

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

Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2017 y por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2017 y 2016 (No auditados) e informe de revisión de los auditores independientes del 24 de octubre de 2017

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

**Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados  
al 30 de septiembre de 2017 y por los periodos terminados de  
nueve y tres meses al 30 de septiembre de 2017 y 2016 (No  
auditados)**

<b>Contenido</b>	<b>Página</b>
Estados Consolidados de Posición Financiera Intermedios Condensados	2
Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados	3
Estados Consolidados de Ganancias y Otros Resultados Integrales Intermedios Condensados	4
Estados Consolidados de Cambios en el Capital Contable Intermedios Condensados	5
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados	6
Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados	8
Anexo A “Información adicional Proforma”	44

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

		30 de septiembre 2017 (No auditado)	31 de diciembre 2016			30 de septiembre 2017 (No auditado)	31 de diciembre 2016
<b>Activos</b>	<b>Notas</b>			<b>Pasivos y Capital contable</b>	<b>Notas</b>		
Activos circulantes:				Pasivos circulantes:			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 38,417	\$ 24,918	Deuda a corto plazo	11, 13	\$ 812,724	\$ 493,571
Inversiones en valores a corto plazo	13	81	80	Cuentas por pagar		96,169	94,566
Arrendamiento financiero por cobrar	5, 13	7,859	7,155	Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	3, 13	514,539	260,914
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		150,477	100,886	Impuestos a la utilidad por pagar		8,405	13,322
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	3	12,303	12,976	Instrumentos financieros derivados	13	39,431	10,310
Impuestos a la utilidad por recuperar		82,207	6,390	Otros pasivos financieros		5,539	5,877
Inventario de gas natural		6,949	6,083	Provisiones		568	930
Instrumentos financieros derivados	13	1,841	6,913	Otros impuestos por pagar		31,416	27,872
Impuesto al valor agregado por recuperar		33,874	27,600	Otros pasivos		16,325	28,861
Otros activos		10,638	9,289	Pasivos relacionados con activos disponibles para la venta	7	51,894	35,451
Efectivo restringido	13	49,016	51,363	<u>Total de pasivos circulantes</u>		<u>1,577,010</u>	<u>971,674</u>
Activos disponibles para la venta	7	152,366	191,287				
Total de activos circulantes		<u>546,028</u>	<u>444,940</u>	Pasivos a largo plazo:			
				Deuda a largo plazo	12, 13	955,284	1,039,804
Activos no circulantes:				Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	3, 13	41,609	3,080
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	3, 13	407,063	104,352	Impuestos a la utilidad diferidos		510,903	489,607
Instrumentos financieros derivados	13	1,905	1,127	Provisiones		55,272	51,035
Arrendamientos financieros por cobrar	5, 13	944,649	950,311	Instrumentos financieros derivados	13	139,925	215,851
Impuestos a la utilidad diferidos		78,845	75,999	Otros pasivos financieros		378	—
Inversión en negocios conjuntos	4	224,031	125,355	Beneficios a los empleados		6,449	5,586
Otros activos		32,909	4,855	<u>Total de pasivos a largo plazo</u>		<u>1,709,820</u>	<u>1,804,963</u>
Propiedad, planta y equipo, neto	8, 16	3,738,436	3,614,085	<u>Total de pasivos</u>	16	<u>3,286,830</u>	<u>2,776,637</u>
Activos intangibles	9	150,036	154,144	Capital contable:			
Crédito mercantil		1,651,780	1,651,780	Capital social	15	963,272	963,272
Total de activos no circulantes		<u>7,229,654</u>	<u>6,682,008</u>	Aportación adicional de capital	15	2,351,801	2,351,801
				Otros resultados de pérdida integral		(105,563)	(126,658)
				Utilidades retenidas		1,279,342	1,161,896
				<u>Total de capital contable participación controladora</u>		<u>4,488,852</u>	<u>4,350,311</u>
				Compromisos y pasivos contingentes	18, 19		
				Eventos posteriores al periodo de reporte	21		
Total de activos	16	<u>\$ 7,775,682</u>	<u>\$ 7,126,948</u>	Total de pasivos y capital contable		<u>\$ 7,775,682</u>	<u>\$ 7,126,948</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 Ganancias Intermedios Condensados  
 (En miles de dólares estadounidenses, excepto por los montos de acciones)

	Notas	Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)		Por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)	
		2017	2016	2017	2016
		(Notas 1, 7)	(Notas 1, 7)	(Notas 1, 7)	(Notas 1, 7)
Ingresos	16	\$ 872,220	\$ 466,283	\$ 319,327	\$ 194,307
Costo de ingresos		(219,852)	(175,834)	(90,851)	(84,343)
Gastos de operación, administración y otros		(122,622)	(64,164)	(42,288)	(22,245)
Depreciación y amortización		(85,908)	(42,990)	(30,005)	(14,439)
Ingresos por interés		12,346	4,598	7,766	1,563
Costos financieros		(48,812)	(12,098)	(21,212)	(6,273)
Otras pérdidas, neto		(1,803)	(2,146)	(7,010)	(1,448)
Utilidad en remediación de la inversión mantenida bajo el método de participación	6	—	673,071	—	673,071
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos		405,569	846,720	135,727	740,193
Gasto por impuestos a la utilidad	14	(51,393)	(57,290)	(23,158)	(16,692)
Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	4, 16	26,374	40,441	9,504	1,016
Utilidad del período por operaciones continuas	17	\$ 380,550	\$ 829,871	\$ 122,073	\$ 724,517
Operación discontinua: (Pérdida) utilidad del período de las operaciones discontinuas, neta de impuestos	7	(63,104)	(102,414)	4,621	(64,132)
Utilidad del periodo	16, 17	\$ 317,446	\$ 727,457	\$ 126,694	\$ 660,385
Utilidad por acción:					
De operaciones continuas:					
Utilidad por acción básica y diluida	17	\$ 0.25	\$ 0.72	\$ 0.08	\$ 0.63
De operaciones continuas y operaciones discontinuas:					
Utilidad por acción básica y diluida	17	\$ 0.21	\$ 0.63	\$ 0.08	\$ 0.57

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 los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)		Por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)	
		2017	2016	2017	2016
Utilidad del periodo	16, 17	\$ 317,446	\$ 727,457	\$ 126,694	\$ 660,385
Partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados:					
Ganancia (pérdida) en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		5,447	(16,578)	16,022	(17,352)
Impuesto a la utilidad diferido relativo a la ganancia (pérdida) en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura		(1,634)	4,973	(4,806)	5,205
(Pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de negocios conjuntos		(6,836)	(10,322)	5,611	16,479
Impuesto a la utilidad diferido relativo a la (pérdida) ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura de negocios conjuntos		2,050	3,096	(1,684)	(4,944)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		22,068	(22,448)	(3,385)	(5,494)
Total de partidas que pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados		21,095	(41,279)	11,758	(6,106)
Otras ganancias (pérdidas) del periodo		21,095	(41,279)	11,758	(6,106)
Total de utilidad integral del periodo		<u>\$ 338,541</u>	<u>\$ 686,178</u>	<u>\$ 138,452</u>	<u>\$ 654,279</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)

	Nota	Capital Social	Aportación adicional de capital	Otras partidas de pérdida integral	Utilidades retenidas	Total
Saldo al 1o. de enero de 2016		\$ 762,949	\$ 973,953	\$ (103,944)	\$ 546,906	\$ 2,179,864
Utilidad del período		—	—	—	727,457	727,457
Pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura, neto de impuestos a la utilidad		—	—	(11,605)	—	(11,605)
Pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de los negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad		—	—	(7,226)	—	(7,226)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		—	—	(22,448)	—	(22,448)
<b>Total de (pérdida) utilidad integral del periodo</b>		—	—	(41,279)	727,457	686,178
Dividendos pagados					(140,000)	(140,000)
Saldo al 30 de septiembre de 2016 (No auditado)	15	<u>\$ 762,949</u>	<u>\$ 973,953</u>	<u>\$ (145,223)</u>	<u>\$ 1,134,363</u>	<u>\$ 2,726,042</u>
Saldo al 1o. de enero de 2017		\$ 963,272	\$ 2,351,801	\$ (126,658)	\$ 1,161,896	\$ 4,350,311
Utilidad del periodo		—	—	—	317,446	317,446
Ganancia en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura, neto de impuestos a la utilidad		—	—	3,813	—	3,813
Pérdida en valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de los negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad		—	—	(4,786)	—	(4,786)
Diferencias cambiarias en conversión de operaciones en moneda extranjera		—	—	22,068	—	22,068
<b>Total de utilidad integral del periodo</b>		—	—	21,095	317,446	338,541
Dividendos pagados					(200,000)	(200,000)
Saldo al 30 de septiembre del 2017 (No auditado)	15	<u>\$ 963,272</u>	<u>\$ 2,351,801</u>	<u>\$ (105,563)</u>	<u>\$ 1,279,342</u>	<u>\$ 4,488,852</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)

	Nota s	Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)		Por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)	
		2017	2016	2017	2016
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación:</b>					
Utilidad del período	17	\$ 317,446	\$ 727,457	\$ 126,694	\$ 660,385
Ajustes por:					
Gasto (beneficio) por impuestos a la utilidad	7, 14	46,071	20,294	26,619	(48,842)
Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	4, 16	(26,374)	(40,441)	(9,504)	(1,016)
Costos financieros		49,354	12,290	21,370	6,337
Ingresos por intereses		(12,346)	(4,616)	(7,766)	(1,571)
Pérdida en baja de propiedad, planta y equipo		1,393	4,280	542	3,095
Pérdida por deterioro reconocida en cuentas por cobrar		76	3	37	20
Pérdida por deterioro de activos	7	63,804	136,880	—	136,880
Remediación de activos intangibles		(2,289)	—	—	—
Utilidad en remediación de la inversión mantenida bajo el método de participación	6	—	(673,071)	—	(673,071)
Depreciación y amortización		85,908	45,212	30,005	14,439
(Ganancia) pérdida cambiaria, neta		(1,394)	3,042	8,844	1,899
Pérdida por valuación de instrumentos financieros derivados		4,906	2,110	1,050	2,434
		<u>526,555</u>	<u>233,440</u>	<u>197,891</u>	<u>100,989</u>
Movimientos en el capital de trabajo:					
(Incremento) disminución en cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto		(67,674)	28,064	(40,249)	21,514
(Incremento) disminución en inventarios de gas natural, neto		(866)	628	3,931	2,953
Disminución (incremento) en otros activos, neto		1,888	25,440	7,786	(6,183)
Incremento (disminución) en cuentas por pagar y otras cuentas por pagar, neto		18,631	(28,316)	57,149	(29,481)
(Disminución) incremento en provisiones, neto		(13,184)	15,447	(8,758)	47,056
(Disminución) incremento en otros pasivos, neto		(9,416)	7,684	(11,411)	2,955
Efectivo generado en las actividades de operación		455,934	282,387	206,339	139,803
Impuestos a la utilidad pagados		(101,704)	(76,079)	(29,737)	(20,041)
Flujo neto de efectivo generado en actividades de operación		<u>354,230</u>	<u>206,308</u>	<u>176,602</u>	<u>119,762</u>

(Continúa)

Notas	Por los periodos de nueve meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)		Por los periodos de tres meses que terminaron el 30 de septiembre de (No auditados)		
	2017	2016	2017	2016	
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión:</b>					
Adquisición de subsidiarias, neto del efectivo adquirido	6	—	(1,077,585)	—	(1,077,585)
Inversión en negocios conjuntos		(72,067)	(55,840)	—	(55,840)
Cuota inicial de licitación de la terminal marítima de Veracruz	1.2	(28,179)	—	(28,179)	—
Intereses recibidos		1,089	3,875	502	716
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo		(179,980)	(270,588)	(85,505)	(155,683)
Préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables		(300,065)	(311)	(130,042)	(36)
Cobros de préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables		7,236	8,262	4,819	2,691
Efectivo restringido		2,347	—	19,139	—
Inversiones en valores a corto plazo		(1)	19,988	2,900	—
		<u>(569,620)</u>	<u>(1,372,199)</u>	<u>(216,366)</u>	<u>(1,285,737)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>					
Intereses pagados		(57,208)	(20,191)	(21,550)	(10,490)
Préstamos recibidos de partes relacionadas no consolidables		321,926	1,150,000	155,227	1,150,100
Pagos de préstamos recibidos de partes relacionadas no consolidables		(43,536)	(120,100)	(34,049)	(120,100)
Préstamos obtenidos por líneas de crédito bancarias		525,000	430,000	355,000	—
Pagos de préstamos bancarios por líneas de crédito		(326,303)	—	(205,935)	400,000
Dividendos pagados		(200,000)	(140,000)	(200,000)	(140,000)
Efectivo neto generado por actividades de financiamiento		<u>219,879</u>	<u>1,299,709</u>	<u>48,693</u>	<u>1,279,510</u>
Incremento en efectivo y equivalentes de efectivo		<u>4,489</u>	<u>133,818</u>	<u>8,929</u>	<u>113,535</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo		24,918	40,377	28,041	53,435
Efectivo y equivalentes de efectivo de operaciones discontinuas	7	—	(1,091)	(572)	79
Efectos por cambios en el valor del efectivo en moneda extranjera		9,010	1,706	2,019	7,761
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>\$ 38,417</u>	<u>\$ 174,810</u>	<u>\$ 38,417</u>	<u>\$ 174,810</u>

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

# Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2017 y por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2017 y 2016  
(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, 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 23.

