$ 337,289

Los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados de TAG se muestran a continuación:

	Por el año terminando al		Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19		31/12/18	
Ingresos	\$	53,201	\$	52,852
Gastos de operación, administración y otros		(8,660)		(7,774)
Costos financieros		(14,075)		(17,011)
Otras pérdidas, netas		1,977		(50)
Gasto por impuestos a la utilidad		(10,815)		(4,501)
Utilidad del período	\$	21,628	\$	23,516
Participación en las utilidades de TAG	\$	10,814	\$	11,757

- a. **Contrato de financiamiento para el proyecto TAG.** El 19 de diciembre de 2014, TAG, celebró un contrato de crédito con Banco Santander (México), S. A. (“Santander”) como prestamista, agente administrativo y agente de garantía, con la finalidad de financiar la ingeniería, procura, construcción y puesta en marcha del gasoducto.

Durante 2016 y 2015, se realizaron renovaciones del crédito, y se incluyeron bancos adicionales que participan en el crédito total. La cantidad total del crédito es de \$1,274.5 millones, dividido en las siguientes disposiciones:

- i. Disposición a largo plazo hasta \$701.0 millones,
- ii. Disposición a corto plazo hasta \$513.3 millones y
- iii. La carta de crédito por el importe de reserva para el servicio de la deuda de cobertura hasta \$60.2 millones.

Las líneas de crédito tienen vencimiento en diciembre de 2026 y diciembre de 2034 para el corto y largo plazo de los préstamos, respectivamente, con vencimientos semestrales, generan intereses a la tasa LIBOR más el margen aplicable que se muestra a continuación:

Años	Margen aplicable (PBS)
1ra. disposición – (Fecha de inicio de operación comercial del sistema)	250
0 - 4	265
5 - 9	300
10 - 14	325
15 - hasta el vencimiento del crédito	350

Al 31 de marzo de 2019, el saldo pendiente del préstamo es de \$1,062.0 millones, con sus respectivos vencimientos. TAG ha celebrado contratos de coberturas de tasas de interés para mitigar el riesgo, intercambiando las tasas de interés variables a tasas de interés fijas.

Los préstamos mencionados anteriormente contienen cláusulas restrictivas de cumplimientos, las cuales requieren que la Compañía mantenga ciertas razones financieras y limita el pago de dividendos, créditos y la obtención de financiamientos adicionales. TAG ha cumplido con estas cláusulas restrictivas al 31 de marzo de 2019.

Las fechas de vencimiento de la deuda a largo plazo son las siguientes:

Años	Monto
2019	\$ 59
2020	59
2021	59
2022	59
Subsecuentes	826
Total	<u>\$ 1,062</u>

- b. *Swaps de tasas de interés.*** En diciembre de 2015, TAG contrató un instrumento financiero swap con el objeto de cubrir el riesgo de cambios de la tasa de interés LIBOR. La tasa fija contratada fue de 2.9 por ciento para la fecha de vencimiento de la deuda a diciembre 2034.
- c. *Forwards de tipo de cambio.*** En septiembre de 2017, TAG Pipelines Norte contrató instrumentos financieros para cubrir el tipo de cambio del dólar americano contra el peso mexicano por la porción de los ingresos de 2018, los vencimientos de estos instrumentos se establecieron de marzo 2018 y hasta febrero de 2019. Adicionalmente en septiembre de 2018 contrató instrumentos financieros para cubrir el tipo de cambio del dólar americano contra el peso mexicano por los ingresos provenientes de 2019. Los vencimientos de estos instrumentos se establecieron de enero 2019 y hasta febrero de 2020.

4.4. ECA LNG Holding B.V.

En febrero de 2019, ECAL y ECA Minority fueron desconsolidadas, su controladora es ahora ECA LNG Holding B.V. un negocio conjunto entre IEnova y Sempra Energy (50 por ciento cada uno).

Al 31 de marzo de 2019, la Compañía reconoció un metodo de participacion por un monto de (\$136.0).

5. Propiedad, planta y equipo, neto

Los saldos de propiedad, planta y equipo, incluyen la construcción en proceso y se muestran a continuación:

	Al	
	31/03/19	31/12/18
Proyectos solares (i)	\$ 280,021	\$ 210,547
Terminales líquidos (ii)	120,263	84,379
Proyectos de gasoductos (iii)	83,099	67,249
Otros proyectos	17,241	10,298
	<u>\$ 500,624</u>	<u>\$ 372,473</u>

Las adiciones de propiedad, planta y equipo durante el 2019 y 2018 están conformadas principalmente por la construcción en proceso relacionada con:

- Solares - Pima, Tepezalá II y Rumorosa, en Sonora, Zacatecas y Baja California, respectivamente.
- Terminales - Veracruz, Puebla, Ciudad de México, Baja California, Colima y Sinaloa.
- Gasoductos - Estación de compresión en Sonora.

Costos de préstamos. Durante los tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, la Compañía capitalizó intereses atribuibles a la construcción de sus proyectos por un monto de \$5.4 millones y \$8.1 millones, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa utilizada para determinar los costos de intereses capitalizables fue de 4.2 por ciento y 3.9 por ciento para los tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente.

6. Activos intangibles

	AI	
	31/03/19	31/12/18
<i>Saldo en libros:</i>		
Derechos de transmisión de energía renovable (i)	\$ 164,622	\$ 164,622
Contrato de operación y mantenimiento ("O&M") (ii)	44,566	44,566
Amortización	(20,892)	(18,416)
	<u>\$ 188,296</u>	<u>\$ 190,772</u>

i. *Derechos de transmisión de energía renovable*

El 14 de diciembre de 2016, derivado de la adquisición de Ventika, la Compañía reconoció \$154.1 millones por derechos de transmisión de energía renovable asociados a los proyectos aprobados bajo el programa preexistente de autoabastecimiento de energía renovable.

