

**20
21**

**RESULTADOS TERCER
TRIMESTRE**

*

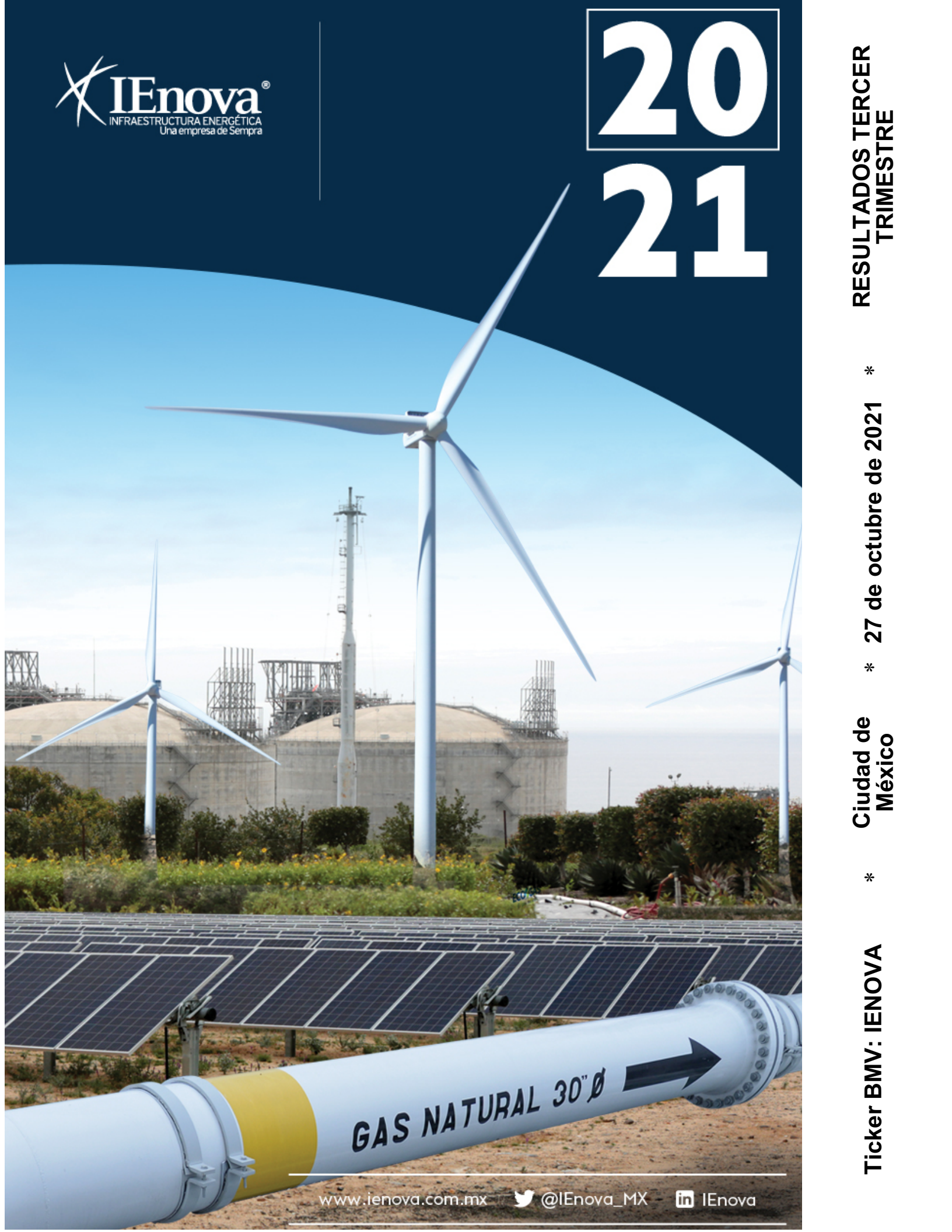
* 27 de octubre de 2021

*

Ciudad de
México

*

Ticker BMV: IENOVA



Resumen Ejecutivo

(millones de dólares)	Tres meses terminados el 30 de septiembre de			Nueve meses terminados el 30 de septiembre de		
	2021	2020	% Var.	2021	2020	% Var.
	(no auditados)			(no auditados)		
IEnova UAIDA Ajustada	315.0	275.1	15 %	856.3	776.8	10 %
Utilidad neta del periodo	162.9	146.9	11 %	394.7	319.5	24 %
Ingresos	593.5	349.2	70 %	1,367.7	938.8	46 %