La Compañía opera en el sector energético. La Compañía está organizada en dos segmentos operativos separados, Gas y Electricidad. Los importes identificados como Corporativo corresponden a IEnova como compañía controladora (Ver Nota 16).

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, traspotación, 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 unidad de GNL en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL.

El segmento de Electricidad posee y opera una planta termoeléctrica de gas natural que incluye dos turbinas de gas y una turbina de vapor, además posee un parque eólico localizado en el estado de Nuevo León, México, también 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.

***Estacionalidad de operaciones.*** La demanda de los clientes en los segmentos de Gas y Electricidad tiene variaciones estacionales. Para el segmento de Gas, la demanda de gas natural es mayor en época de clima frío. 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 Proyecto Pima Solar*

En el mes de marzo de 2017, la Compañía a través de una de sus subsidiarias firmó un contrato de suministro eléctrico por 20 años con la empresa Deacero, S. A. P. I. de C. V. para suministrarle energía, certificados de energía limpia y potencia generados en una nueva central solar fotovoltaica, ubicada en el municipio de Caborca, Sonora.

La Compañía será responsable de la total implementación del proyecto, incluyendo la obtención de los permisos, la adquisición de los terrenos y derechos de vía, la ingeniería, procura, construcción, financiamiento, operación y mantenimiento.

La central solar contará con una capacidad de 110 Megawatts (“MW”) y un monto estimado de inversión de \$115 millones. Se estima que la fecha de operación comercial será durante el cuarto trimestre de 2018.

### *1.2 Proyecto terminal marina en Veracruz y terminales terrestres*

El 12 de julio de 2017, la Compañía ganó el concurso convocado por la Administración Portuaria Integral de Veracruz, S.A de C.V. (“API”) de Veracruz para la cesión de derechos concesionados durante 20 años de un área para construir y operar una terminal marina de recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos.

De acuerdo a lo establecido en las bases del concurso, la Compañía deberá cubrir una cuota inicial única equivalente al monto en pesos que se ofrezca como contraprestación por el derecho de construir, usar, aprovechar y explotar la terminal marina en Veracruz, pagadera dos exhibiciones, cada una de ellas por el 50% del monto total el primer pago equivalente a \$500.0 millones de pesos (\$28.2 millones de dólares) fue realizado el día 1 de agosto de 2017, previo a la celebración del contrato de cesión de derechos concesionados, según lo establecido en las bases del concurso.

El 3 de agosto de 2017, la Compañía firmó el contrato de cesión de derechos concesionados con la API, con duración de 20 años, para desarrollar, construir y operar la terminal marina referida. Dicho contrato incluye la cesión a finales de 2017 del predio sobre el mar donde se construirá la terminal.

Con una inversión de aproximadamente \$155.0 millones de dólares, la terminal tendrá una capacidad de 1,400,000 barriles y se estima que inicie operación a finales de 2018.

Adicionalmente, la Compañía construirá y operará dos terminales de almacenamiento de productos refinados que estarán ubicadas estratégicamente en la zona de Puebla y la Ciudad de México y cuya capacidad inicial será de 500 mil y 800 mil barriles, respectivamente. Con una inversión de aproximadamente \$120.0 millones de dólares, las dos terminales terrestres entrarán en operación durante 2019.

La Compañía será responsable de la implementación de los proyectos, incluyendo la obtención de los permisos, ingeniería, procura, construcción, operación, mantenimiento, financiamiento y prestación de los servicios.

El 29 de julio de 2017, la Compañía firmó contratos por capacidad en base firme y a largo plazo con Valero Energy Corporation (“Valero”), denominados en dólares estadounidenses, para la recepción, almacenamiento y entrega de hidrocarburos de la terminal marina de Veracruz y para las dos terminales terrestres que serán construidas en Puebla y en la Ciudad de México.

Valero planea importar productos refinados como gasolina, diésel y turbosina y almacenarlos en la Terminal Marina de Veracruz. Localmente, los productos serán distribuidos mediante auto-tanque y transportados a Puebla y la Ciudad de México mediante ferrocarril.

Una vez iniciada la operación comercial, y sujeta a todas las autorizaciones regulatorias y corporativas correspondientes, así como la aprobación de la API de Veracruz, Valero tendrá la opción de adquirir el 50% de la participación de los tres activos.

## **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 de las notas que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo a las Normas de Información Financiera Internacionales (“IFRS”), por sus siglas en inglés) ha sido condensada u omitida, de conformidad con las disposiciones para reportes de periodos intermedios. Por lo tanto, los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2016, preparados de conformidad con IFRS emitidos por el IASB. Los resultados integrales de los periodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

**b. *Bases de preparación***

Las principales 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 2016.

**c. *Activos a largo plazo disponibles para la venta y operaciones discontinuas***

Los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición se clasifican como disponibles para la venta si su valor en libros será recuperado a través de su venta y no mediante su uso continuo. Se considera que esta condición ha sido cumplida únicamente cuando la venta es altamente probable y el activo (o grupo de activos en disposición) está disponible para su venta inmediata en su condición actual sujeta únicamente a términos comunes de venta de dichos activos.

Una operación discontinua es un componente de la compañía que ha sido dispuesto, o bien que ha sido clasificado como disponible para la venta (o es parte de un único plan coordinado para disponer de) y representa una línea de negocio o un área geográfica, que es significativa y puede considerarse separada del resto; o es una compañía subsidiaria adquirida exclusivamente con la finalidad de revenderla. Una operación discontinua se presenta como un importe único en el estado consolidado de ganancias intermedios condensados que comprende el resultado después de impuestos de las operaciones discontinuadas y la ganancia o pérdida después de impuestos reconocida por la medición a valor razonable menos costos de venta, o por la disposición de los activos o grupos para su disposición que constituyan la operación discontinua.

**d. *Juicios críticos en la aplicación de políticas contables***

En la aplicación de las políticas contables de la Compañía, la Administración debe hacer juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores en libros de los activos y pasivos en los estados financieros. Las estimaciones y supuestos se basan en la experiencia y otros factores que se consideran pertinentes. Los resultados reales podrían diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera regular. Los cambios en las estimaciones contables son reconocidos en el periodo que se realizó el cambio y periodos futuros si el cambio afecta tanto el periodo actual y para periodos siguientes.

**e. *Deterioro activos tangibles e intangibles excluyendo el crédito mercantil***

Cuando los activos de larga duración y los grupos de activos en disposición clasificados como mantenidos para la venta se valúan al menor entre su valor en libros y el valor razonable de los activos menos los costos para su venta, la diferencia se ajusta a la fecha del periodo de reporte, siempre que dichos activos cumplan con los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta. Como se describe en la Nota 7, se reconoció una pérdida por deterioro en Termoelectrica de Mexicali, S. de R. L. de C. V. (“TDM”) en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados.

El valor razonable es un estimado del precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación. Por consiguiente, una vez que la compra sea completada puede resultar en una ganancia o pérdida.

### 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, excepto aquellas transacciones entre operaciones continuas y discontinuas.

Las transacciones entre las operaciones continuas y discontinuas son eliminadas en la consolidación. Cualquier ganancia realizada por ventas a partes externas derivado de las operaciones discontinuas es presentada fuera de las operaciones continuas.

En consecuencia, el estado consolidado de ganancias presenta los ingresos de operaciones continuas como se muestra a continuación:

	Ingresos / Costo de ingresos			
	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Efectos de la operación continua con Gasoducto de Aguaprieta S. de R. L. de C. V., Gasoducto Rosarito, S. de R. L. de C. V. y IEnova Marketing, S. de R. L. de C. V.	\$ 48,581	\$ 44,321	\$ 23,453	\$ 24,271

#### a. Transacciones comerciales y saldos, con partes relacionadas no consolidables

Durante el periodo, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas no consolidables como parte de las operaciones normales en curso:

	Ingresos			
	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Operaciones discontinuas – Sempra Generation (“SGEN”)	\$ 85,023	\$ 38,772	\$ 45,273	\$ 4,830
Sempra LNG International Holdings, LLC (“SLNGIH”)	77,736	79,555	26,574	25,756
Ductos y Energéticos del Norte, S. de R. L. de C. V. (“DEN”)	6,109	—	2,325	—
Sempra International, LLC (“Sempra International”)	1,404	1,234	422	408
Tag Pipelines Norte, S. de R. L., de C. V. (“TAG”)	1,369	—	522	—
Servicios ESJ, S. de R. L. de C. V. (“SESJ”)	659	549	272	294
Operación discontinua – Sempra Gas & Power Marketing, LLC (“SG&PM”)	558	—	186	—
Sempra LNG ECA Liquefaction, LLC (“SLNGEL”)	187	1,975	40	105
Southern California Gas Company (“SoCalGas”)	82	12	—	9
Sempra Energy Holding XI, B.V. (“SEH”)	2	—	—	—
Operación discontinua- SESJ	—	365	—	50
Energía Sierra Juárez, S. de R. L. de C. V. (“ESJ”)	—	85	—	—

**Costo de ingresos y gastos de operación, de administración y otros gastos**

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
	Sempra LNG International, LLC (“SLNGI”)	\$ 156,072	\$ 132,243	\$ 66,911
SG&PM	33,855	1,286	16,188	1,286
Operaciones discontinuas – SG&PM	10,131	—	4,944	—
Sempra U. S. Gas & Power, LLC (“USGP”)	5,719	5,232	1,727	1,693
Sempra International	4,737	3,037	1,811	935
Operaciones discontinuas – SGEN	3,958	18,353	1,618	8,366
SoCalGas	955	1,100	299	360
Sempra Midstream, Inc. (“Sempra Midstream”)	492	521	—	123
SGEN	—	3,183	—	620

**Ingresos por intereses**

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
	Infraestructura Marina del Golfo, S. de R. L. de C. V. (“IMG”)	\$ 7,560	\$ —	\$ 6,144
DEN	3,268	3,039	1,179	1,028
ESJ	648	879	181	263
Operaciones discontinuas – SGEN	—	17	—	6

**Costos financieros**

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
	Inversiones Sempra Limitada (“ISL”)	\$ 2,181	\$ 400	\$ 1,263
Inversiones Sempra Latin America Limitada (“ISLA”)	1,174	1,199	—	403
Sempra Oil Trading Suisse (“SOT Suisse”)	957	1,040	305	313
Peruvian Opportunity Company, S. A. C. (“POC”)	533	—	291	—
Operaciones discontinuas – Sempra Global LLC	346	180	92	180
SEH	277	1,185	277	309
DEN	128	4	14	4
Semco Holdco, S. de R. L. de C. V. (“SEMCO”)	—	79	—	79

En las transacciones de operación comerciales, existen gastos por servicios administrativos de afiliadas de \$4.7 millones y \$3.2 millones por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente, \$1.8 millones y \$0.6 millones por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente, los cuales fueron cobrados y pagados, y se han distribuido adecuadamente en los segmentos que incurrieron en dichos gastos.

Los siguientes saldos se encuentran pendientes al final del periodo:

	<b>Saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidables</b>	
	<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
SLNGIH	\$ 8,745	\$ 6,456
DEN	3,321	5,754
TAG	154	—
SESJ	79	174
SLNGEL	4	53
ESJ	—	539
	<b>\$ 12,303</b>	<b>\$ 12,976</b>

	<b>Saldos por pagar a partes relacionadas no consolidables</b>	
	<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
ISL (i, ii)	\$ 275,000	\$ 30,025
SEH (iii)	133,077	—
POC (iv)	81,000	20,004
SLNGI	19,507	11,135
SG&PM	5,442	491
Sempra International	417	582
SoCalGas	96	120
ISLA (i)	—	160,091
SOT Suisse (v)	—	38,460
Sempra Midstream	—	6
	<b>\$ 514,539</b>	<b>\$ 260,914</b>

- (i) El 2 de marzo de 2015, IEnova celebró dos contratos de préstamos de línea de crédito por montos de \$90 y \$30 millones de dólares, con ISLA e ISL, respectivamente, dichos préstamos son para financiar las operaciones corporativas en general y capital de trabajo, con un vencimiento de nueve meses con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés de dichos créditos es del 1.98% anual pagadero trimestralmente. En diciembre de 2016, la Compañía firmó acuerdos modificando los contratos iniciales y las nuevas características son: el vencimiento de los préstamos se extiende y deben pagarse en su totalidad el 15 de diciembre de 2017. La tasa de interés aplicable es del 1.75% anual, pagadera trimestralmente

El 27 de diciembre de 2016, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito por un monto de \$70 millones con ISLA, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es del 1.75% anual, pagadera trimestralmente.

A partir del 1 de junio de 2017 ISLA se fusionó con ISL, siendo esta la entidad que se mantiene después de la fusión, las condiciones de los acuerdos entre ISL e IEnova siguen siendo los mismos.

- (ii) El 21 de marzo de 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito por un monto de \$85 millones con ISL, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es la tasa LIBOR (London Interbank Offered Rate) a tres meses más 0.60% (sesenta puntos base) anual, pagadera trimestralmente.
- (iii) El 23 de agosto de 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito revolvente por un monto de \$132.8 millones con SEH, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de seis meses. La tasa de interés aplicable es LIBOR a tres meses más 0.61% (sesenta y un puntos base) anual, pagadera trimestralmente.
- (iv) El 27 de diciembre de 2016, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito revolvente por un monto de \$20 millones con POC, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es del 1.75% anual, pagadera trimestralmente.