El 28 de febrero de 2018, la Compañía adquirió un activo intangible de \$5.0 millones relacionados con el permiso de autoabastecimiento del proyecto Solar Don Diego.

El 14 de agosto de 2018, la Compañía adquirió un activo intangible de \$5.5 millones relacionados con el permiso de autoabastecimiento del proyecto Border Solar.

La amortización se calcula utilizando el método de línea recta en función de la vida útil remanente del activo intangible relacionado, durante el plazo de los contratos de autoabastecimiento de 20 años para Ventika y de 15 años para Don Diego y Border Solar.

ii. *Contrato de O&M*

En noviembre de 2017, derivado de la adquisición de activos de DEN, la Compañía reconoció un activo intangible por \$44.6 millones, relacionado con el contrato de O&M con TAG, la amortización es calculada utilizando el método de línea recta hasta la fecha del vencimiento del contrato en febrero de 2041, equivalente a 23 años.

7. Deuda a corto plazo

La deuda a corto plazo se integra como sigue:

	AI	
	31/03/19	31/12/18
Línea de crédito (i)	\$ 808,229	\$ 808,086
Deuda a corto plazo de IEnova Pipelines S. de R. L de C. V. ("IEnova Pipelines"), crédito bancario (Ver Nota 8.c)	39,167	38,227
Deuda a corto plazo de Ventika, crédito bancario (Ver Nota 8.b)	25,851	25,973
Trina Solar (Ver nota 8.e)	102	28
	<u>\$ 873,349</u>	<u>\$ 872,314</u>
Costos de financiamiento	(7,662)	(2,140)
	<u>\$ 865,687</u>	<u>\$ 870,174</u>

- i. **Línea de crédito.** El 9 de enero y 28 de marzo de 2019, la Compañía dispuso de \$50.0 millones y \$250.0 millones, respectivamente.

El 11 de febrero de 2019, la Compañía celebró una modificación al acuerdo para aumentar el monto de la línea de crédito a \$1.5 billones. Los costos de emisión de esta transacción por \$5.8 millones fueron capitalizados.

El 29 de marzo 2019, la Compañía pagó \$300.0 millones del crédito.

Al 31 de marzo 2019 y 2018, el monto disponible del crédito fue de \$692.0 millones y \$362.0 millones, respectivamente.

Las disposiciones de la línea de crédito son utilizadas para capital de trabajo y propósitos generales del corporativo.

Al 31 de marzo 2019, la tasa de intereses promedio ponderada de corto plazo con SMBC fue de 3.5 por ciento.

8. Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se integra como sigue:

	Al	
	31/03/19	31/12/18
Senior Notes (a)	\$ 840,000	\$ 840,000
Santander – Ventika (b)	421,999	426,359
BBVA Bancomer S. A. (“Bancomer”) – IEnova Pipelines (c)	229,573	239,513
CEBURES a tasa fija (d)	201,246	198,142
Trina Solar (e)	4,998	3,757
	\$ 1,697,816	\$ 1,707,771
Costos de emisión de deuda	(31,669)	(32,579)
	\$ 1,666,147	\$ 1,675,192

- a. **Senior Notes.** El 14 de diciembre de 2017, la Compañía obtuvo \$840.0 millones relacionados con una oferta internacional de deuda como sigue:
- i. La primera colocación fue por \$300.0 millones y devenga intereses a una tasa del 3.75 por ciento, el pago de intereses es semestral, con vencimiento en 2028.
 - ii. La segunda colocación fue por \$540.0 millones y devenga intereses a una tasa del 4.88 por ciento, el pago de intereses es semestral, con vencimiento en 2048.

La Compañía utilizó los recursos de la colocación para pagar deuda a corto plazo y el remanente se utilizó para fines corporativos en general.

- b. **Proyecto de financiamiento del parque eólico Ventika.** El 8 de abril de 2014, Ventika, celebró un contrato de préstamo para financiar el proyecto de construcción del parque eólico, con cinco bancos, donde Santander actúa como agente administrativo y colateral, NADB, Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (“BANOBRAS”), Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (“BANCOMEXT”) y NAFINSA actúan como prestamistas.

Los vencimientos de las líneas de crédito se muestran en la siguiente tabla, los pagos son trimestrales cada 15 de marzo, 15 de junio, 15 de septiembre y 15 de diciembre hasta la fecha de vencimiento, de la siguiente manera:

Banco	Fecha de vencimiento
SANTANDER	15/03/2024
BANOBRAS	15/03/2032
NADB	15/03/2032
BANCOMEX	15/03/2032
NAFINSA	15/03/2032

El desglose del crédito se muestra a continuación:

Banco	Al 31/03/19
NADB	\$ 135,460
SANTANDER	89,884
BANOBRAS	87,046
NAFINSA	67,730
BANCOMEXT	67,730
	<u>\$ 447,850</u>

Swap de tasa de Interés. Con la finalidad de mitigar los impactos por cambios en las tasas de interés, Ventika celebró contratos swaps de tasa de interés con Santander y BANOBRAS; esto permitió a Ventika cubrir hasta el 92 por ciento del total de las líneas de crédito. Los contratos swap permiten a la Compañía pagar tasas fijas de interés por 2.94 por ciento y 3.68 por ciento, respectivamente, y recibir tasas variables (LIBOR a 3 meses).

- c. **Bancomer – IEnova Pipelines.** El 5 de diciembre de 2013, IEnova Pipelines firmó un contrato de crédito con Bancomer, como agente y con Deutsche Bank México, división fiduciaria, como fiduciario. El monto del préstamo es por \$475.4 millones, el cual será utilizado para el desarrollo de los proyectos de IEnova Pipelines. Cuatro instituciones financieras participan en el préstamo mencionado anteriormente, con los siguientes porcentajes: Bancomer con el 50 por ciento, The Bank of Tokyo Mitsubishi ("Bank of Tokio") con el 20 por ciento, Mizuho con el 15 por ciento y NORD/LB con el 15 por ciento.