- En el tercer trimestre de 2021, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 15 por ciento a \$315.0 millones, comparado con \$275.1 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$39.9 millones se debió principalmente al inicio de operaciones de las terminales de productos refinados, un mayor margen en el negocio de gas, el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border, compensado por mayores gastos operativos.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 10 por ciento a \$856.3 millones, comparado con \$776.8 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$79.5 millones se debió principalmente a un mayor margen en el negocio de gas, el inicio de operaciones de las terminales de productos refinados, la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021, el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border, compensado por menores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y mayores gastos operativos.
- En el tercer trimestre de 2021, la utilidad fue \$162.9 millones, comparado con \$146.9 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$16.0 millones se debió principalmente al inicio de operaciones de nuevos proyectos, compensado por los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, la utilidad fue \$394.7 millones, comparado con \$319.5 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$75.2 millones se debió principalmente los factores de la IEnova UAIDA mencionados anteriormente y a los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo, compensado por un mayor gasto de depreciación y mayor costo financiero.
- En el tercer trimestre de 2021, los ingresos fueron \$593.5 millones, comparado con \$349.2 millones, en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$244.3 millones se debió principalmente a mayores ingresos en el negocio de gas, el inicio de operaciones de las terminales de productos refinados, mayores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border y la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, los ingresos fueron \$1,367.7 millones, comparado con \$938.8 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$428.9 millones se debió principalmente a mayores ingresos en el negocio de gas, el inicio de operaciones de las terminales de productos refinados, mayores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento

restante del capital social en marzo de 2021 y el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border.

- La Compañía mantiene un fuerte nivel de liquidez con aproximadamente \$1,900 millones, incluyendo efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.
- En agosto de 2021, la Compañía informó al mercado que ha iniciado una oferta pública de adquisición en efectivo de la totalidad de las acciones representativas del capital social de IEnova que no son propiedad directa o indirectamente de Sempra, las cuales representan aproximadamente el 3.6% del total de las acciones en circulación representativas del capital social de IEnova. Este anuncio se realizó en seguimiento al aviso de oferta pública publicado a través del sistema electrónico de información “Emisnet” de la Bolsa Mexicana de Valores, por Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer como intermediario de la oferta pública, a nombre de Sempra.
- En agosto de 2021, la Compañía informó que, mediante sesión extraordinaria del Consejo de Administración (el “Consejo”) de fecha 20 de agosto de 2021 (la “Sesión”), a la cual asistieron la totalidad de los miembros de dicho Consejo, y en la cual se abstuvieron de estar presentes en la deliberación y votación todos aquellos miembros del Consejo que manifestaron tener un conflicto de interés, se aprobó por unanimidad de votos de los miembros del Consejo que participaron en la deliberación y votación, entre otras cosas opinar favorablemente respecto del precio por acción pública de IEnova de Ps. \$78.97 (setenta y ocho Pesos 97/100 M.N.) (el “Precio por Acción”) ofrecido por Sempra Energy (“Sempra”) en relación con la oferta pública de adquisición en efectivo iniciada por Sempra el 12 de agosto de 2021, de conformidad con el artículo 108 fracción II de la Ley del Mercado de Valores (“LMV”), respecto de la totalidad de las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social de IEnova que no son propiedad directa o indirectamente de Sempra, las cuales representan el 3.6% del total de las acciones en circulación representativas del capital social de IEnova (la “Oferta Pública de Adquisición”), habiendo considerado que dicho Precio por Acción cumple con el párrafo b), fracción I del artículo 108 de la LMV.

La opinión favorable del Consejo de Administración se emitió siguiendo la recomendación del Comité de Prácticas Societarias de la Sociedad en el sentido de opinar a favor del Precio por Acción, considerando que el Precio por Acción cumple con el párrafo b), fracción I del artículo 108 de la LMV.

Asimismo, se informa que, en la Sesión, el Consejo tomó nota de la manifestación por escrito de los miembros del Consejo de Administración, incluyendo la Directora General de IEnova, sobre el hecho de que ninguno de dichos miembros del Consejo de Administración es titular de acciones de IEnova ni participará en la Oferta Pública de Adquisición.