El 27 de abril de 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito revolvente por un monto de \$19 millones con POC, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es LIBOR a tres meses más 0.60% (sesenta puntos base) anual, pagadera trimestralmente.

El 26 de junio 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito revolvente por un monto de \$21 millones con POC, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es LIBOR a tres meses más 0.70% (setenta puntos base) anual, pagadera trimestralmente.

El 29 de septiembre 2017, IEnova celebró un contrato de préstamo por una línea de crédito revolvente por un monto de \$21 millones con POC, para financiar el capital de trabajo y para operaciones corporativas en general. El crédito es por un periodo de doce meses, con opción a extenderse hasta por cuatro años. La tasa de interés aplicable es LIBOR a tres meses más 0.70% (setenta puntos base) anual, pagadera trimestralmente.

- (v) El 17 de marzo de 2017, IEnova firmó un acuerdo modificatorio con SOT Suisse con el fin de extender el préstamo por siete años. La tasa de interés aplicable es LIBOR a tres meses más 180 puntos base, pagadera anualmente.

**b. Préstamos otorgados a partes relacionadas no consolidables**

	<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
IMG (i)	\$ 307,178	\$ —
DEN	93,332	90,045
ESJ	6,553	14,307
	<u>\$ 407,063</u>	<u>\$ 104,352</u>

- (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 \$9,042 millones de pesos Mexicanos (“pesos”), 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 puntos base, capitalizables trimestralmente. Al 30 de septiembre de 2017, se han realizado las siguientes disposiciones y capitalizaciones de intereses:

<u>Fecha</u>	<u>Millones de pesos históricos</u>
Disposición - 2 de mayo de 2017	\$ 1,271,201
Disposición - 30 de mayo de 2017	658,000
Interés capitalizado - 15 de junio de 2017	16,888
Disposición - 29 de junio de 2017	1,218,689
Disposición - 26 de julio de 2017	1,354,994
Disposición - 30 de agosto de 2017	951,515
Interés capitalizado - 15 de septiembre de 2017	94,984
	<u>\$ 5,566,271</u>

Las transacciones con partes relacionadas no consolidables a la fecha de este informe son consistentes con la naturaleza y con los importes de periodos anteriores. Los saldos que no han sido pagados, no están garantizados y serán pagados en efectivo. No hay garantías dadas 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**

	<u>Periodo / Año terminado al</u>	
	<u>30/09/17</u>	<u>31/12/16</u>
SOT Suisse (Ver Nota 3.a.v.)	\$ 38,460	\$ —
DEN	3,149	3,080
	<u>\$ 41,609</u>	<u>\$ 3,080</u>

**d. Compensación al personal clave de la gerencia**

La compensación pagada al personal clave de la gerencia de la Compañía fue de \$9.0 millones y \$4.3 millones, por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente, y \$2.2 millones y \$1.1 millones por los periodos de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente.

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

**4. Inversión en negocios conjuntos**

**4.1. Ienova Pipelines, S. de R. L. de C. V. antes Gasoductos de Chihuahua S. de R. L. de C. V. (“GdC”)**

Hasta el 26 de Septiembre de 2016, la compañía poseía una participación del 50% en GdC, un negocio conjunto con Pemex Transformación Industrial (“Pemex TRI”), subsidiaria de Petróleos (“Pemex”). GdC opera tres gasoductos, cinco estaciones de compresión de gas natural, un sistema de GLP y un gasoducto de etano en los estados de Chiapas, Chihuahua, Nuevo León, Tabasco, Tamaulipas y Veracruz y un depósito de GLP en el Estado de Jalisco, México.

A partir del 27 de Septiembre de 2016, la compañía consolidó totalmente a GdC.

El Estado Consolidado de Ganancias Intermedio Condensado de GdC y el método de participación de la Compañía por los periodos de nueve y tres meses, finalizados el 26 de septiembre de 2016 se muestra como sigue:

	<b>Por el periodo de nueve meses terminado al 26/09/16</b>	<b>Por el periodo de tres meses terminado al 26/09/16</b>
Ingresos	\$ 199,996	\$ 53,257
Gastos de operación, administración y otros	(60,174)	(24,450)
Costo financiero, neto	(20,989)	(4,771)
Impuestos a la utilidad	(53,409)	(23,737)
Participación en la utilidad de negocios conjuntos, neto de impuestos	<u>15,417</u>	<u>5,916</u>
Utilidad del periodo	<u>\$ 80,841</u>	<u>\$ 6,215</u>
Participación en las utilidades de GdC	<u>\$ 40,421</u>	<u>\$ 3,108</u>

#### 4.2. ESJ

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía registra el 50% de la participación en ESJ mediante el método de participación. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de ESJ y el método de participación de la Compañía se muestran como sigue:

	<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 2,631	\$ 9,601
Otros activos	<u>20,845</u>	<u>15,201</u>
Total activos circulantes	<u>23,476</u>	<u>24,802</u>
Impuestos a la utilidad diferidos	5,503	5,413
Otros activos	2,643	2,650
Propiedad, planta y equipo, neto	<u>255,337</u>	<u>264,468</u>
Total activos no circulantes	<u>263,483</u>	<u>272,531</u>
Total activos	<u>\$ 286,959</u>	<u>\$ 297,333</u>
Pasivos circulantes	\$ 20,552	\$ 17,777
Pasivos no circulantes	<u>234,330</u>	<u>255,070</u>
Total pasivos	<u>\$ 254,882</u>	<u>\$ 272,847</u>
Total capital contable	<u>\$ 32,077</u>	<u>\$ 24,486</u>
Participación en el capital contable	16,038	12,243
Crédito mercantil	<u>12,121</u>	<u>12,121</u>
Importe registrado como inversión en ESJ	<u>\$ 28,159</u>	<u>\$ 24,364</u>

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Ingresos	\$ 36,080	\$ 32,691	\$ 8,670	\$ 9,899
Gastos de operación, administración y otros	(16,491)	(15,352)	(6,063)	(5,146)
Costos financieros, netos	(12,103)	(12,747)	(4,011)	(4,059)
Otras ganancias (pérdidas), netas	153	(207)	(18)	62
Beneficio (gasto) por impuestos a la utilidad	161	(57)	2,636	(653)
Utilidad del periodo	<u>\$ 7,800</u>	<u>\$ 4,328</u>	<u>\$ 1,214</u>	<u>\$ 103</u>
Participación en las utilidades de ESJ	<u>\$ 3,900</u>	<u>\$ 2,164</u>	<u>\$ 607</u>	<u>\$ 52</u>

- (a) **Contrato de financiamiento para proyecto ESJ.** El 12 de junio de 2014, ESJ firmó un convenio de financiamiento por \$239.8 millones para financiar el proyecto de construcción del proyecto 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 periodo 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:

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, 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 30 de septiembre de 2017, asciende a \$219.8 millones, a continuación se presenta el desglose:

	Saldo de la deuda
MIZUHO	\$ 49,347
SMBC	49,347
NORD/LB	49,347
NAFINSA	35,888
NADB	35,888
	<u>\$ 219,817</u>

- (b) **Swaps de tasas de interés.** Con el objeto de cubrir el riesgo de cambios de la tasa de interés asociada con el préstamo, ESJ celebró tres contratos Swap de tasa de interés, con Mizuho, SMBC y NORD/LB; cada uno firmado el 12 de junio de 2014; con fecha efectiva el 30 de junio de 2015; con un notional equivalente al 90% de los créditos antes mencionados. 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 de ESJ. El acuerdo establece que los dividendos deben ser aportados a prorrata por los miembros. CSJ y el negocio conjunto, han proporcionado garantías de pagos por ESJ y sus subsidiarias según el acuerdo de suministro de las turbinas de viento con Vestas WTG México, S. A. de C. V. Al 30 de septiembre de 2017 y 2016 las garantías se consideran poco importantes.

#### 4.3. IMG

Al 30 de septiembre de 2017 la Compañía registra el 40% de participación en IMG mediante el método de participación. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de IMG y el método de participación, se muestran a continuación:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 13,682	\$ 128,110
Impuesto al valor agregado por recuperar	132,807	12,264
Otros activos	49	683
<b>Total activos circulantes</b>	<b>146,538</b>	<b>141,057</b>
Propiedad, planta y equipo, neto	1,157,456	135,494
Impuestos a la utilidad diferidos	3,437	—
<b>Total activos no circulantes</b>	<b>1,160,893</b>	<b>135,494</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 1,307,431</b>	<b>\$ 276,551</b>
Pasivos circulantes	\$ 101,056	\$ 27,916
Pasivos no circulantes	769,563	2,678
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 870,619</b>	<b>\$ 30,594</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>\$ 436,812</b>	<b>\$ 245,957</b>
Participación en el capital contable	174,725	98,383
Garantías	5,018	—
Participación en el capital contable e importe registrado como inversión en IMG	\$ 179,743	\$ 98,383

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Otras ganancias (pérdidas), netas	\$ 606	\$ (785)	\$ (1,349)	\$ (785)
Costo financiero, neto	4,322	859	10,424	859
Beneficio (gasto) por impuestos a la utilidad	5,757	(62)	402	(62)
Utilidad del periodo	<u>\$ 10,685</u>	<u>\$ 12</u>	<u>\$ 9,477</u>	<u>\$ 12</u>
Participación en las utilidades de IMG	<u>\$ 4,274</u>	<u>\$ 5</u>	<u>\$ 3,791</u>	<u>\$ 5</u>

- (a) **Financiamiento del proyecto IMG.** Al 30 de septiembre de 2017, los recursos utilizados para el diseño y la construcción del gasoducto marino han sido financiados con capital contribuido por accionistas y préstamos.

El 21 de abril de 2017, IMG celebró dos contratos de crédito revolvente con IEnova y Transcanada Corporation (“Transcanada”) partes relacionadas, por \$9,042 millones de pesos y \$13,563 millones de pesos, respectivamente. Los préstamos devengan una tasa de interés anual de THIE más 220 puntos básicos. Los saldos de los préstamos para el periodo finalizado el 30 de septiembre de 2017 con IEnova y Transcanada son \$5,566 millones de pesos y \$8,438 millones de pesos, respectivamente.

IEnova y Transcanada han proporcionado garantías a terceros asociados con la construcción del ducto marítimo de gas natural Sur de Texas - Tuxpan de IMG. El monto total de las obligaciones garantizadas por IEnova no excederá de \$288 millones y terminará al cumplirse todas las obligaciones garantizadas. IEnova espera que la construcción que da lugar a estas garantías se completará a finales de 2018.

Al 30 de septiembre de 2017 IEnova reconoció un aumento en la inversión en el método de participación por el valor razonable de \$5 millones de las garantías otorgadas.

#### 4.4. DEN

DEN es un negocio conjunto conformado entre IEnova y Pemex TRI en donde la compañía posee el 50% de participación.

Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía registra el 50% de participación en DEN mediante el método de participación. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de DEN y el método de participación, se muestran a continuación.

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 17,194	\$ 8,819
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	4,135	4,012
Otros activos	3,177	4,278
<b>Total activos circulantes</b>	<b>24,506</b>	<b>17,109</b>
Impuestos a la utilidad diferidos	10,482	17,364
Inversiones en negocios conjuntos	185,845	155,327
Otros activos	1,403	1,461
Propiedad planta y equipo, neto	383	228
<b>Total activos no circulantes</b>	<b>198,113</b>	<b>174,380</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 222,619</b>	<b>\$ 191,489</b>
Pasivos circulantes	409	646
Pasivos no circulantes	189,952	185,627
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 190,361</b>	<b>\$ 186,273</b>
<b>Total capital contable</b>	<b>\$ 32,258</b>	<b>\$ 5,216</b>
Importe registrado como inversión en DEN	\$ 16,129	\$ 2,608

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	26/09/16	30/09/17	26/09/16
Ingresos	\$ 16,657	\$ 173	\$ 5,567	\$ 173
Gastos de operación, administración y otros	(6,524)	(221)	(2,387)	(221)
Costo financiero	(6,801)	(97)	(2,347)	(97)
Otras ganancias (pérdidas), netas	74	(119)	—	(119)
(Gasto) beneficio por impuesto a la utilidad	(6,882)	546	509	546
Participación en la utilidad (pérdida) de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	39,875	(4,580)	8,869	(4,580)
<b>Utilidad (pérdida) del periodo</b>	<b>\$ 36,399</b>	<b>\$ (4,298)</b>	<b>\$ 10,211</b>	<b>\$ (4,298)</b>
Participación en las utilidades (pérdidas) de DEN	\$ 18,200	\$ (2,149)	\$ 5,106	\$ (2,149)

Tag Norte Holding, S. de R. L. de C. V. (“TAG Holding”), a través de TAG un negocio conjunto formado entre DEN y Pemex TRI, así como un consorcio comprendido por BlackRock y First Reserve, son los dueños del ducto Los Ramones Norte, el cual comenzó su operación en febrero de 2016.