El préstamo otorgado se paga a través de amortizaciones trimestrales las cuales comenzaron a partir del 18 de marzo de 2014 y terminan hasta el 2026, siendo el plazo total del préstamo de 13 años.

La tasa de interés que devenga el contrato de crédito es LIBOR más 2.0 por ciento hasta el quinto año de vencimiento, del quinto al octavo año de vencimiento se utilizará LIBOR más 2.25 por ciento, del octavo al décimo segundo año de vencimiento se utilizará LIBOR más 2.50 por ciento y desde el décimo tercer año y hasta el vencimiento se utilizará LIBOR más 2.75 por ciento.

Al 31 de marzo de 2019, los vencimientos de la deuda (incluyendo corto y largo plazo) son como sigue:

Año	Monto
2019	\$ 39,168
2020	42,814
2021	45,592
Posteriores	141,166
	<u>\$ 268,740</u>

En dicho crédito, IEnova Pipelines fue denominada como acreditada, TDF, S. de R. L. de C. V. ("TDF") y Gasoductos de Tamaulipas, S. de R. L. de C. V. ("GdT") en conjunto fueron denominados como garantes y avalistas a través de la cesión de derechos de cobro de un portafolio de proyectos integrados por IEnova Pipelines, TDF y GdT como fuente de pago del crédito.

Como parte de las obligaciones que derivan del crédito, se deben cumplir con las siguientes cláusulas durante la vigencia del crédito:

- i. Mantener un capital contable mínimo durante la vigencia del crédito, en los montos que se indican a continuación:

Entidad	Monto
IEnova Pipelines	\$ 450,000
GdT	130,000
TDF	90,000

- ii. Mantener una cobertura de intereses de al menos 2.5 a 1 de forma consolidada (EBITDA sobre intereses), para el pago de intereses.

A la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, IEnova Pipelines ha cumplido con estas obligaciones.

El 22 de enero de 2014, IEnova Pipelines contrató instrumentos financieros derivados (swap) con Bancomer, Bank of Tokyo, Mizuho, y NORDBANK para cubrir el riesgo de tasa de interés del total de su deuda. Los instrumentos financieros cambian la tasa LIBOR a una tasa fija del 2.63 por ciento.

Los instrumentos financieros derivados antes mencionados se designaron de flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable, esto dado que los swap de tasa de interés tienen el objetivo de fijar el flujo de efectivo derivado del pago de intereses por el préstamo sindicado que vence en 2026.

- d. **CEBURES.** Con fecha 14 de febrero de 2013, la Compañía realizó dos colocaciones públicas de CEBURES con las siguientes características:

- i. La primera colocación fue por \$306.2 millones (\$3,900.0 millones de Pesos Mexicanos históricos) devengando intereses a una tasa fija del 6.3 por ciento, con pagos de intereses semestrales hasta su vencimiento en 2023.
- ii. La segunda colocación fue de \$102.1 millones (\$1,300.0 millones de Pesos Mexicanos históricos) devengando intereses a una tasa variable de TIIE más 30 PBS, con pagos de intereses mensuales hasta su vencimiento en 2018. La tasa promedio anual al 31 de marzo de 2018 fue de 6.30 por ciento.

El 8 de Febrero de 2018, la Compañía hizo el reembolso de la segunda colocación de la emisión de deuda pública, CEBURES, por un monto de \$1,300.00 millones de Pesos Mexicanos.

Para esta deuda con vencimiento programado para 2018, la Compañía contrato un instrumento derivado e intercambié tasa fija en pesos mexicanos por un tipo fijo en dólares americanos, intercambiando pagos principales e intereses. La compañía recibió \$1,300 millones de pesos mexicanos y pagó \$102,2 millones de dólares estadounidenses. El reembolso finalizó el contrato de cobertura y la responsabilidad de CEBURES

Swaps de tipo de cambio y tasa de interés. Con fecha 14 de febrero de 2013, en relación a las ofertas públicas de CEBURES, la Compañía celebró contratos swap de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir su exposición al pago de sus obligaciones denominadas en pesos mexicanos:

- i. Para la deuda con vencimiento en 2023, la Compañía intercambié la tasa fija en pesos por una tasa fija en dólares, intercambiando los pagos de capital e intereses. La tasa de interés promedio ponderada, en dólares a través de este swap fue de 4.12 por ciento durante 2018.

- ii. Para la deuda con vencimiento en 2018, la Compañía intercambió la tasa variable en pesos por una tasa fija en dólares, intercambiando pagos de capital e intereses. La tasa de interés promedio ponderada, en dólares a través de este swap fue de 2.66 por ciento durante 2018.

Al 31 de marzo 2019, la suma del valor del notional de los swap's es de \$306.2 millones (\$3,900.0 millones de Pesos históricos), éstos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.

- e. **Trina Solar - ESJ Renewable I. S. de R. L. de C. V.** El 31 de Julio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con Trina Solar Holdings B.V. El monto del préstamo es por \$3.7 millones, el cual será utilizado para el desarrollo del proyecto solar de Tepezalá II, con vencimiento de 10 años.

El préstamo otorgado puede ser pagado en su totalidad al final de la vida del contrato, o bien, total o parcialmente antes del termino de este.

La tasa de interés que devenga el contrato de crédito es LIBOR trimestral mas 365 PBS, siendo también pagados trimestralmente hasta su vencimiento en 2028.

El préstamo al 31 de marzo 2019 incremento \$1.2 millones, quedando un saldo total de \$4.9 millones.