Por último, se informa que, en la Sesión, el Consejo tomó nota de la manifestación de los conflictos de interés de los señores Randall Lee Clark, Faisal Hussain Khan, Jennifer Frances Jett, Trevor Ian Mihalik, Erle Allen Nye, Jr., Peter Ronan Wall, Lisa Glatch, Tania Ortiz Mena López Negrete y Carlos Ruiz Sacristán, para participar y estar presentes en la deliberación y votación de todos los temas relacionados con la Oferta Pública de Adquisición, sin que ello haya afectado el quórum requerido para la instalación de la Sesión antes mencionada.

- En septiembre de 2021, la Compañía informó que la Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, como intermediario, publicó a través del sistema electrónico de información “Emisnet” de la Bolsa Mexicana de Valores, por cuenta de Sempra, el aviso de resultados de la oferta pública de adquisición en efectivo iniciada por Sempra el 12 de agosto de 2021, respecto de la totalidad de las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de

valor nominal, en circulación, representativas del capital social de IEnova, que no son propiedad directa o indirectamente de Sempra (las “Acciones Públicas de IEnova”), a un precio por Acción Pública de IEnova de \$78.97 (setenta y ocho pesos 97/100 M.N.).

- En septiembre de 2021, la Compañía, informó que, después del vencimiento el 10 de septiembre de 2021 de la oferta pública de adquisición en efectivo iniciada por Sempra para adquirir la totalidad de las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, en circulación, que representan el capital social de IEnova que no son propiedad directa o indirectamente de Sempra, IEnova presentó una solicitud a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) para la cancelación de la inscripción de totalidad de las acciones representativas de su capital social, en el Registro Nacional de Valores (“RNV”), lo cual resultará en la cancelación del listado de dichas acciones en el listado de valores autorizados para cotizar en la BMV.
- En septiembre de 2021, la Compañía, en seguimiento a su evento relevante de fecha 10 de septiembre de 2021, informó al mercado que, la oferta pública de adquisición en efectivo lanzada por Sempra el 12 de agosto de 2021, para adquirir la totalidad de las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, en circulación, representativas del capital social de IEnova, que no son propiedad directa o indirectamente de Sempra (las “Acciones Públicas de IEnova”), fue liquidada a través de la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V., a un precio por Acción Pública de IEnova de \$78.97 (setenta y ocho pesos 97/100 M.N.).
- En septiembre de 2021, la Compañía, informó al público inversionista que celebró un contrato de crédito no comprometido y un acuerdo modificatorio al crédito revolvente comprometido, ambos con The Bank of Nova Scotia. El contrato de crédito no comprometido es hasta por la cantidad de \$250 millones, con una vigencia de 1 (un) año, y el acuerdo modificatorio al crédito revolvente comprometido es hasta por la cantidad de \$350 millones, con una vigencia de 2 (dos) años. Los fondos se utilizarán para capital de trabajo, inversiones y otros fines corporativos en general.
- En septiembre de 2021, la Compañía, en seguimiento a los eventos relevantes de fechas 5 y 9 de abril de 2021, informó que Sempra anunció que ha recibido todas las aprobaciones de terceros y se han cumplido todas las condiciones materiales de cierre del acuerdo para la venta una participación no controladora de Sempra Infrastructure a KKR y el cierre de dicha venta está programado para el 1 de octubre de 2021.
- En octubre de 2021, la Compañía, en seguimiento a los eventos relevantes de fechas 5 y 9 de abril de 2021, informó que Sempra anunció que ha completado el cierre de la venta a KKR del 20% de la participación accionaria de la subsidiaria 100% propiedad de Sempra, Sempra Infrastructure Partners (antes Sempra Global).

Como resultado de lo anterior, Sempra mantendrá el control de IEnova a través de una participación indirecta (a través de Sempra Infrastructure Partners) de aproximadamente 80%, y KKR tendrá una participación indirecta en IEnova de aproximadamente 20%.

Asimismo, para la implementación del cierre antes mencionado, Sempra llevará a cabo la transmisión de las acciones que mantiene directamente en IEnova, equivalentes al 29.7% del capital social de IEnova, en favor de Semco Holdco, S. de R.L. de C.V., la cual es su subsidiaria indirecta totalmente controlada, a través de una serie de transferencias entre distintas subsidiarias de Sempra.