- (a) **Financiamiento del proyecto TAG.** El 19 de diciembre de 2014, TAG Holding (subsidiaria de DEN), celebró un contrato de crédito con Banco Santander (México), S. A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Santander México (“Santander”) (como prestamista, agente administrativo y agente de garantía), con la finalidad de financiar la ingeniería, procuración, construcción y puesta en marcha del gasoducto.

Durante 2016 y 2015, hubo renovaciones de crédito, para incluir bancos adicionales como prestamistas. La cantidad total del crédito es de \$1,276.2 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) una carta de crédito por el importe de reserva para el servicio de la deuda de cobertura hasta de \$60.2 millones.

Las líneas de crédito vencen en diciembre de 2026 y diciembre de 2034 para el corto y largo plazo del préstamo, respectivamente, con pagos en una base semi-anual los cuales generan intereses a una tasa LIBOR más el margen aplicable.

Años	Margen aplicable (puntos base)
1ra disposición – Sistema (Fecha de inicio de operación comercial)	250
0 – 4	265
5 – 9	300
10 – 14	325
15 – Hasta el vencimiento	350

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo pendiente total del préstamo es de \$1,155.4 millones, con sus respectivos vencimientos. TAG Holding ha cubierto una parte de los préstamos vinculados al riesgo de tasa de interés a través de una permuta de interés, cambiando el tipo de interés fijo por un tipo de interés variable.

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 financiamiento adicional. Al 30 de septiembre de 2017, TAG Holding ha cumplido con estas cláusulas restrictivas.

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

Años	Monto
2017	\$ 29.4
2018	58.9
2019	58.9
2020	58.9
Subsecuentes	949.3
Total	<u>\$ 1,155.4</u>

- (b) **Deuda destinada al financiamiento del Impuesto al Valor Agregado (“IVA”).** El 19 de diciembre de 2014, TAG Pipelines Norte firmó un contrato de garantía de IVA con Santander, NAFINSA, Bancomext y Ban Bajío. El monto de la línea de crédito fue de \$3,660 millones de pesos. El 29 de septiembre de 2017 la línea de crédito de IVA se pagó por el importe total que incluye intereses de \$206.4 millones de pesos (\$11.3 millones de dólares).

## 5. Arrendamientos financieros

### 5.1. Arrendamientos financieros por cobrar - Estación de compresión de gas natural

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Arrendamiento financiero por cobrar a corto plazo	\$ 283	\$ 219
Arrendamiento financiero por cobrar a largo plazo	13,914	14,135
	<u>\$ 14,197</u>	<u>\$ 14,354</u>

#### Contratos de arrendamiento

La Compañía celebró un contrato de arrendamiento financiero para una de sus estaciones de compresión. El contrato de arrendamiento se encuentra denominado en dólares. La duración del contrato de arrendamiento financiero es de 25 años.

#### 5.1.1. Saldos por cobrar por arrendamientos financieros

	Pagos mínimos de arrendamiento		Valor presente de pagos mínimos de arrendamiento	
	Periodo / Año terminado al		Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16	30/09/17	31/12/16
A menos de un año	\$ 5,136	\$ 5,136	\$ 283	\$ 219
A más de un año y no más de 5 años	23,112	22,458	3,551	3,403
Más de 5 años	17,975	24,395	10,363	10,732
	<u>46,223</u>	<u>51,989</u>	<u>14,197</u>	<u>14,354</u>
Menos: ingresos financieros no devengados	<u>(32,026)</u>	<u>(37,635)</u>	<u>n/a</u>	<u>n/a</u>
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento	<u>\$ 14,197</u>	<u>\$ 14,354</u>	<u>\$ 14,197</u>	<u>\$ 14,354</u>

No existen valores residuales de los activos arrendados bajo arrendamiento financiero al final del periodo de reporte.

La tasa de interés del arrendamiento financiero es fija a la fecha del contrato y por toda la duración del arrendamiento.

La tasa de interés efectiva promedio determinada es de aproximadamente 34.5% anual al 30 de septiembre de 2017.

El saldo del arrendamiento financiero por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no se encuentra vencido ni presenta indicios de deterioro.

## 5.2. Arrendamientos financieros por cobrar – Gasoducto Los Ramones I

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Arrendamientos financieros por cobrar a corto plazo	\$ 3,577	\$ 3,383
Arrendamientos financieros por cobrar a largo plazo	568,563	571,070
	<u>\$ 572,140</u>	<u>\$ 574,453</u>

### Contratos de arrendamiento

La Compañía celebró un contrato de arrendamiento financiero para un gasoducto de gas natural y estaciones de compresión. El contrato de arrendamiento se encuentra denominado en dólares. La duración del contrato de arrendamiento financiero es de 25 años.

#### 5.2.1. Saldos por cobrar por arrendamientos financieros

	Pagos mínimos de arrendamiento		Valor presente de pagos mínimos de arrendamiento	
	Periodo / Año terminado al		Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16	30/09/17	31/12/16
A menos de un año	\$ 87,241	\$ 87,639	\$ 3,577	\$ 3,383
A más de un año y no más de 5 años	425,664	428,582	27,081	23,998
Más de 5 años	922,182	984,650	541,482	547,072
	<u>1,435,087</u>	<u>1,500,871</u>	<u>572,140</u>	<u>574,453</u>
Menos: ingresos financieros no devengados	<u>(862,947)</u>	<u>(926,418)</u>	n/a	n/a
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar	<u>\$ 572,140</u>	<u>\$ 574,453</u>	<u>\$ 572,140</u>	<u>\$ 574,453</u>

No existen valores residuales de los activos arrendados bajo arrendamiento financiero al final del periodo de reporte.

La tasa de interés del arrendamiento financiero es fija a la fecha del contrato y por toda la duración del arrendamiento.

La tasa de interés efectiva promedio contratada es de aproximadamente 15% anual al 30 de septiembre de 2017.

El saldo del arrendamiento financiero por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no se encuentra vencido ni presenta indicios de deterioro.

## 5.3. Arrendamientos financieros por cobrar – Etanoducto

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Arrendamientos financieros por cobrar a corto plazo	3,999	3,553
Arrendamientos financieros por cobrar a largo plazo	362,172	365,106
	<u>\$ 366,171</u>	<u>\$ 368,659</u>

### Contratos de arrendamiento

La Compañía celebró un contrato de arrendamiento financiero para el etanoducto. El contrato de arrendamiento se encuentra denominado en dólares. La duración del contrato de arrendamiento financiero es de 21 años.

El sistema de transporte se refiere a:

*Segmento I.* Transporte de gas etano desde el Complejo de Etileno XXI Braskem-IDESA hasta la Cangrejera (Veracruz), a través de un gasoducto con un ancho de 20 pulgadas y 4 kilómetros de longitud. La duración del arrendamiento financiero es de 20.5 años.

*Segmento II.* Transporte de gas etano desde Nuevo Pemex (Tabasco) hasta Cactus (Chiapas), a través de un gasoducto de 16 pulgadas y 15 kilómetros de longitud y de Cactus al Complejo de Etileno XXI (Braskem-IDESA) a través de un gasoducto con un ancho de 24 pulgadas y 133.5 kilómetros de longitud. La duración del arrendamiento financiero es de 20.5 años.

*Segmento III.* Transporte de etano líquido desde Ciudad Pemex hasta Nuevo Pemex (Tabasco) a través de un gasoducto con un ancho de 20 pulgadas y 73.5 kilómetros de longitud. La duración del arrendamiento financiero es de 21 años.

El desglose del arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2017 es el siguiente:

	<b>Importe</b>
Segmento I	\$ 31,726
Segmento II	186,597
Segmento III	147,848
Total	<u>\$ 366,171</u>

#### 5.3.1. Saldos por cobrar por arrendamientos financieros

	<b>Pagos mínimos de arrendamiento</b>		<b>Valor presente de pagos mínimos de arrendamiento</b>	
	<b>Periodo / Año terminado al</b>		<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
A menos de un año	\$ 55,547	\$ 55,976	\$ 3,999	\$ 3,553
A más de un año y no más de 5 años	265,482	268,951	32,306	28,779
Más de 5 años	401,523	439,651	329,866	336,327
	<u>722,552</u>	<u>764,578</u>	<u>366,171</u>	<u>368,659</u>
Menos: ingresos financieros no devengados	<u>(356,381)</u>	<u>(395,919)</u>	n/a	n/a
Valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento financiero por cobrar	<u>\$ 366,171</u>	<u>\$ 368,659</u>	<u>\$ 366,171</u>	<u>\$ 368,659</u>

No existen valores residuales de los activos arrendados bajo arrendamiento financiero al final del periodo de reporte.

El interés efectivo promedio contratado es de aproximadamente 16% para el segmento I y 14% para los segmentos II y III al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

El saldo del arrendamiento financiero por cobrar al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 no se encuentra vencido ni presenta indicios de deterioro.

## 6. Combinaciones de negocios

El 26 de septiembre de 2016, IEnova adquirió el 50% remanente de las acciones de GdC por un importe de \$1,143.8 millones, la cual se registró con el método de adquisición obteniendo el control de GdC desde esa fecha. Los efectos de la adquisición han sido incluidos en los presentes Estados Financieros Consolidados Condensados Intermedios desde el día de la adquisición.

### (a) Flujo de efectivo neto sobre la adquisición de subsidiarias

	Al 30 de septiembre de 2016
Contraprestación pagada en efectivo	\$ (1,143,834)
Menos: saldos de efectivo y equivalentes de efectivo adquiridos	66,249
Contraprestación pagada en efectivo, neta	\$ (1,077,585)

### (b) Efecto de la adquisición en los resultados de la Compañía

Los resultados por el periodo de nueve meses y tres meses al 30 de septiembre de 2016, incluye una ganancia de \$673.1 millones por el exceso en el valor razonable de la Compañía a la fecha de adquisición respecto la participación previa en GdC del valor en libros de esa inversión mantenida bajo el método de participación en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados.

## 7. Activos disponibles para la venta y operaciones discontinuas

(a) En febrero de 2016, la Administración de la Compañía aprobó el plan de venta de TDM una planta termoeléctrica de gas natural con una capacidad de 625 MW, ubicada en Mexicali, Baja California, México. Al 30 de septiembre de 2017, los activos y pasivos fueron reclasificados al rubro de activos circulantes y pasivos circulantes disponibles para la venta.

(b) Las operaciones discontinuas se integran como se muestra a continuación:

TDM es parte del segmento de Electricidad; sus Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados se presentan a continuación:

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Ingresos	\$ 83,736	\$ 76,405	\$ 43,613	\$ 42,148
Costo de ingresos	(66,556)	(62,863)	(32,278)	(31,472)
Gastos de operación, administración y otros	(22,263)	(12,711)	(3,294)	(3,026)
Pérdida por deterioro de activos	(63,804)	(136,880)	—	(136,880)
Depreciación y amortización	—	(2,222)	—	—
Ingreso por intereses	—	17	—	6
Costos financieros	(542)	(192)	(159)	(64)
Otras ganancias (pérdidas), netas	1,003	(964)	198	(377)
Beneficio (gasto) por impuestos a la utilidad *	5,322	36,996	(3,459)	65,533
(Pérdida) utilidad del periodo	\$ (63,104)	\$ (102,414)	\$ 4,621	\$ (64,132)

\* Al 30 de septiembre de 2017, la Compañía registró un beneficio por impuestos a la utilidad diferidos por \$6.8 millones, para reconocer la diferencia entre el valor contable y el valor fiscal, como resultado de la decisión de clasificar a TDM como activo disponible para la venta. Este efecto se muestra en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados en el rubro de “(Pérdida) utilidad del periodo de las operaciones discontinuas, neta de impuestos”.

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Pérdida por acción de Operaciones discontinuas:	\$ (0.04)	\$ (0.09)	—	\$ (0.06)

(c) Los activos y pasivos disponibles para la venta correspondientes a TDM se integran de la siguiente manera:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ —	\$ 434
Otros activos	47,291	32,813
<b>Total activos circulantes</b>	<b>47,291</b>	<b>33,247</b>
Impuestos a la utilidad diferidos	193	193
Bonos de carbón	26,430	22,089
Otros activos	1,166	1,125
Propiedad, planta y equipo, neto (1)	77,286	134,633
<b>Total activos no circulantes</b>	<b>105,075</b>	<b>158,040</b>
<b>Total activos</b>	<b>\$ 152,366</b>	<b>\$ 191,287</b>
Pasivos circulantes	\$ 12,280	\$ 7,974
Pasivos no circulantes	39,614	27,477
<b>Total pasivos</b>	<b>\$ 51,894</b>	<b>\$ 35,451</b>

(1) Como resultado de clasificar los activos como disponibles para su venta, la Compañía efectuó una revisión del monto recuperable de dichos activos. La Compañía estima el valor razonable menos los costos de venta de la propiedad planta y equipo, basado en los recientes precios de mercado disponibles o utilizando otras técnicas de valuación.

Al 30 de septiembre de 2017, esta revisión condujo al reconocimiento de una pérdida por deterioro de \$63.8 millones que se reconoció en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados.

	Por el periodo de nueve meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16
Flujos de efectivo provenientes de las operaciones discontinuas:		
Flujos de efectivo netos generados en actividades de operación	\$ 6,069	\$ 2,661
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de inversión	(5,817)	(4,419)
Flujos de efectivo netos utilizados en actividades de financiamiento	(319)	(192)
	<u>          </u>	<u>          </u>
Flujos de efectivo, neto	<u>\$ (67)</u>	<u>\$ (1,950)</u>

TDM cumple los criterios establecidos en la *IFRS 5 Activos no Circulantes mantenidos para la Venta y Operaciones Discontinuas*, para mantener la clasificación como activos y pasivos disponibles para la venta y operaciones discontinuas al 30 de septiembre de 2017.