9. Instrumentos financieros

a. Tipos de cambio

Los tipos de cambio vigentes al 31 de marzo de 2019, 31 de diciembre de 2018 y 29 de abril de 2019 son los siguientes:

	Pesos mexicanos		
	31/03/19	31/12/18	29/04/19
Un dólar estadounidense	\$ 19.3793	\$ 19.6829	\$ 19.0942

b. Valor razonable de instrumentos financieros

9.1. 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 Intermedios Condensados se aproximan a sus valores razonables.

	Al			
	31/03/19		31/12/18	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos financieros				
Arrendamiento financiero por cobrar	\$ 940,257	\$ 940,257	\$ 942,184	\$ 942,184
Cuentas por cobrar partes relacionadas no consolidables	722,683	743,815	691,340	696,626
Pasivos financieros				
Deuda a largo plazo (cotizados en la bolsa de valores)	1,041,246	923,682	1,038,142	865,710
Deuda bancaria a largo plazo	651,572	601,371	665,872	672,527
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables (corto plazo)	292,836	292,835	310,696	310,694
Deuda a corto plazo	873,349	873,349	872,314	872,314

	Al			
	31/03/19		31/12/18	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<i>Préstamos de partes relacionadas no consolidables (largo plazo)</i>	76,193	75,309	75,161	67,963
<i>Prestamos asociada (largo plazo)</i>	4,998	4,541	3,757	3,274

9.2. 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:

- i. El valor razonable de los arrendamientos financieros por cobrar se determina calculando el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, incluyendo el período de extensión del contrato, utilizando la tasa de descuento que representa la tasa interna de retorno en las inversiones de capital de la Compañía.
- ii. La Compañía determina el valor razonable de su deuda a largo plazo con precios de mercados reconocidos.
- iii. Para los pasivos financieros y otras deudas a largo plazo, la Compañía determina el valor razonable de sus pasivos financieros a costo amortizado determinando su valor presente al final de cada período. 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.
- iv. El valor razonable de los derivados y otras posiciones derivadas, las cuales incluyen swaps de tasa de interés, son determinados utilizando supuestos que consideran los participantes en el mercado al valorar dichos instrumentos. Los supuestos que harían los participantes en el mercado incluyen aquellos relacionados con los riesgos inherentes de los datos de entrada (inputs) en la técnica de valuación. Estos inputs pueden ser fácilmente 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.

9.3. Mediciones de valor razonable reconocidas en los Estados Consolidados de Posición Financiera Intermedios Condensados

La Compañía aplica de forma recurrente 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 (precio de salida).

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 una jerarquía de valor razonable que prioriza la designación de los inputs utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía otorga la prioridad más alta a precios cotizados en mercados activos tanto para activos como para 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:

- i. Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos tanto para activos como para pasivos idénticos a la fecha de reporte; los mercados activos son transacciones de activos y de pasivos ocurridos frecuentemente y tienen un volumen que prevé información de precios sobre bases actuales.
- ii. Nivel 2 mediciones del valor razonable son aquellas derivadas de las entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo a la fecha de presentación de informes, ya sea directa o indirectamente; y
- iii. 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 y generalmente son indicadores menos observables de fuentes objetivas.

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 1 y 2 en la jerarquía del valor razonable como se muestra a continuación:

	Al	
	31/03/19	31/12/18
<i>Activos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Inversiones en valores a corto plazo (incluidas en equivalentes de efectivo (Nivel 1))	\$ 83	\$ 83
Activos financieros derivados (Nivel 2)	14,980	17,620
<i>Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Pasivos financieros derivados (Nivel 2)	160,625	163,823

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

10. Impuestos a la utilidad

La Compañía paga sus impuestos a la utilidad por medio de cada una de sus subsidiarias de forma individual.

El gasto por impuestos a la utilidad por los períodos intermedios se reconoce basado en la mejor estimación de la Administración de la tasa efectiva de impuestos a la utilidad prevista para el ejercicio financiero completo aplicada a la utilidad antes de impuestos del período intermedio.

Los impuestos a la utilidad para los años y periodo de tres meses terminados al 31 de marzo 2019 y 2018 se concilian con la utilidad del periodo como sigue:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	\$ 145,181	\$ 177,880
Impuestos a la utilidad calculados a la tasa legal (30%)	(43,554)	(53,364)
Efectos de fluctuación cambiaria	(11,388)	(48,539)
Efectos de ajuste por inflación	(1,998)	(7,507)
Efecto de perdidas fiscales no utilizadas como impuesto diferido activo	(865)	—

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Efecto de tipo de cambio e inflación sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo, neto y pérdidas fiscales	10,053	73,148
Otros	(262)	(2,041)
Gasto por impuestos a la utilidad reconocidos en los Estados Consolidados de Ganancias	<u>\$ (48,014)</u>	<u>\$ (38,303)</u>

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

- La utilidad o pérdida en moneda extranjera se calcula sobre los saldos en pesos para propósitos de reporte de información financiera, mientras que la Ley del Impuesto Sobre la Renta ("ISR") en México reconoce dicha utilidad o pérdida en relación a los saldos en Dólares estadounidenses.
- 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 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.
- El efecto inflacionario de ciertos activos y pasivos monetarios.
- El efecto de pérdidas fiscales utilizadas o no reconocidas como impuesto a la utilidad diferido.

11. Capital contable

El 14 de junio de 2018, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Compañía aprobó la constitución de un fondo de compra de acciones propias, considerando un monto máximo de hasta \$250.0 millones. Al 31 de marzo de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la Compañía ha recomprado 3,600,000 y 2,000,000 acciones por un total de \$13.1 y \$7.2 millones, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el monto nominal del fondo de compra de acciones es de \$236.9 millones (\$4,899 millones de pesos mexicanos) y \$242.8 millones (\$5,012 millones de pesos mexicanos), respectivamente.

Las acciones recompradas se mantienen en Tesorería y no pueden ser liberadas sin la aprobación de la Asamblea General de Accionistas de la Compañía.