- En octubre de 2021, la Compañía informó que ha pagado anticipadamente en su totalidad el financiamiento del parque eólico Energía Sierra Juárez (“ESJ”) por un monto total de \$175 millones más intereses, derivados y otros costos accesorios.

- En octubre del 2021, la Compañía informó que ha terminado de pagar, de forma anticipada, la totalidad del financiamiento de los parques eólicos Ventika y Ventika II (conjuntamente las “Ventikas”) por un monto total de \$375 millones más intereses, costo de cierre de derivados y otros costos accesorios.
- En octubre de 2021, la Compañía informó que mediante oficio número 153/10026985/2021 de fecha 13 de octubre de 2021, la CNBV notificó la autorización de la cancelación de la inscripción en el RNV a cargo de dicha CNBV, de la totalidad de las acciones ordinarias, nominativas, Serie Única, sin expresión de valor nominal, representativas del capital social de la Sociedad (las “Acciones”). Como consecuencia de lo anterior, se espera que las Acciones dejen de estar listadas en la BMV a partir del 15 de octubre de 2021.

Asimismo, IEnova informa que, conforme a lo requerido por la Ley del Mercado de Valores, con fecha 8 de octubre de 2021 Sempra Energy (“Sempra”) constituyó con BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, como fiduciario (el “Fiduciario”), el fideicomiso irrevocable de administración, inversión y pago identificado con número F/412194-3, con el fin de comprar Acciones que no sean propiedad directa o indirectamente de Sempra al mismo precio por acción de \$78.97 (setenta y ocho pesos 97/100 M.N.) ofrecido por Sempra en la oferta pública de adquisición en efectivo iniciada el 12 de agosto de 2021 y liquidada el 17 de septiembre de 2021. Dicho fideicomiso estará vigente durante un periodo obligatorio que comienza el 13 de octubre de 2021 (la “Fecha de Cancelación”), y termina en lo primero que ocurra entre (i) el día inmediato siguiente a los 6 (seis) meses a partir de la Fecha de Cancelación, y (ii) la fecha en que el Fiduciario haya adquirido la totalidad de las Acciones restantes que no sean propiedad directa o indirectamente de Sempra, pagado a los tenedores de dichas Acciones el precio de compra por las mismas, y transferido todas dichas Acciones adquiridas a Sempra.

- En octubre del 2021, la Compañía informó que S&P Global Ratings (“S&P”) afirmó la calificación crediticia de IEnova en ‘BBB’ así como la de sus Senior Notes; S&P también afirmó la calificación crediticia en escala local en ‘mxAA+’. La perspectiva se mantiene Negativa.

Información por Segmentos

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

Segmento Gas	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
(millones de dólares)				
	(no auditados)		(no auditados)	
Ingresos	\$ 380.6	\$ 213.1	\$ 901.9	\$ 591.6
IEnova UAIDA	126.7	107.2	368.3	313.1

Ingresos

En el tercer trimestre de 2021, el Segmento de Gas registró ingresos por \$380.6 millones comparado con \$213.1 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$167.5 millones se debió principalmente a \$148.6 millones de mayor precio y volumen de gas natural vendido (parcialmente compensado en costo de ingresos) y \$16.2 millones de mayores ingresos en el negocio de transporte.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Gas registró ingresos por \$901.9 millones comparado con \$591.6 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$310.3 millones se debió principalmente a \$273.8 millones de mayor precio y volumen de gas natural vendido (parcialmente compensado en costo de ingresos), \$15.6 millones de mayores tarifas de distribución y volumen y \$20.8 millones de mayores ingresos en el negocio de transporte.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2021, el segmento de Gas registró una IEnova UAIDA por \$126.7 millones, comparado con \$107.2 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$19.5 millones se debió principalmente a mayores ingresos en el negocio de transporte y mayor margen en el negocio de gas, parcialmente compensado por mayores gastos operativos.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Gas registró una IEnova UAIDA por \$368.3 millones, comparado con \$313.1 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$55.2 millones se debió principalmente a un mayor margen en el negocio de gas, mayores tarifas de distribución y volumen, mayores ingresos en el negocio de transporte, parcialmente compensado por mayores gastos operativos.