## 8. Propiedad, planta y equipo

Los saldos de propiedad, planta y equipo, incluyen la construcción en proceso como sigue:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Proyectos de gasoductos	\$ 71,730	\$ 686,622
Otros proyectos	17,076	32,205
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>\$ 88,806</u>	<u>\$ 718,827</u>

Las adiciones de propiedad, planta y equipo durante 2016 están conformadas principalmente por la construcción en proceso relacionada con los gasoductos de los segmentos Guaymas - El Oro, Ojinaga - El Encino, San Isidro - Samalayuca y ramal El Empalme.

Al 30 de septiembre de 2017 los proyectos de gasoductos iniciaron operaciones comerciales como sigue:

San Isidro - Samalayuca el 31 de marzo de 2017  
Guaymas - El Oro el 19 de mayo de 2017  
Ojinaga - El Encino el 30 de junio de 2017  
Ramal Empalme el 24 de junio de 2017

Los costos incurridos durante los 120 días posteriores al inicio de las operaciones comerciales de estos proyectos, necesarios para asegurar una completa, segura y confiable operación de los mismos se incluyen como construcción en proceso por un monto de \$71.7 millones.

(a) **Costos de préstamos.** Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, la Compañía capitalizó intereses atribuibles a la construcción de sus proyectos por un monto de \$9.9 millones y \$10.0 millones, respectivamente. El promedio ponderado de la tasa utilizada para determinar los costos de intereses capitalizables fue de 3.15% y 2.14% para el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente.

## 9. Activos intangibles

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
<i>Saldo en libros:</i>		
Derechos de transmisión de energía renovable	\$ 156,433	\$ 154,144
Amortización acumulada	(6,397)	—
	<u>          </u>	<u>          </u>
	<u>\$ 150,036</u>	<u>\$ 154,144</u>

Este monto corresponde a los derechos de transmisión y consumo de energía renovable asociados a Ventika, S. A. P. I. de C. V. y Ventika II, S. A. P. I. de C. V. (conjuntamente "Ventika"), proyectos aprobados bajo el programa preexistente de auto-suministro de energía renovable.

La amortización es calculada utilizando el método de línea recta sobre la vida útil remanente de los activos intangibles, relacionada con la duración de los contratos de auto-suministro de energía renovable la cual es de 20 años.

Al 30 de septiembre de 2017, los importes reconocidos a la fecha de la adquisición eran preliminares y sujetos a remediación.

Aplicando los requisitos contables de la NIIF 3 *Combinaciones de Negocios*, la Compañía tendrá doce meses a partir de la fecha de adquisición aplicable para finalizar la contabilización de la adquisición.

Los ajustes a las estimaciones del valor razonable pueden ocurrir a medida que se finalizan los procesos de valoración y evaluación. Durante los periodos de medición, que pueden ser de hasta un año a partir de la fecha de adquisición respectiva, la compañía puede registrar ajustes en los activos adquiridos y los pasivos asumidos con una compensación correspondiente a los activos intangibles o el crédito mercantil, según corresponda.

Al 30 de septiembre de 2017 ajustes en el valor razonable de los activos intangibles fueron reconocidos por un monto de \$2.3 millones.

## 10. Bonos de carbono

La Compañía tiene la obligación de adquirir bonos de carbono por cada tonelada métrica de dióxido de carbono emitido a la atmósfera durante la generación de electricidad. Según el Proyecto de Ley 32 de California ("AS32"), TDM está sujeta a esta regulación extraterritorial, a pesar de que se encuentra ubicada en Baja California, México, debido a que sus usuarios finales se encuentran en el estado de California, Estados Unidos.

La Compañía registra los bonos de carbono, a su costo ponderado o valor de mercado, el que resulte menor, en el circulante y no circulante de los Estados de Posición Financiera Intermedios Condensados con base a las fechas de obligación. La Compañía determina el cumplimiento de la obligación con base en las bitácoras de las emisiones y considerando el valor razonable de las estimaciones necesarias para el cumplimiento de esta obligación. La Compañía elimina el saldo de los bonos de carbono de los activos y pasivos de los Estados de Posición Financiera Intermedios Condensados cuando éstos son entregados. Ver nota 7.

## 11. Deuda a corto plazo

La deuda a corto plazo se integra como sigue:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Línea de crédito (a)	\$ 681,091	\$ 446,034
Certificados Bursátiles ("CEBURES") a tasa variable (Ver Nota 12.a y 12.b)	71,437	—
Deuda a corto plazo GdC, crédito bancario (Ver Nota 12.c.)	40,600	38,682
Deuda a corto plazo Ventika, crédito bancario (Ver Nota 12.d.)	23,291	13,482
Costos de financiamiento	(3,695)	(4,627)
	<u>\$ 812,724</u>	<u>\$ 493,571</u>

- (a) **Disposición de la línea de crédito.** Durante junio y julio de 2016, la Compañía retiró \$430 millones de la línea de crédito, la cual se utilizó para capital de trabajo y propósitos corporativos en general. En diciembre de 2016, la Compañía retiró \$375 millones del crédito para financiar una parte de la adquisición de Ventika y para propósitos corporativos generales.

El 21 de octubre de 2016, la Compañía pagó \$250 millones de dicha línea de crédito.

El 3 de noviembre de 2016, la Compañía renegoció la línea de crédito por un monto de hasta \$1,170 millones, denominado en dólares estadounidenses, el 30 de diciembre de 2016, una parte de este crédito revolvente fue pagada por un monto de \$200 millones. Al 31 de diciembre de 2016, la porción de crédito disponible no utilizada fue de \$724 millones.

Durante 2017, la Compañía ha realizado las siguientes disposiciones y pagos a principal:

Al 30 de septiembre de 2017		Al 30 de septiembre de 2017	
Fecha	Disposiciones (Millones de dólares)	Fecha	Pagos (Millones de dólares)
12/01/17	\$ 70	31/03/17	\$ 70
17/04/17	30	30/06/17	30
02/05/17	40	29/08/17	85
28/06/17	30	29/09/17	105
05/07/17	40		<u>\$ 290</u>
19/07/17	35		
26/07/17	80		
14/08/17	200		
	<u>\$ 525</u>		

Al 30 de septiembre de 2017, la porción de crédito disponible no utilizada fue de \$489 millones.

Disposiciones de línea de crédito utilizadas para financiar capital de trabajo y operaciones corporativas en general.

## 12. Deuda a largo plazo

La deuda a largo plazo se integra como sigue:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Santander – Ventika (d)	\$ 455,571	\$ 472,781
BBVA Bancomer, S. A. de C. V. (“Bancomer”) – GdC (c)	287,013	317,279
CEBURES a tasa fija (a, b)	214,310	188,734
CEBURES a tasa variable (a, b)	—	62,911
	<u>956,894</u>	<u>1,041,705</u>
Costos de emisión de deuda	<u>(1,610)</u>	<u>(1,901)</u>
	<u>\$ 955,284</u>	<u>\$ 1,039,804</u>

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

- La primera colocación fue por \$306.2 millones (\$3,900 millones de pesos históricos) devengando intereses a una tasa fija del 6.30%, con pagos de intereses semestrales, hasta su vencimiento en 2023.
- La segunda colocación fue de \$102.1 millones (\$1,300 millones de pesos históricos) devengando intereses a una tasa THIE más 30 puntos base, con pagos de intereses mensuales, hasta su vencimiento en 2018. La tasa promedio anual al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 fue de 6.93% y 4.41% respectivamente.

(b) **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:

- i) Para la deuda con vencimiento en 2023, se intercambi6 la tasa variable del peso a una tasa fija del d6lar, intercambiando los pagos de capital e intereses. La tasa de inter6s promedio ponderada, en d6lares a trav6s de este swap fue de 4.12%.
- ii) Para la deuda con vencimiento en 2018, se intercambi6 la tasa variable en pesos a una tasa fija en d6lares, intercambiando pagos de capital e intereses. La tasa de inter6s promedio ponderada, en d6lares a trav6s de este swap fue de 2.65%.

La suma del valor del notional de los swaps es de \$408.3 millones (\$5,200 millones de pesos hist6ricos), 6stos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.

- (c) **Bancomer – GdC.** En dicho cr6dito se design6 a GdC como deudor, TDF, S. de R. L. de C. V. (“TDF”) y Gasoductos de Tamaulipas, S. de R. L. de C. V. (“GdT”) conjuntamente como los garantes y avalistas a trav6s de la cesi6n de derechos de cobro de un portafolio de proyectos integrados por GdC, TDF y GdT como fuente de pago del cr6dito.

Como parte de las obligaciones que derivan del cr6dito, se deben cumplir con las siguientes cl6usulas durante la vigencia del cr6dito:

Mantener un capital contable m6nimo durante la vigencia del cr6dito, en los montos que se indican a continuaci6n:

Entidad	Monto
GdC	\$ 450,000
GdT	130,000
TDF	90,000

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, la Compa1a ha cumplido con estas obligaciones.

- (d) **Proyecto de financiamiento parque e6lico Ventika.** El 8 de abril de 2014, Ventika, celebr6 un contrato de pr6stamo para financiar el proyecto de construcci6n del parque e6lico Ventika, con cinco bancos, donde Banco Santander funge como agente administrativo y colateral, NADB, Banco Nacional de Obras y Servicios P6blicos, S. N. C. Instituci6n de Banca de Desarrollo (“BANOBRAS”), Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C. Instituci6n de Banca de Desarrollo (“BANCOMEX”) y NAFINSA fungen como prestamistas.

Los vencimientos de las l6neas de cr6dito 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	Periodo terminado al	
	30/09/17	
NADB	\$	138,958
SANTANDER		110,524
BANOBRAS		89,330
BANCOMEX		69,479
NAFINSA		69,479
Intereses por pagar		1,092
	\$	<u>478,862</u>

- (e) *Swap de tasa de Interés.* Con la finalidad de mitigar los impactos de efectos de cambios de tasas de mercado, Ventika celebró dos contratos swap de tasa de interés con Santander y BANOBRAS; los cuales cubren hasta el 92% del total de las líneas de crédito. Los contratos swap permiten a la Compañía pagar tasas fijas de interés por 2.94% y 3.68%, respectivamente, y recibir tasas variables (LIBOR 3 meses).

### 13. Instrumentos financieros

#### (a) Tipos de cambio

Los tipos de cambio vigentes a la fecha de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados y a la fecha de emisión son las siguientes:

	Pesos		
	30/09/17	31/12/16	24/10/17
Un dólar estadounidense	\$ 18.1979	\$ 20.6640	\$ 19.0080

#### (b) Valor razonable de instrumentos financieros

##### 13.1. 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.

	Periodo / Año terminado al			
	30/09/17		31/12/16	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos financieros</b>				
<i>Arrendamiento financiero por cobrar</i>	\$ 952,508	\$ 952,508	\$ 957,466	\$ 995,096
<i>Préstamos a partes relacionadas no consolidables (no cotizados en la bolsa de valores)</i>	392,970	357,569	94,264	90,989
<b>Pasivos financieros</b>				
<i>Pasivos financieros a costo amortizado:</i>				
<i>Deuda bancaria a largo plazo</i>	742,584	705,530	790,060	678,649
<i>Deuda a largo plazo (cotizados en bolsa de valores)</i>	212,700	202,009	249,744	232,812
<i>Deuda a corto plazo</i>	812,724	805,835	493,571	487,252
<i>Préstamos de partes relacionadas no consolidables (no cotizados en la bolsa de valores)</i>	3,149	3,149	3,080	3,080
<i>Préstamos de partes relacionadas no consolidables (corto plazo)</i>	527,260	509,531	248,580	245,255

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

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

- El valor razonable de los arrendamientos financieros por cobrar se determina calculando el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, incluyendo el periodo de extensión del contrato, utilizando la tasa de descuento que representa la tasa interna de retorno en las inversiones de capital de la Compañía.
- La Compañía determina el valor razonable de su deuda a largo plazo con precios de mercados reconocidos.
- Para los pasivos financieros y otras deudas a largo plazo, la Compañía determina el valor razonable de sus otros pasivos financieros a costo amortizado determinando su valor presente al final de cada periodo. La tasa de interés libre de riesgo utilizada para descontar a valor presente es ajustada para reflejar el riesgo de crédito propio de la Compañía.
- El valor razonable de los derivados y otras posiciones derivadas, las cuales incluyen swaps de tasa de interés, son determinados utilizando supuestos que consideran los participantes en el mercado al valuar 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:

*Arrendamiento financiero por cobrar.* El valor razonable de los arrendamientos por cobrar se estima en \$952.5 millones y \$995.1 millones, al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, respectivamente, utilizando una tasa de interés libre de riesgo ajustada para reflejar el riesgo de crédito propio de la Compañía.

13.3. *Mediciones de valor razonable reconocidas en los estados consolidados de posición financiera intermedios condensados*

La Compañía aplica recurrentemente mediciones de valor razonable para ciertos activos y pasivos. “Valor razonable” se define como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en una fecha específica (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 un nivel jerárquico de designación de los inputs utilizados para medir el valor razonable. La jerarquía otorga la prioridad más alta a precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a inputs no observables (Nivel 3).