Accionistas de la Compañía	Número de Partes Sociales	Al 31 de marzo de 2019 (Pesos Mexicanos)			Total de Partes Sociales en dólares
		Partes Sociales Fijas	Partes Sociales Variables	Total	
SEMCO	1,019,038,312	\$ 50,000	\$ 10,190,333,120	\$ 10,190,383,120	\$ 751,825
Inversionistas privados	514,985,500	—	5,149,855,000	5,149,855,000	211,447
	<u>1,534,023,812</u>	<u>\$ 50,000</u>	<u>\$ 15,340,188,120</u>	<u>\$ 15,340,238,120</u>	<u>\$ 963,272</u>

12. Información por segmentos

12.1. Productos y servicios de los cuales los segmentos obtienen sus ingresos

La información reportada 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 son descritos y presentados en la Nota 1.

Las siguientes tablas muestran información seleccionada por segmento de los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados y los Estados de Posición Financiera Consolidados Intermedios Condensados.

12.2. *Ingresos y resultados por segmento*

	Ingresos por segmento	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Gas	\$ 295,319	\$ 245,352
Electricidad	84,801	61,539
Corporativo	510	355
Total ingresos por segmentos	<u>\$ 380,630</u>	<u>\$ 307,246</u>

Ingresos por tipo de producto o servicios

El siguiente es un análisis de los ingresos de la Compañía por sus principales tipos de productos o servicios por los años y períodos de tres meses terminados al 31 de marzo 2019 y 2018:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	
	31/03/19	31/03/18
Transporte de gas	\$ 117,515	\$ 118,500
Venta de gas natural	91,269	33,568
Generación de energía	85,428	62,249
Otros ingresos operativos (i)	31,697	37,172
Almacenamiento y regasificación	29,771	28,073
Distribución de gas natural	24,950	27,684
Total de Ingresos de operaciones	<u>\$ 380,630</u>	<u>\$ 307,246</u>

Otros ingresos operativos

- i. IEnova Marketing recibió pagos de SLNGIH y SLNGI relacionados con las pérdidas y obligaciones incurridas por un monto de \$22.6 millones y \$24.1 millones por los periodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018, respectivamente, las cuales se encuentran presentados dentro del rubro de ingresos en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados.

	Utilidad por segmento	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Gas	\$ 95,246	\$ 107,666
Electricidad	21,443	11,343
Corporativo	(16,099)	8,496
Total utilidad por segmentos	<u>\$ 100,590</u>	<u>\$ 127,505</u>

La utilidad por segmentos es la medición que se reporta para los propósitos de asignación y evaluación de los rendimientos de recursos del segmento.

12.3. *Activos y pasivos por segmentos*

	Al	
	31/03/19	31/12/18
Activos por segmentos:		
Gas	\$ 6,777,027	\$ 6,705,011
Electricidad	1,458,946	1,356,815
Corporativo	745,970	706,771
Total activos consolidados	<u>\$ 8,981,943</u>	<u>\$ 8,768,597</u>

	Al	
	31/03/19	31/12/18
Pasivos por segmentos:		
Gas	\$ 1,142,045	\$ 1,066,774
Electricidad	719,922	655,386
Corporativo	2,282,310	2,292,687
Total pasivos consolidados	<u>\$ 4,144,277</u>	<u>\$ 4,014,847</u>

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

- i. Todos los activos fueron asignados a segmentos reportables, incluyendo el crédito mercantil.
- ii. Todos los pasivos son asignados a segmentos reportables.

12.4. *Otra información por segmento*

	Propiedad, planta y equipo		Depreciación acumulada	
	Por el período de tres meses terminado al		Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/12/18	31/03/19	31/12/18
Gas	\$ 3,838,292	\$ 3,777,923	\$ (642,041)	\$ (616,526)
Electricidad	1,219,919	1,150,247	(239,741)	(232,776)
Corporativo	24,977	19,685	(12,248)	(11,639)
	<u>\$ 5,083,188</u>	<u>\$ 4,947,855</u>	<u>\$ (894,030)</u>	<u>\$ (860,941)</u>

	Participación en las utilidades de negocios conjuntos	
	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Gas	\$ 2,358	\$ (12,819)
Electricidad	1,065	747
	<u>\$ 3,423</u>	<u>\$ (12,072)</u>

13. Ingresos

13.1. Distribución por tipo de ingresos

La siguiente tabla muestra la distribución por tipo de ingresos que se presentan en el estado consolidado de ganancias por los períodos de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Ingresos de actividades ordinarias:		
Contratos con clientes	\$ 228,370	\$ 211,631
Arrendamiento	42,930	39,394
Derivados	26,543	3,199
Otros- Venta de gas natural	60,136	28,971
Otros - No IFRS 15	22,651	24,051
Total ingresos	<u>\$ 380,630</u>	<u>\$ 307,246</u>

13.2. Desagregación de ingresos por contratos con clientes

A continuación se presenta un desglose de los ingresos de contratos con clientes por tipo de producto o servicio y momento de satisfacción de las obligaciones el período de tres meses terminados al 31 de marzo de 2019 y 2018:

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Generación de energía	\$ 85,428	\$ 62,249
Transporte de gas	80,580	87,195
Almacenamiento y regasificación	27,967	27,933
Distribución de gas natural	26,832	28,293
Servicios administrativos	7,563	5,961
Total	<u>\$ 228,370</u>	<u>\$ 211,631</u>
Satisfacción de obligaciones:		
A lo largo del tiempo	<u>\$ 228,370</u>	<u>\$ 211,631</u>

Los ingresos por productos y servicios que se presentan en el cuadro anterior, se obtienen de forma independiente de los contratos con cada uno de los clientes con posibles renovaciones de acuerdo a los términos contractuales.