Segmento Almacenamiento	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
(millones de dólares)				
	(no auditados)		(no auditados)	
Ingresos	\$ 87.6	\$ 39.9	\$ 175.0	\$ 119.3
IEnova UAIDA ⁽¹⁾	88.9	47.5	185.2	142.1

(1) Durante el tercer trimestre de 2021, inició el contrato de las instalaciones ferroviarias, contabilizado como arrendamiento financiero en la terminal de Veracruz por \$18.2 millones, el cual no se considera en la IEnova UAIDA Ajustada.

Ingresos

En el tercer trimestre de 2021, el Segmento de Almacenamiento registró ingresos por \$87.6 millones, comparado con \$39.9 millones durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Almacenamiento registró ingresos por \$175.0 millones, comparado con \$119.3 millones durante el mismo periodo de 2020. Los incrementos de \$47.7 millones y \$55.7 millones se debieron principalmente al inicio de operaciones de las terminales de Veracruz y Valle de México, que incluye el inicio del contrato de instalaciones ferroviarias en Veracruz, contabilizado como arrendamiento financiero.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2021, el Segmento de Almacenamiento registró una IEnova UAIDA por \$88.9 millones, comparado con \$47.5 millones durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Almacenamiento registró una IEnova UAIDA por \$185.2 millones, comparado con \$142.1 millones durante el mismo periodo de 2020. Los incrementos de \$41.4 millones y \$43.1 millones se debieron principalmente al inicio de operaciones de las terminales de Veracruz y Valle de México, que incluye el inicio del contrato de instalaciones ferroviarias en Veracruz, contabilizado como arrendamiento financiero.

Segmento Electricidad (millones de dólares)	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	(no auditados)		(no auditados)	
Ingresos	\$ 124.2	\$ 93.8	\$ 286.4	\$ 220.8
IEnova UAIDA	52.2	52.5	112.5	111.8

Ingresos

En el tercer trimestre de 2021, el Segmento de Electricidad registró ingresos por \$124.2 millones comparado con \$93.8 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$30.4 millones se debió principalmente a \$19.3 millones de mayor precio, volumen y los efectos de la valuación de mercado de instrumentos de cobertura en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, \$7.1 millones por el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border y \$6.3 millones por la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Electricidad registró ingresos por \$286.4 millones, comparado con \$220.8 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$65.6 millones se debió principalmente a \$28.6 millones de mayor volumen y precio en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, \$22.2 millones por la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021 y \$15.5 millones por el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border.

IEnova UAIDA

En el tercer trimestre de 2021, el Segmento de Electricidad registró una IEnova UAIDA por \$52.2 millones comparado con \$52.5 millones durante el mismo periodo de 2020. La disminución de \$0.3 millones se debió principalmente a mayores gastos operativos, compensado por el inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border y la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el Segmento de Electricidad registró una IEnova UAIDA por \$112.5 millones, comparado con \$111.8 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$0.7 millones se debió principalmente a la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021 y al inicio de operaciones de las plantas de generación de energía solar Don Diego y Border, compensado por menores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y mayores gastos operativos.

IEnova UAIDA de negocios conjuntos y Participación en las utilidades de negocios conjuntos		Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
		2021	2020	2021	2020
(millones de dólares)	Negocio Conjunto con	(no auditados)		(no auditados)	
		\$ 65.6	\$ 68.2	\$ 206.6	\$ 209.2
IEnova UAIDA de Negocio Conjuntos					
Gasoducto Los Ramones Norte	Brookfield	\$ 12.4	\$ 11.7	\$ 39.0	\$ 28.0
Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan	TC Energy	32.4	10.8	68.6	126.5
Energía Sierra Juárez, parque eólico	Actis ⁽¹⁾	—	—	1.6	3.0
ECA Licuefacción	Sempra Energy	(1.5)	(1.6)	(2.7)	(4.2)
Participación en las Utilidades de Negocios Conjuntos, Neto de Impuestos a la Utilidad		\$ 43.3	\$ 20.9	\$ 106.5	\$ 153.3

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

IEnova UAIDA de Negocios Conjuntos

En el tercer trimestre de 2021, la IEnova UAIDA está en línea con la del mismo periodo de 2020.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, los Negocios Conjuntos registraron una IEnova UAIDA por \$206.6 millones comparada con \$209.2 millones durante el mismo periodo de 2020. La disminución de \$2.6 millones se debió principalmente a la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021, que ahora forma parte de la información consolidada, compensado por mayores resultados en el gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y Los Ramones Norte.