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

- Nivel 1 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos para activos o pasivos idénticos 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.
- 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 (ejemplo; precios) o indirectamente (ejemplo: diferentes a precios); y
- Nivel 3 las valuaciones a valor razonable son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los inputs para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado y generalmente son indicadores no observables.

Los activos y pasivos de la Compañía que fueron registrados a valor razonable sobre una base recurrente se mencionan en la siguiente tabla y fueron clasificados como Nivel 1 y 2 en la jerarquía del valor razonable como se muestra a continuación:

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
<i>Activos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Inversiones en valores a corto plazo (Nivel 1)*	\$ 49,097	\$ 51,443
Activos financieros derivados (Nivel 2)	3,746	8,040
<i>Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados</i>		
Pasivos financieros derivados (Nivel 2)	\$ 179,356	\$ 226,161

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 periodos reportados

\*Las inversiones en valores a corto plazo incluyen efectivo restringido por \$49,016 y \$51,363 al 30 de Septiembre 2017 y 31 de Diciembre 2016, respectivamente.

## 14. Impuestos a la utilidad

La Compañía paga sus impuestos a la utilidad de forma individual y cada subsidiaria hace sus pagos individuales.

El gasto por impuestos a la utilidad por los periodos 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 periodo intermedio.

Los impuestos a la utilidad para los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016 se concilian con la utilidad contable como sigue:

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	\$ 405,569	\$ 846,720	\$ 135,727	\$ 740,193
Impuestos a la utilidad calculados a la tasa legal (30%)	(121,671)	(254,016)	(40,718)	(222,058)
Efectos de fluctuación cambiaria	(69,518)	26,859	10,225	6,789
Efectos de ajuste por inflación	(23,263)	(3,402)	(6,756)	(2,885)
Efecto por la remediación del valor de inversión en subsidiarias	—	201,921	—	201,921
Efecto de tipo de cambio e inflación sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo, neto y pérdidas fiscales	168,776	(29,110)	16,495	(981)
Otros	(5,717)	458	(2,404)	522
Gasto por impuestos a la utilidad reconocidos en los estados consolidados de ganancias y pérdidas	\$ (51,393)	\$ (57,290)	\$ (23,158)	\$ (16,692)

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 de 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.

## 15. Capital contable

### 15.1. Oferta Global

El 13 de octubre de 2016, la Compañía realizó una Oferta Global por un total de 380,000,000 de acciones ordinarias con un valor de \$80 pesos por acción. Después de que la Oferta Global se ejerció la opción de la sobreasignación de acciones y, el capital variable representó aproximadamente el 33.57% de la participación de IEnova.

El total recaudado neto de costo de emisión fue de \$29,864 millones de pesos (aproximadamente \$1.6 billones de dólares). Los recursos totales que la Compañía obtuvo como resultado de la Oferta Global ascendieron a \$30,400 millones de pesos y los costos de emisión ascendieron a \$459.3 millones de pesos (34.8 millones de dólares). Posterior a la Oferta Global de la Compañía, el capital suscrito y pagado de Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. está representado por un total de 1,534,023,812 acciones.

Por el periodo que termino al 30 de septiembre de 2017					
(Pesos Mexicanos)					
Accionistas de la Compañía	Numero de Partes Sociales	Partes Sociales Fijas	Partes Sociales Variables	Total	Total de Partes Sociales en dólares
Semco Holdco, S. de R. L. de C. V.	1,019,038,312	50,000	16,009,083,120	16,009,133,120	\$ 751,825
Inversionistas Privados	514,985,500	—	25,931,105,000	25,931,105,000	211,447
	<u>1,534,023,812</u>	<u>50,000</u>	<u>41,940,188,120</u>	<u>41,940,238,120</u>	<u>\$ 963,272</u>

### 15.2. Dividendos decretados

En cumplimiento al acuerdo adoptado por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2017, el Consejo de Administración en su sesión del 25 de julio de 2017, resolvió pagar un dividendo en efectivo por \$200 millones, el 15 agosto de 2017. Los dividendos fueron pagados en la fecha previamente mencionada.

El 9 de agosto de 2016 fueron pagados \$140 millones de dividendos.

## 16. Información por segmentos

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

La información reportada al Ejecutivo de Operaciones y Vicepresidente de Finanzas 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.

### 16.2. Ingresos y resultados por segmento

A continuación, se muestra un análisis de los ingresos y resultados por operaciones continuas por segmento reportable de la Compañía:

	<b>Ingresos por segmento</b>			
	<b>Por el periodo de nueve meses terminado al</b>		<b>Por el periodo de tres meses terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>30/09/16</b>	<b>30/09/17</b>	<b>30/09/16</b>
Gas:				
Ingresos con clientes	\$ 712,749	\$ 384,613	\$ 265,187	\$ 168,144
Ingresos con partes relacionadas no consolidables	77,737	79,555	26,574	25,756
Ingresos entre segmentos	172,009	130,423	52,030	43,937
Electricidad:				
Ingresos con clientes	80,330	—	27,144	—
Corporativo:				
Asignación de servicios profesionales con partes relacionadas no consolidables	1,404	2,115	422	407
Servicios profesionales entre segmentos	21,899	18,445	7,889	5,693
	<u>1,066,128</u>	<u>615,151</u>	<u>379,246</u>	<u>243,937</u>
Ajustes y eliminaciones entre segmentos	<u>(193,908)</u>	<u>(148,868)</u>	<u>(59,919)</u>	<u>(49,630)</u>
Total ingresos por segmentos	<u>\$ 872,220</u>	<u>\$ 466,283</u>	<u>\$ 319,327</u>	<u>\$ 194,307</u>

	<b>Utilidad (pérdida) por segmento</b>			
	<b>Por el periodo de nueve meses terminado al</b>		<b>Por el periodo de tres meses terminado el</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>30/09/16</b>	<b>30/09/17</b>	<b>30/09/16</b>
Gas	\$ 399,856	\$ 852,723	\$ 119,635	\$ 739,794
Electricidad *	(50,786)	(99,067)	18,080	(64,375)
Corporativo	(31,624)	(26,199)	(11,021)	(15,034)
Total utilidad por segmentos	<u>\$ 317,446</u>	<u>\$ 727,457</u>	<u>\$ 126,694</u>	<u>\$ 660,385</u>

\* Incluye operaciones discontinuas.

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

### 16.3. Activos y pasivos por segmentos

	<b>Periodo / Año terminado al</b>	
	<b>30/09/17</b>	<b>31/12/16</b>
Activos por segmentos:		
Gas	\$ 6,067,113	\$ 5,716,175
Electricidad *	1,189,948	1,241,689
Corporativo	518,621	169,084
Total activos consolidados	<u>\$ 7,775,682</u>	<u>\$ 7,126,948</u>

	Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16
Pasivos por segmentos:		
Gas	\$ 968,542	\$ 983,424
Electricidad *	663,521	641,479
Corporativo	1,654,767	1,151,734
	<u>                    </u>	<u>                    </u>
Total pasivos consolidados	<u>\$ 3,286,830</u>	<u>\$ 2,776,637</u>

\* Incluye activos y pasivos disponibles para la venta.

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

#### 16.4. Otra información por segmento

	Propiedad, planta y equipo		Depreciación acumulada	
	Periodo / Año terminado al		Periodo / Año terminado al	
	30/09/17	31/12/16	30/09/17	31/12/16
Gas	\$ 3,563,344	\$ 3,354,683	\$ (492,103)	\$ (424,639)
Electricidad	677,311	677,440	(19,079)	(1,807)
Corporativo	17,755	16,191	(8,792)	(7,783)
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>\$ 4,258,410</u>	<u>\$ 4,048,314</u>	<u>\$ (519,974)</u>	<u>\$ (434,229)</u>

	Participación en las utilidades de negocios conjuntos			
	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Gas	\$ 22,474	\$ 38,277	\$ 8,896	\$ 964
Electricidad	3,900	2,164	608	52
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>\$ 26,374</u>	<u>\$ 40,441</u>	<u>\$ 9,504</u>	<u>\$ 1,016</u>

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

El siguiente es un análisis de los ingresos de la Compañía por sus principales tipos de productos o servicios por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016:

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Transporte de gas natural	\$ 318,101	\$ 77,564	\$ 120,514	\$ 26,397
Venta de gas natural	172,965	149,810	77,168	79,407
Almacenamiento y regasificación	82,088	70,190	28,037	23,690
Distribución de gas natural	81,456	64,444	25,932	21,811
Ingresos por generación de energía	80,330	—	27,144	—
Otros ingresos operativos	137,280	104,275	40,532	43,002
	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>	<u>                    </u>
	<u>\$ 872,220</u>	<u>\$ 466,283</u>	<u>\$ 319,327</u>	<u>\$ 194,307</u>

### Otros ingresos de operación

- (a) IEnova Marketing recibió pagos de SLNGIH relacionados a las pérdidas y obligaciones incurridas por un monto de \$77.7 millones y \$79.5 millones por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente y \$26.5 millones y \$25.8 millones por el periodo de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016, respectivamente; las cuales se encuentran presentadas dentro del rubro de ingresos en los Estados Consolidados de Ganancias y Pérdidas Intermedios Condensados.
- (b) La Compañía reporto daños y declaró “Fuerza Mayor” por el gasoducto Sonora en el segmento Guaymas-El Oro, ubicado en territorio Yaqui, el cual interrumpió sus operaciones desde el 23 de agosto de 2017. No existe un impacto económico debido a este evento. El segmento Sasabe-Puerto Libertad-Guaymas continua en operación.

## 17. Utilidad por acción

### 17.1. Utilidad por acción básica

	Por el periodo de nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
De operaciones continuas				
Básica y diluida por acción	\$ 0.25	\$ 0.72	\$ 0.08	\$ 0.63
De operaciones continuas y operaciones discontinuas				
Básica y diluida por acción	\$ 0.21	\$ 0.63	\$ 0.08	\$ 0.57

### 17.2. 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 nueve meses terminado al		Por el periodo de tres meses terminado al	
	30/09/17	30/09/16	30/09/17	30/09/16
Utilidad del periodo por operaciones continuas base para el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción	\$ 380,550	\$ 829,871	\$ 122,073	\$ 724,517
Utilidad del periodo por operaciones continuas y discontinuas base para el cálculo de la utilidad básica y diluida por acción	\$ 317,446	\$ 727,457	\$ 126,694	\$ 660,385
Promedio ponderado de acciones para propósitos de las utilidades básicas y diluidas por acción	1,534,023,812	1,154,023,812	1,534,023,812	1,154,023,812

La Compañía no tiene acciones potencialmente diluidas.

## 18. 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 2016. Excepto por los siguientes:

Durante el primer trimestre de 2017, Gasoductos del Noreste, S. de R. L. de C. V. ("GdN"), firmó un contrato con Distribuidora Megak, para adquirir un generador de motor de gas, por un costo estimado en \$5 millones.

- (a) El 30 de marzo de 2017, Gasoductos Servicios Corporativos y de Administración, S. de R. L. de C. V. ("GSCA"), firmó un contrato de mantenimiento para las turbinas de GdT con GE Oil & Gas Products and Services, S. de R. L. de C. V. ("GE"). Dicho acuerdo vence cuando ocurra la primera de las siguientes consideraciones:

- a) La fecha en la que todas las unidades alcancen su fecha de finalización, o  
b) Ocho años después de la fecha de inicio del acuerdo.

El costo estimado de este acuerdo asciende a \$18.2 millones.

Los pagos futuros del acuerdo son los siguientes:

Año	Importe
2017	\$ 1,444
2018	2,665
2019	3,061
2020	5,038
Posteriores	5,392
	<u>\$ 17,600</u>

- (b) ESJ Renovable III, S. de R. L. de C. V. deberá cubrir el 50% restante de la cuota inicial única equivalente al monto en pesos que se ofreció como contraprestación por el derecho de construir, usar, aprovechar y explotar la terminal marina en Veracruz, el monto asciende a \$500 millones de pesos pagadero dentro de los primeros diez días naturales del mes de enero de 2018. (Ver Nota 1.2)

## 19. 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 2016.

## 20. Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas.

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

- IFRS 9, *Instrumentos Financieros* (1)
- IFRS 15, *Ingresos de contratos con clientes* (1)
- Aclaraciones a la IFRS 15, *Ingresos de contratos con clientes* (1)
- IFRIC 22, *Interpretación sobre Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas* (1)
- Modificaciones a la IAS 40, *Propiedades de Inversión* (1)
- Enmiendas a la IAS 10, *Estados Financieros Consolidados* y IAS 28, *Inversiones en asociadas* (2)
- Fecha efectiva para las enmiendas a la IFRS 10, *Estados Financieros Consolidados* y IAS 28, *Inversiones en asociadas* (2)
- NIIF 16, *Arrendamientos* (3)
- CINIIF 23, *Interpretación sobre Posiciones Fiscales Inciertas* (3)

- (1) Entrada en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018
- (2) Fecha de vigencia es aplazada indefinidamente; la adopción temprana de las modificaciones de septiembre 2014 sigue siendo permitida.
- (3) Entrada en vigor para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2019.