14. Utilidad por acción

14.1. Utilidad por acción básica

	Por el período de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Básica y diluida por acción	<u>\$ 0.07</u>	<u>\$ 0.08</u>

14.2. Utilidad por acción básica y diluida

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

	Por el periodo de tres meses terminado al	
	31/03/19	31/03/18
Utilidad del periodo base para el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción	\$ <u>100,590</u>	\$ <u>127,505</u>
Promedio ponderado de acciones para propósitos de las utilidades básicas y diluidas por acción	<u>1,531,464,923</u>	<u>1,534,023,812</u>

La Compañía no tiene acciones potencialmente dilutivas.

15. Compromisos

Los principales compromisos de la Compañía fueron los mismos que se revelaron en los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018. Excepto por los siguientes:

- a. **Border Solar.** Durante 2019, la Compañía celebró varios contratos de arrendamiento para el proyecto. Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2019, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$0.3 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	\$ 374
2020	634
2021	634
En adelante	9,223
	<u>\$ 10,865</u>

- b. **Don Diego Solar.** Durante 2019, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2019, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$7.3 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	\$ 81,254
2020	112
2021	112
En adelante	1,793
	<u>\$ 83,271</u>

- c. **Proyecto Terminal de Puebla.** Durante 2019, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo 2019, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$2.3 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	<u>\$ 12,172</u>

- d. **Proyecto Terminal de la Ciudad de México.** Durante 2019, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	<u>\$ 6,869</u>

- e. **Proyecto Terminal de Marina en Veracruz.** Durante 2019, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	\$ <u>18,649</u>

- f. **Proyecto ERP.** Durante el 2019, la Compañía celebró varios contratos por servicios derivados de la implementación del nuevo sistema ERP. Los pagos futuros de dicho contrato se mencionan a continuación:

Año	Monto
2019	\$ 6,402
2020	2,020
2021	1,489
En adelante	1,991
	\$ <u>11,902</u>

16. Contingencias

Las principales contingencias, relacionadas con los procedimientos legales, administrativos o arbitrales de la Compañía, son los mismos que fueron informados en los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2018.

17. Adopción de IFRS nuevas y revisadas.

- a. **Aplicación de IFRS o IAS nuevas y revisadas que son obligatorias para el año en curso.**

En el año en curso, la Compañía ha aplicado una serie de modificaciones de las IFRS emitidas por el IASB, las cuales son obligatorias y entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

IFRS 16 Arrendamientos

La IFRS 16 *Arrendamientos* fue publicada en enero de 2016 y sustituye a la IAS 17 *Arrendamientos*, así como las interpretaciones relacionadas. Esta nueva norma propicia que la mayoría de los arrendamientos se presenten en el estado de situación financiera para los arrendatarios bajo un modelo único, eliminando la distinción entre los arrendamientos operativos y financieros. La contabilidad para los arrendadores, sin embargo, permanece con la distinción entre dichas clasificaciones de arrendamiento. La IFRS 16 es efectiva para períodos que inician a partir del 1 de enero de 2019 y se permite su adopción anticipada siempre que se haya adoptado la IFRS 15.

Bajo la IFRS 16, los arrendatarios reconocerán el derecho de uso de un activo y el pasivo por arrendamiento correspondiente. El derecho de uso se trata de manera similar a cualquier otro activo no financiero, con su depreciación correspondiente, mientras que el pasivo incluirá intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la IAS 17 donde se reconocían gastos en línea recta), debido a que la depreciación lineal del derecho de uso y el interés decreciente del pasivo financiero, conllevan a una disminución general del gasto a lo largo del ejercicio.

El pasivo por arrendamiento se medirá al valor presente de los pagos mínimos pagaderos durante el plazo del arrendamiento, descontados a la tasa de interés implícita en el arrendamiento siempre que pueda ser determinada.

Si dicha tasa no puede determinarse, el arrendatario deberá utilizar una tasa de interés incremental por préstamo. Sin embargo, un arrendatario podría elegir contabilizar los pagos de arrendamiento como un gasto en una base de línea recta en el plazo del arrendamiento, para contratos con término de 12 meses o menos, los cuales no contengan opciones de compra (esta elección es hecha por clase de activo); y para contratos donde los activos subyacentes tengan un valor que no se considere significativo cuando son nuevos, por ejemplo, equipo de oficina menor o computadoras personales (esta elección podrá hacerse sobre una base individual para cada contrato de arrendamiento).

La IFRS 16 establece diversas disposiciones transitorias, incluyendo la aplicación retrospectiva o el método de aplicación retrospectivo modificado donde el período comparativo no será reestructurado.

La Compañía utilizó el método retrospectivo modificado al 1 de enero de 2019. Bajo este método, la norma es aplicada retrospectivamente con efecto acumulado a la fecha de adopción. La Compañía eligió utilizar el expediente práctico de transición que permite únicamente aplicar la nueva norma a los contratos previamente identificados como arrendamientos bajo NIC 17 y la interpretación ("IFRIC") 4, *Determinación de cuando un contrato contiene un arrendamiento* a la fecha de adopción inicial. La Compañía también eligió utilizar la excepción para aquellos arrendamientos menores a 12 meses y que no contienen opción de compra (arrendamientos a corto plazo) y contratos de arrendamiento con activos de bajo valor.

El efecto de la adopción de la IFRS 16 al 1 de enero de 2019 es el siguiente:

	A partir de 01/01/19
Derecho de uso de activos	\$ 164,540
Otros activos (reclasificación de pagos anticipados y otros pasivos)	(71,030)
	<u>\$ 93,510</u>
Pasivos por arrendamiento:	
Pasivos a corto plazo por arrendamiento	\$ (18,027)
Pasivos a largo plazo por arrendamiento	(75,483)
Total de Pasivos por arrendamiento	<u>\$ (93,510)</u>

Naturaleza del efecto de la adopción de la IFRS 16

La Compañía tiene contratos de arrendamiento por terrenos y edificios (oficinas). Antes de la adopción de la IFRS 16, la Compañía clasificó cada uno de sus arrendamientos (como arrendatario) en la fecha de inicio, ya sea como un arrendamiento financiero o como un arrendamiento operativo. Un arrendamiento fue clasificado como un arrendamiento financiero si transfirió sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo arrendado a la Compañía; de lo contrario se clasificó como un contrato de arrendamiento operativo. Los arrendamientos financieros se capitalizaron al comienzo del arrendamiento en el valor razonable de la fecha de inicio de la propiedad arrendada o, si es inferior, en el valor actual de los pagos mínimos de arrendamiento. Los pagos de arrendamiento fueron prorrateados entre intereses (reconocidos como costos financieros) y la reducción del pasivo del arrendamiento. En un contrato de arrendamiento operativo, la propiedad arrendada no se capitalizó y los pagos de arrendamiento se reconocieron como gastos de renta en resultados bajo el método de línea recta durante el plazo de arrendamiento. Cualquier pago anticipado por renta y la renta a corto plazo fueron reconocidos en el rubro de otros activos como pagos anticipados.

Tras la adopción de la IFRS 16, la Compañía aplicó un único enfoque de reconocimiento y medición para todos los arrendamientos, excepto para arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. La norma proporciona requisitos de transición específicos y enfoques prácticos, que ha sido aplicado por la compañía.

La Compañía reconoció activos de derecho de uso y pasivos por arrendamiento para aquellos arrendamientos previamente clasificados como arrendamientos operativos, a excepción de arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor. Los activos de derecho de uso para la mayoría de los arrendamientos se reconocieron en base al valor en libros como si la norma se hubiera aplicado siempre, aparte del uso de la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la solicitud inicial. En algunos arrendamientos, los activos del derecho de uso se reconocieron en función de la cantidad igual a los pasivos de arrendamiento, ajustados para cualquier pago de arrendamiento anticipado y acumulado relacionado previamente reconocido.

Los pasivos por arrendamiento se reconocieron en función del valor actual de los pagos de arrendamiento restantes, descontados utilizando la tasa de endeudamiento incremental en la fecha de la solicitud inicial.

La compañía también aplicó los enfoques prácticos disponibles en los que:

- i. Utilizó la misma tasa de descuento para el portafolio de arrendamientos con características razonablemente similares
- ii. Se basó en su evaluación de si los arrendamientos son onerosos inmediatamente antes de la fecha de la adopción inicial
- iii. Aplicó las exenciones de arrendamientos a corto plazo, a arrendamientos con un plazo de arrendamiento que finaliza dentro de los 12 meses en la fecha de adopción inicial
- iv. Excluyeron los costos iniciales directos de la medición del activo de uso, a la fecha de la adopción inicial

Basado en lo anterior, al 1 de enero de 2019:

- i. Los activos por derecho de uso de \$164,540 fueron reconocidos y presentados separadamente en el Estado de Situación Financiera.
- ii. Se reconocieron pasivos por arrendamientos adicionales de \$96,245 (incluyen intereses).
- iii. Los pagos anticipados de \$68,295 y las cuentas por pagar y otras cuentas por pagar de \$ 2,735 relacionados con arrendamientos operativos anteriores fueron dados de baja.
- iv. Los pasivos por impuestos diferidos incrementaron en \$28,873.5 y los activos por impuestos diferidos también incrementaron por dicho importe.

Los pasivos por arrendamiento al 1 de enero de 2019 pueden conciliarse con los compromisos de arrendamiento operativo a 31 de diciembre de 2018 de la siguiente manera:

Compromisos por arrendamientos operativos al 31 de diciembre de 2018.	\$ 234,068
Menos:	
Compromisos relacionados con arrendamientos a corto plazo y arrendamiento de activos de bajo valor	22,343
	<hr/>
Compromisos por arrendamientos operativos al 1 de enero de 2019.	211,725
Promedio ponderado de tasa de descuento al 1 de enero de 2019	8.57%
Pasivos por arrendamiento al 1 enero de 2019	<u>\$ 96,245</u>

Importes reconocidos en el Estado de Situación Financiera y Ganancias o Pérdidas

A continuación se indican el importe en libros de los activos y pasivos por arrendamiento de la Compañía y los movimientos durante el período:

	Derecho de uso de activos	Pasivo por arrendamientos
Al 1 de enero de 2019	\$ 164,540	\$ (96,245)
Adiciones	13,386	(13,386)
Gastos por depreciación	(2,800)	—
Gastos por intereses	—	(2,230)
Pagos	—	19,651
Revaluación de moneda extranjera	—	(864)
Al 31 de marzo de 2019	<u>\$ 175,126</u>	<u>\$ (93,074)</u>

IFRIC 23 Interpretación sobre la incertidumbre frente a los tratamientos de impuestos a las ganancias

La Interpretación aborda la contabilización de los impuestos a las ganancias cuando los tratamientos fiscales implican incertidumbre que afecta la aplicación de la IAS 12 *Impuestos a la utilidad*. No se aplica a los impuestos o gravámenes que están fuera del alcance de la NIC 12, ni incluye específicamente los requisitos relacionados con los intereses y las sanciones asociadas con tratamientos fiscales inciertos. La interpretación aborda específicamente lo siguiente:

- i. Si una entidad considera tratamientos fiscales inciertos por separado
- ii. Las suposiciones que una entidad hace sobre el examen de los tratamientos fiscales por parte de las autoridades fiscales
- iii. Cómo una entidad determina la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados y las tasas fiscales.
- iv. Cómo una entidad considera los cambios en los hechos y circunstancias

Una entidad debe determinar si debe considerar cada tratamiento fiscal incierta por separado o junto con una o más tratamientos fiscales inciertas. El enfoque que mejor predice la resolución de la incertidumbre necesita seguimiento.