### **IFRS 9, Instrumentos Financieros**

La IFRS 9, Instrumentos financieros, emitida en julio de 2014, sustituye a la IAS 39, Instrumentos financieros: reconocimiento y medición. Esta norma incluye requisitos para el reconocimiento y medición, deterioro, baja y contabilidad de cobertura general. Esta versión reemplaza a todas las versiones anteriores y es obligatoriamente efectiva para períodos que comiencen en o después del 1 de enero de 2018, con aplicación anticipada permitida. La IFRS 9 (2014) no reemplaza los requisitos de la cartera de valor razonable de contabilidad de coberturas para el riesgo de tasa de interés porque esta parte del proyecto estaba separada del proyecto de IFRS 9.

La IFRS 9 (2014) es un estándar completo que incluye los requerimientos previos emitidos y los cambios adicionales siguientes: la introducción de un nuevo modelo de deterioro de la pérdida esperada y cambios limitados a los requisitos de clasificación y medición de activos financieros. Concretamente, el nuevo modelo de deterioro se basa en las pérdidas crediticias esperadas en lugar de las pérdidas incurridas, y se aplicará a los instrumentos de deuda valuados a su corto amortizado o a valor razonable a través de otros resultados integrales, a arrendamientos por cobrar, contratos de activos, ciertos compromisos de préstamos por escrito y a los contratos de garantías financieras. En cuanto a la nueva categoría de medición de valor razonable a través de otros resultados integrales, será aplicable a los instrumentos de deuda que están dentro de un modelo de negocio cuyos objetivos se logran mediante la colecta de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros.

La Compañía ha decidido no adoptar la IFRS 9 hasta que sea obligatoria el 1 de enero de 2018. La Compañía no espera que la nueva norma tenga un impacto significativo en la clasificación y medición de sus estados financieros. Las nuevas reglas de contabilidad de cobertura se alinearán con las prácticas administrativas. En esta etapa, no se espera identificar ninguna nueva relación de cobertura y las ya existentes parecen calificar como cobertura continua a partir de la adopción de la IFRS 9.

El nuevo estándar también presenta requisitos de divulgación y cambios en la presentación. Se espera que estos cambien la naturaleza y extensión de las revelaciones sobre instrumentos financieros, particularmente en el año de la adopción de la nueva norma.

### **IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes**

La IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes, fue emitida en mayo de 2014 y es efectiva para períodos que inician a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su adopción anticipada. Bajo esta norma, el reconocimiento de ingresos está basado en control, es decir, utiliza la noción de control para determinar cuándo un bien o servicio es transferido al cliente.

La norma también presenta un único modelo integral para la contabilización de ingresos procedentes de contratos con clientes y sustituye a la guía de reconocimiento de ingresos más reciente, incluyendo la orientación específica de la industria. Dicho modelo integral introduce un enfoque de cinco pasos para el reconocimiento de ingresos: 1) identificación del contrato; 2) identificar las obligaciones de desempeño en el contrato; 3) determinar el precio de la transacción; 4) asignar el precio de la transacción a cada obligación de desempeño en el contrato; 5) reconocer el ingreso cuando la entidad satisfaga la obligación de desempeño. Además, se incrementa la cantidad de revelaciones requerida en los estados financieros, tanto anuales como intermedios.

### **Aclaraciones a la IFRS 15, Ingresos de contratos con clientes**

Las aclaraciones tratan sobre: (1) la identificación de obligaciones de desempeño, (2) las consideraciones principal-vs-agente, y (3) la concesión de licencias. Las modificaciones también proporcionan ciertas facilidades para la transición de contratos modificados y contratos terminados. Algunas disposiciones específicas de las modificaciones son: Identificación de las obligaciones de desempeño - Se aclara que el objetivo de la evaluación de una promesa de transferir bienes o servicios a un cliente es determinar si la naturaleza de la promesa, en el contexto de la contrato, es la transferencia de cada uno de esos bienes o servicios de forma individual o, en cambio, la transferencia de un elemento o elementos en donde los bienes o servicios prometidos son los insumos. Consideraciones Principal-vs-Agente - Extensión de la guía de aplicación. Licencias - Aclaración de que si la promesa de una entidad a conceder una licencia de su propiedad intelectual debe ser reconocida como un ingreso

en un punto en el tiempo o durante el tiempo sobre la base de si las actividades en curso del licenciante afectan significativamente el período de investigación. Facilidades de transición - Dos expedientes prácticos adicionales (opcionales). Las aclaraciones a la IFRS 15 son efectivas para períodos anuales que comienzan a partir o después del 1 de enero de 2018, que es la misma fecha efectiva para IFRS 15. Se permite la aplicación anticipada.

La Compañía ha evaluado el reconocimiento y la medición de los ingresos en función del modelo de cinco pasos en la IFRS 15 y no ha identificado ningún impacto financiero significativo, por lo que no se producirán ajustes significativos a partir de la adopción. La Compañía eligió adoptar la nueva norma a partir del 1 de enero de 2018 aplicando el método de adopción retrospectivo modificado. La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna interpretación o enmienda que se haya emitido, pero que aún no sea efectiva.

Ciertas divulgaciones cambiarán como resultado de los requisitos de la IFRS 15. Se espera que esto incluya un desglose de los ingresos de los clientes y los ingresos de otras fuentes.

### ***IFRIC 22, Interpretación sobre Transacciones en Moneda Extranjera y Contraprestaciones Anticipadas***

Esta interpretación busca aclarar la contabilidad de las transacciones que incluyen la recepción o el pago de una contraprestación anticipada en moneda extranjera. La interpretación se está emitiendo para reducir las diferencias en la práctica relacionada con el tipo de cambio utilizado cuando una entidad reporta transacciones que están denominadas en una moneda extranjera, de acuerdo con la IAS 21, en circunstancias en las que la contraprestación es recibida o pagada antes de que el activo, gasto o ingresos se reconozca.

Efectiva para los periodos de reportes anuales que comiencen después del 1 de enero de 2018, aunque permite su adopción anticipada.

### ***Modificaciones a la IAS 40, Propiedades de Inversión***

Las enmiendas a la IAS 40 tratan sobre transferencias de propiedades de inversión. Las enmiendas se enfocan en el párrafo 57 de la IAS 40 para establecer que "una entidad podrá transferir una propiedad a, o de, propiedad de inversión sólo cuando haya un cambio en el uso". Las enmiendas aclaran que "un cambio en el uso ocurre cuando la propiedad cumple o deja de cumplir con la definición de propiedad de inversión" y que "un cambio en las intenciones de la administración para el uso de una propiedad no proporciona evidencia sobre un cambio en el uso". Las enmiendas son efectivas para los periodos que comiencen a partir del 1 de enero de 2018; se permite la adopción anticipada.

### ***IFRS 16, Arrendamientos***

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

Bajo la NIIF 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 devengará intereses. Esto típicamente produce un perfil de reconocimiento acelerado del gasto (a diferencia de los arrendamientos operativos bajo la NIC 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 tiempo.

También, el pasivo financiero 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 de deuda.

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 NIIF 16 establece distintas opciones para su transición, incluyendo aplicación retrospectiva o retrospectiva modificada donde el periodo comparativo no se reestructura.

#### **Enmiendas a la IFRS 10, *Estados Financieros Consolidados* y IAS 28, *Inversiones en asociadas***

Las enmiendas a la IAS 28 requieren que las ganancias y pérdidas que resulten de transacciones entre una entidad y su asociada o negocio conjunto correspondan únicamente a activos que no constituyen un negocio. Así mismo, un nuevo requerimiento ha sido introducido para que las ganancias o pérdidas de transacciones descendentes que involucren activos que constituyen un negocio entre una entidad y su asociada o negocio conjunto se reconozcan en su totalidad en los estados financieros del inversionista. Adicionalmente, una entidad necesita considerar si los activos que son vendidos y contribuidos en transacciones separadas constituyen un negocio y deben ser contabilizadas como una transacción individual.

Por otra parte, para estados financieros consolidados, se introdujo en la IFRS 10 una excepción del requerimiento general para reconocer la totalidad de una ganancia o pérdida por la pérdida de control de una subsidiaria que no contiene un negocio en una transacción con inversiones en asociadas o negocios conjuntos, contabilizadas aplicando el método de participación.

#### **Fecha efectiva para las enmiendas a la IFRS 10, *Estados Financieros Consolidados* e IAS 28, *Inversiones en asociadas***

Las enmiendas aplazan indefinidamente la fecha de vigencia de sus modificaciones a la IFRS 10 (en los estados financieros consolidados) y la IAS 28 (de inversiones en asociadas y negocios conjuntos) de septiembre 2014, que trata de cómo una entidad determina las ganancias o pérdidas relacionadas con transacciones entre asociadas o negocios conjuntos. El IASB espera deliberar la fecha de vigencia de las modificaciones de septiembre de 2014 una vez que haya terminado su proyecto de investigación sobre el método de participación. La adopción temprana de las modificaciones de septiembre 2014 sigue siendo permitida.

#### **IFRIC 23, *Interpretación sobre Posiciones Fiscales Inciertas***

Esta interpretación clarifica cómo aplican los criterios de reconocimiento y medición que establece la NIC 12 “Impuestos a la utilidad” cuando existen posiciones fiscales inciertas. Se refiere a aquellas posiciones fiscales en donde existe incertidumbre acerca de si la autoridad fiscal competente aceptará la posición fiscal bajo las leyes fiscales vigentes. En dichos casos, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos corrientes o diferidos aplicando los requisitos de la NIC 12 en base a ganancias (pérdidas) fiscales, bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y las tasas de impuestos determinados aplicando esta Interpretación.

Una entidad deberá aplicar esta interpretación para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2019. Se permite la aplicación anticipada y se debe revelar el hecho. En su aplicación inicial, se aplica retrospectivamente bajo los requerimientos de la NIC 8 o retrospectivamente con el efecto acumulado de su aplicación inicial como un ajuste en el saldo inicial de utilidades retenidas.

La Compañía se encuentra en proceso de evaluación de los efectos potenciales de implementar estos nuevos estándares en su información financiera, en caso de que alguna fuese aplicable.

## 21. Eventos posteriores al periodo de reporte

- (a) ***IEnova adquiere la participación de Pemex TRI en DEN.*** El 6 de octubre de 2017 la Compañía anunció la firma del acuerdo de compra de la participación en DEN propiedad de Pemex TRI y, como resultado, incrementará su participación indirecta del 25% al 50% en el gasoducto Los Ramones Norte.

El valor de la transacción se integra por un pago estimado en efectivo de \$231 millones más el monto del financiamiento proporcional de la deuda de TAG Norte Holding, por un total aproximado de \$289 millones, la cual no será consolidada en los estados financieros de la Compañía. El precio de compra será ajustado en la fecha de cierre, bajo ciertos supuestos establecidos en el contrato de compraventa y que son comunes en este tipo de transacciones.

Se espera que la transacción concluya en el último trimestre de 2017, una vez que se obtengan las autorizaciones correspondientes, incluida la aprobación de la Comisión Federal de Competencia Económica ("COFECE").

- (b) ***Disposición de línea de crédito.*** El 2 y 16 de octubre de 2017, en relación a la línea de crédito mencionada en la Nota 11, la Compañía dispuso de \$62 millones y \$30 millones respectivamente para financiar las operaciones corporativas en general y capital de trabajo.

## 22. Aprobación de los Estados Financieros

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados fueron aprobados por Manuela Molina Peralta, Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas y fueron autorizados para su emisión el 24 de octubre de 2017.

## 23. Domicilios registrados

- Paseo de la Reforma No. 342 Piso 24  
Torre New York Life  
Col. Juárez, C.P. 06600  
Ciudad de México, México.
- Campos Eliseos No. 345 Piso 4  
Torre Omega  
Col. Chapultepec Polanco C.P. 11550  
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. 212110  
Mexicali, B.C., México.
- Avenida Tecnológico No. 4505  
Col. Granjas, C. P. 31160  
Chihuahua, Chih., México.
- Boulevard Francisco Eusebio Kino No. 309  
Piso 10, Col. Country Club  
Hermosillo, Son., México.
- Carretera Federal Cuota 15D, km 461820,  
Sán Román Corralillos, CP 45464  
Guadalajara, Jal., México.
- Avenida Constitución Poniente No. 444  
Col. Monterrey Centro C. P. 64000  
Monterrey, N.L., México.