La Compañía aplica un juicio importante en la identificación de tratamientos fiscales inciertos. Dado que la Compañía opera en un entorno multinacional complejo, evaluó si la interpretación tuvo un impacto en sus Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados.

Tras la adopción de la interpretación, la Compañía considera que tiene tratamientos fiscales inciertos, en particular las relacionadas con los precios de transferencia. Las declaraciones de impuestos de la Compañía y de las subsidiarias en diferentes jurisdicciones incluyen deducciones relacionadas con los precios de transferencia y las autoridades fiscales pueden impugnar esos tratamientos fiscales. La Compañía determinó, basándose en su estudio de cumplimiento tributario y precios de transferencia, que es probable que las autoridades tributarias acepten sus tratamientos fiscales (incluidos los de las subsidiarias). La interpretación no tuvo impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

b. IFRS nuevas y revisadas emitidas aun no vigentes

La Compañía no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que se han emitido pero que aún no han entrado en vigor:

Mejoras anuales a las IFRS Ciclo 2015-2017

- IFRS 3 - *Combinación de negocios*
- IFRS 11 - *Acuerdos conjuntos*
- IAS 12 - *Impuestos*
- IAS 23 - *Costos de deuda*

IFRS 3 Combinación de negocios

Las enmiendas aclaran que, cuando una entidad obtiene el control de una empresa que es una operación conjunta, aplica los requisitos para una combinación comercial alcanzada en etapas, incluyendo la remediación de intereses previamente mantenidos en los activos y pasivos de la operación conjunta a valor razonable. Al hacerlo, el adquirente remide todo su interés previamente retenido en la operación conjunta.

Una entidad aplica esas enmiendas a la combinación de negocios para la cual la fecha de adquisición es en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza a partir del 1 de enero de 2019, con la adopción anticipada permitida.

Estas enmiendas no tuvieron impacto en los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios de la Compañía, ya que no hay ninguna transacción en la que se obtenga un control conjunto durante 2019.

IFRS 11 Acuerdos Conjuntos

Una parte que participa en una operación conjunta, pero no tiene el control conjunto de una, podría obtener el control conjunto de la operación conjunta en la que la actividad de la operación conjunta constituye un negocio tal como se define en la IFRS 3. Las enmiendas aclaran que los intereses mantenidos anteriormente en esa operación conjunta no se vuelven a medir.

Una entidad aplica esas enmiendas a las transacciones en las que obtiene el control conjunto en o después del comienzo del primer período de reporte anual que comienza a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

Estas enmiendas no tuvieron impacto en los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios de la Compañía, ya que no hay ninguna transacción en la que se obtenga un control conjunto durante 2019.

IAS 12 Impuestos a las ganancias

Las enmiendas aclaran que las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos están vinculadas más directamente a transacciones o eventos pasados que generaron ganancias distribuibles para los propietarios. Por lo tanto, una entidad reconoce las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos en resultados, otros ingresos integrales o patrimonio según el lugar en el que se reconoció originalmente esas transacciones o eventos pasados.

Una entidad aplica las enmiendas para los períodos de reporte anual que comienza a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada. Cuando la entidad aplica esas enmiendas por primera vez, las aplica a las consecuencias del impuesto sobre la renta de los dividendos reconocidos en o después del comienzo del primer período comparativo.

Dado que en la práctica actual de la Compañía está alineada con estas enmiendas, no tuvieron impacto en los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios de la Compañía.

IAS 23 Costos de los préstamos

Las enmiendas aclaran que una entidad trata como parte de los préstamos generales cualquier préstamo originalmente hecho para desarrollar un activo que califica cuando se completan sustancialmente todas las actividades necesarias para preparar ese activo para su uso o venta previstos.

La entidad aplica las enmiendas a los costos por préstamos incurridos en o después del comienzo del período de presentación de reporte anual en el que la entidad aplica esas enmiendas por primera vez. Una entidad aplica esas enmiendas para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

Dado que la práctica actual de la Compañía está alineada con estas enmiendas, no tuvieron impacto en los Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios de la Compañía.

18. Eventos posteriores a la fecha de reporte

18.1. Contrato de crédito revolvente

El 11 de abril de 2019, la Compañía celebró un contrato de crédito en cuenta corriente con Scotiabank por hasta \$100'000,000.0 (cien millones de dólares). La vigencia es de 3 años.

18.2. Carta de Crédito Standby a la CFE

El 12 de abril de 2019, IMG emitió una carta de crédito a la CFE por un monto de \$84,463.9 por cargos fijos por capacidad de tres meses contados a partir del 14 de abril de 2019. Este monto representa el 40 por ciento de participación de la Compañía tiene en el proyecto.

19. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados fueron aprobados y autorizados por Manuela Molina Peralta, Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas para su emisión el 29 de abril de 2019.

20. Domicilios registrados

- Paseo de la Reforma No. 342 Piso 24
Torre New York Life
Col. Juárez, C.P. 06600
Ciudad de México, México.
- Campos Elíseos No. 345 Piso 4
Torre Omega
Col. Chapultepec Polanco C.P. 11560
Ciudad de México, México.
- Carretera Escénica Tijuana – Ensenada Km. 81.2
Col. El Sauzal, C. P. 22760
Ensenada, B.C., México.
- Carretera Mexicali - Tijuana Km. 14.5
Col. Sonora, C. P. 21210
Mexicali, B.C., México.
- Avenida Tecnológico No. 4505
Col. Granjas, C. P. 31160
Chihuahua, Chihuahua, México.
- Avenida Constitución Poniente No. 444
Col. Monterrey Centro C. P. 64000
Monterrey, Nuevo León, México.

* * * * *