\* \* \* \* \*

**“Información adicional proforma”**

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

## Estados Combinados Proforma de Posición Financiera

Al 30 de septiembre de 2016

(En miles de dólares estadounidenses)

Al 30 de septiembre de 2016

	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (Nota 2 (1))	Fisterra Energy Netherlands III y Fisterra Energy Netherlands IV y subsidiarias (Nota 2 (3))	Ajustes Proforma (Nota 3)	Notas	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias Proforma
<b>Activos</b>					
Activos circulantes:					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 174,810	\$ 28	\$ —		\$ 174,838
Inversiones en valores a corto plazo	80	—	—		80
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	91,846	12,262	—		104,108
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	9,284	—	—		9,284
Impuestos a la utilidad por recuperar	2,085	589	—		2,674
Inventario de gas natural	4,000	—	—		4,000
Instrumentos financieros derivados	2,728	—	—		2,728
Impuesto al valor agregado por recuperar	29,628	—	—		29,628
Otros activos	11,308	1,358	—		12,666
Activos disponibles para la venta	201,055	—	—		201,055
	<u>526,824</u>	<u>14,237</u>	<u>—</u>		<u>541,061</u>
Activos no circulantes:					
Efectivo restringido	—	58,859	—		58,859
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	103,028	—	—		103,028
Instrumentos financieros derivados	689	—	—		689
Arrendamientos financieros por cobrar	959,340	—	—		959,340
Impuestos a la utilidad diferidos	99,893	—	—		99,893
Inversión en negocios conjuntos	59,203	—	—		59,203
Crédito mercantil	1,512,611	—	107,065	a	1,619,676
Propiedad, planta y equipo, neto	2,853,750	576,876	100,739	a	3,531,365
Activos intangibles	—	—	154,144	a	154,144
Otros activos	3,934	2,786	—		6,720
	<u>5,592,448</u>	<u>638,521</u>	<u>361,948</u>		<u>6,592,917</u>
Total de activos	<u>\$ 6,119,272</u>	<u>\$ 652,758</u>	<u>\$ 361,948</u>		<u>\$ 7,133,978</u>

Al 30 de septiembre de 2016

	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (Nota 2 (1))	Fisterra Energy Netherlands III y Fisterra Energy Netherlands IV y subsidiarias (Nota 2 (3))	Ajustes Proforma (Nota 3)	Notas	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias Proforma
<b>Pasivos y capital contable</b>					
Pasivos circulantes:					
Deuda a corto plazo	\$ 568,531	\$ 8,216	\$ —		\$ 576,747
Cuentas por pagar	87,083	1,215	—		88,298
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	1,390,820	—	—	a	1,390,820
Impuestos a la utilidad por pagar	20,465	—	76,464		96,929
Instrumentos financieros derivados	6,695	3,813	—		10,508
Otros pasivos financieros	2,769	—	—		2,769
Provisiones	1,091	—	—		1,091
Otros impuestos por pagar	21,807	—	—		21,807
Otros pasivos	29,919	1,986	—		31,905
Pasivos disponibles para la venta	35,302	—	—		35,302
<b>Total de pasivos circulantes</b>	<b>2,164,482</b>	<b>15,230</b>	<b>76,464</b>		<b>2,256,176</b>
Pasivos a largo plazo:					
Deuda a largo plazo	579,633	460,461	434,688	a	1,474,782
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	42,531	123,261	(123,261)	a	42,531
Impuestos a la utilidad diferidos	354,540	5,512	—		360,052
Provisiones	44,123	—	—		44,123
Instrumentos financieros derivados	202,537	22,351	—		224,888
Beneficios a empleados	5,384	—	—		5,384
<b>Total de pasivos a largo plazo</b>	<b>1,228,748</b>	<b>611,585</b>	<b>311,427</b>		<b>2,151,760</b>
<b>Total de pasivos</b>	<b>\$ 3,393,230</b>	<b>\$ 626,815</b>	<b>\$ 387,891</b>		<b>\$ 4,407,936</b>
Capital contable:					
Capital social	762,949	2	(2)	a	762,949
Aportación adicional de capital	973,953	48,939	(48,939)	a	973,953
Otras partidas de utilidad integral	(145,223)	(18,314)	18,314	a	(145,223)
Utilidades retenidas	1,134,363	(4,684)	4,684	a	1,134,363
<b>Total de capital contable</b>	<b>2,726,042</b>	<b>25,943</b>	<b>(25,943)</b>		<b>2,726,042</b>
<b>Total de pasivos y capital contable</b>	<b>\$ 6,119,272</b>	<b>\$ 652,758</b>	<b>\$ 361,948</b>		<b>\$ 7,133,978</b>

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados financieros combinados proforma.

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

### Estados Combinados Proforma de Ganancias

Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016

(En miles de dólares estadounidenses)

	Por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016					
	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (Nota 2 (1))	Gasoductos de Chihuahua y subsidiarias	Fisterra Energy Netherlands III y Fisterra Energy Netherlands IV y subsidiarias (Nota 2 (3))	Ajustes Proforma (Nota 3)	Notas	Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias Proforma
Ingresos	\$ 466,283	\$ 200,605	\$ 49,689	\$ (5,193)	a	\$ 711,384
Ingreso por arrendamiento financiero	—	—	—	—		—
Costo de ingresos	(175,834)	—	(1,879)	—		(177,713)
Gastos de operación, administración y otros	(64,164)	(43,989)	(4,867)	(78)	a	(113,098)
Depreciación y amortización	(42,990)	(15,700)	(14,746)	(6,880)	a	(80,316)
Ingresos por interés	4,598	205	294	5	a	5,102
(Costos) ingresos financieros	(12,098)	(9,483)	(18,863)	172	a	(40,272)
Otras ganancias (pérdidas), neto	673,071	—	—	(1,555)	a	671,516
Pérdida en remediación de la inversión mantenida bajo el método de participación	(2,146)	(8,847)	(1,483)	—		(12,476)
Utilidad (pérdida) antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	846,720	122,791	8,145	(13,529)	a	964,127
Gasto por impuestos a la utilidad	(57,290)	(52,974)	(2,555)	(123)	a	(112,942)
Participación en la utilidad (pérdida) de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	40,441	13,088	—	(41,671)	a	11,858
Utilidad (pérdida) por operaciones continuas	\$ 829,871	\$ 82,905	\$ 5,590	\$ (55,323)		\$ 863,043
Pérdida por operaciones discontinuas, neto de impuestos	(102,414)	—	—	—		(102,414)
Utilidad (pérdida) del periodo	\$ 727,457	\$ 82,905	\$ 5,590	\$ (55,323)		\$ 760,629

Las notas adjuntas son parte integral de los Estados financieros combinados proforma.

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

## Notas a los Estados Financieros Combinados Proforma

Al 30 de septiembre de 2016 y por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016  
(En miles de dólares estadounidenses)

### 1. Actividades

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (en su conjunto, la “Compañía”), ha sido constituida y tiene domicilio en México. Su matriz y última controladora es Sempra Energy (“Compañía Controladora”), la cual está constituida y tiene su domicilio en el Estado de California, en los Estados Unidos de América (“Estados Unidos”). Su domicilio social es Paseo de la Reforma No. 342 Piso 24, Torre New York Life, Colonia Juárez, Ciudad de México.

La Compañía opera en el sector energético, desarrolla, posee y opera, o tiene participación en ductos de gas natural y gas licuado de petróleo, almacenamiento, transporte, distribución y comercialización de gas natural y gas LP, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Tamaulipas, Nuevo León y Jalisco, México. Además posee y opera una unidad de regasificación y almacenamiento de GNL en Baja California, México, para la importación de gas natural licuado y posee y opera una planta termoeléctrica de gas natural que incluye dos turbinas de gas y una turbina de vapor, y un proyecto de energía renovable con su negocio conjunto en Baja California, México, utilizando los recursos eólicos para suministrar energía a clientes en los Estados Unidos.

#### Descripción de la operación de Adquisición de Ventika

La transacción consistió en la adquisición (la “Adquisición de Ventika”) por medio de Controladora Sierra Juárez, S. de R. L. de C. V., subsidiaria de la Compañía, del 100% de la participación accionaria de Fisterra Energy Netherlands III, B. V., Fisterra Energy Netherlands IV, B. V., Fisterra Energy México III, S. de R. L. de C. V. y Fisterra Energy Mexico IV, S. de R. L. de C. V., y por lo tanto a través de dicha adquisición del 100% de la participación accionaria (excepto de ciertas acciones que no tienen ni voto ni derechos económicos) de Ventika, Fisterra Energy, una compañía del portafolio de inversión de Blackstone Energy Partners, y de los accionistas minoritarios de Ventika los cuáles poseen dos parques eólicos con una capacidad de 252 Mega Watts ubicados en el noroeste del estado de Nuevo León, México, los cuales fueron adquiridos como parte de la Adquisición de Ventika.

El precio de compra por la adquisición de Ventika fue por la cantidad de \$434.6 millones, además de deuda asumida.

#### Descripción del financiamiento para la Adquisición de Ventika

La Compañía concretó la adquisición de Ventika, utilizando recursos provenientes de sus líneas de créditos y de la emisión de capital.

### 2. Bases de presentación de los Estados Financieros Combinados Proforma

Las políticas contables aplicadas en la preparación de la información financiera combinada proforma cumplen con las IFRS emitidas por el IASB.

Los Estados Combinados Proforma de Posición Financiera y los Estados Combinados Proforma de Ganancias que se acompañan, han sido preparados con base en supuestos que la administración de la Compañía considera que son adecuados en las circunstancias, tomando en cuenta el hecho de que la Compañía está en proceso de determinar los valores razonables de los activos netos adquiridos en la adquisición de Ventika, como se comenta con más detalle a continuación.

Los Estados Financieros Combinados Proforma incluyen los Estados Combinados Proforma de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 y los Estados Combinados Proforma de Ganancias por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016.

Los Estados Financieros Combinados Proforma que se acompañan presentan la información financiera de la Compañía considerando como si (i) la adquisición de Ventika, hubieran tenido efecto en la fecha de los Estados Combinados Proforma de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 para efectos de los mismos, y (ii) como si las adquisiciones hubieran tenido lugar el 1o. de enero de 2016 con respecto a los Estados Combinados Proforma de Ganancias.

En consecuencia, la información financiera combinada proforma fue compilada con la siguiente información:

- (1) El Estado Consolidado de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 y el Estado consolidado de ganancias de la Compañía por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016, preparado de acuerdo con IFRS.
- (2) El Estado Combinado de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 y el Estado combinado de ganancias de Ventika por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016, preparado de acuerdo con IFRS.

### 3. Ajustes proforma

Los ajustes proforma al 30 de septiembre de 2016, incluidos en el Estado Combinado Proforma de Posición Financiera que se acompaña, y por el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2016, incluidos en el Estado Combinado Proforma de Ganancias, que se describen más adelante, representan la adquisición de Ventika, así como el financiamiento previsto mediante una oferta de acciones comunes clase II y disposiciones del crédito revolvente para la adquisición de Ventika.

Esta información financiera no pretende presentar los resultados de operación o la posición financiera de la Compañía como si la adquisición de Ventika y las transacciones relacionadas se hubieran presentado en las fechas antes mencionadas, ni se pretende proyectar los resultados de operación y la situación financiera de la Compañía para periodos futuros o cualquier fecha futura.

Para presentar los efectos de la adquisición de Ventika en los Estados Financieros Combinados Proforma, la Administración aplicó ciertos ajustes proforma a las cifras históricas de las compañías relacionadas. La transacción fue debidamente aprobada por las autoridades correspondientes, la Compañía reconoció la adquisición de Ventika como adquisiciones de negocios, aplicando los requerimientos de la norma IFRS 3 *Combinaciones de Negocio*. La Compañía tiene, doce meses a partir de la adquisición para finalizar la contabilidad de compra y por lo tanto los valores asignados a los activos netos adquiridos en los Estados Financieros Combinados Proforma están sujetos a cambios. Los ajustes proforma reflejan los efectos de la contabilidad de adquisiciones bajo IFRS a las fechas previamente establecidas y son como sigue:

#### ***Ajustes al Estado Combinado Proforma de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 y ajustes a los Estados Combinados Proforma de Ganancias por el periodo de nueve meses que terminó el 30 de septiembre de 2016:***

El Estado Combinado Proforma de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 ha sido ajustado para reflejar la distribución preliminar de: (i) el precio de compra de los activos netos identificables adquiridos de Ventika; (ii) el crédito mercantil reconocido como el exceso de la contraprestación transferida en efectivo en la adquisición de Ventika; (iii) la consumación de la oferta de capital y la aplicación de los fondos de la misma. El precio de compra distribuido en los Estados Combinados Proforma de Posición Financiera al 30 de septiembre de 2016 se integra más adelante.

La asignación preliminar del precio de compra que se presenta a continuación ha sido preparada sólo para efectos de los Estados Financieros Combinados Proforma. El precio final de la compra será realizado después de haber consumado la Adquisición de Ventika y cuando la Compañía asuma el control.

**Importes preliminares reconocidos de activos identificables adquiridos y pasivos asumidos de Ventika:**

	Al 30 de septiembre de 2016
Activos circulantes	\$ 14,237
Activos no circulantes, principalmente propiedad planta y equipo, neto y otros activos	893,402
Pasivos circulantes y a largo plazo	<u>(703,279)</u>
Total de activos netos identificables	204,360
Cancelación de deuda	123,261
Crédito mercantil reconocido de acuerdo con los ajustes de adquisición proforma	<u>107,065</u>
Total de contraprestación transferida	<u><u>\$ 434,686</u></u>

- a. El crédito mercantil mostrado en los Estados Financieros Combinados Proforma corresponde al estimado, para efectos contables, del exceso del total de la contraprestación transferida por la adquisición de Ventika. Los activos netos adquiridos son estimados al 30 de septiembre de 2016, y son sujetos a la determinación de su valor razonable en la adquisición de Ventika y durante el periodo de 12 meses subsecuente de valuación permitido por la IFRS 3.

En una combinación de negocios realizada por etapas, la adquirente medirá nuevamente su participación previamente tenida en el patrimonio de la adquirida por su valor razonable en la fecha de adquisición y reconocerá la ganancia o pérdida resultante, si la hubiera, en el resultado del periodo o en otro resultado integral, según proceda de acuerdo a la IFRS 3.

\* \* \* \* \*