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

En el tercer trimestre de 2021, la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad fue \$43.3 millones comparado con \$20.9 millones durante el mismo periodo de 2020. El incremento de \$22.4 millones se debió principalmente por el efecto de la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos en el Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan y compensado por sus menores costos financieros. El efecto de tipo de cambio se compensa en Otras (pérdidas) ganancias, neto.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, la participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad fue \$106.5 millones, comparado con \$153.3 millones durante el mismo periodo de 2020. La disminución de \$46.8 millones se debió principalmente por el efecto de la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos en el Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan y compensado por sus menores costos financieros y efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo en el gasoducto Los Ramones Norte. El efecto de tipo de cambio se compensa en Otras (pérdidas) ganancias, neto.

Resultados Consolidados

Depreciación y Amortización

En el tercer trimestre de 2021, la depreciación y amortización fue \$55.1 millones, comparado con \$40.6 millones durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, la depreciación y amortización fue \$152.5 millones, comparado con \$121.0 millones durante el mismo periodo de 2020. Los incrementos de \$14.5 millones y \$31.5 millones se debieron principalmente a los nuevos activos en operación de los segmentos de gas, electricidad y almacenamiento y la consolidación de Energía Sierra Juárez después de la adquisición del 50 por ciento restante del capital social en marzo de 2021.

Costos Financieros, Neto

En el tercer trimestre de 2021, el costo financiero neto fue \$29.7 millones, comparado con \$20.1 millones durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el costo financiero neto fue \$80.0 millones, comparado con \$58.8 millones durante el mismo periodo de 2020. Los incrementos de \$9.6 millones y \$21.2 millones se debieron principalmente a mayores gastos por intereses relacionado a la emisión internacional de Senior Notes en septiembre de 2020.

Otras (Pérdidas) Ganancias, Neto

En el tercer trimestre de 2021, otras pérdidas fueron \$20.7 millones comparado con otras ganancias de \$16.8 millones durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, otras pérdidas fueron \$15.5 millones, comparado con otras pérdidas de \$116.3 millones durante el mismo periodo de 2020. Las variaciones de \$37.5 millones y \$100.8 millones se debieron al efecto por la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos, para fondear al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan, que es compensado en la Participación de Utilidades de Negocios Conjuntos.

Impuestos a la Utilidad

En el tercer trimestre de 2021, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$42.5 millones, comparado con \$37.0 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$5.5 millones es principalmente debido al efecto de tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos, parcialmente compensado por el efecto de tipo de cambio e inflación de activos y pasivos monetarios.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$131.7 millones, comparado con \$105.3 millones en el mismo periodo de 2020. El incremento de \$26.4 millones es principalmente debido a mayor utilidad antes de impuestos, al efecto de tipo de cambio e inflación de activos y pasivos monetarios y el efecto de estímulos fiscales, parcialmente compensado por el efecto de tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos.

Liquidez y Recursos de Capital

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

Fuente y Destino de Efectivo (millones de dólares)	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	(no auditados)		(no auditados)	
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del periodo	\$ 166.2	\$ 600.8	\$ 316.3	\$ 91.5
Efectivo neto generado en actividades de operación	168.2	135.9	502.6	335.1
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	(69.1)	(86.8)	(283.4)	(388.7)
Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de financiamiento	(101.0)	(208.5)	(385.0)	430.6
Efectos por cambios en el valor del efectivo en moneda extranjera	1.9	6.8	15.7	(20.3)
Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo	\$ 166.2	\$ 448.2	\$ 166.2	\$ 448.2

Actividades de operación

En el tercer trimestre de 2021, el efectivo neto generado de las actividades de operación fue \$168.2 millones, comparado con \$135.9 millones, durante el mismo periodo de 2020. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el efectivo neto generado de las actividades de operación fue \$502.6 millones, comparado con \$335.1 millones durante el mismo periodo de 2020. Las variaciones se debieron principalmente a mayores resultados operativos y un menor monto de impuestos pagados, compensados por cambios en el capital de trabajo.

Actividades de inversión

En el tercer trimestre de 2021, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$69.1 millones, debido principalmente a \$73.8 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos, \$3.6 millones para el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$11.7 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

En el tercer trimestre de 2020, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$86.8 millones debido principalmente a \$98.0 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, \$5.0 millones para fundear el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$3.3 millones de reducción de capital relacionado al proyecto ESJ

Expansión y \$13.1 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$283.4 millones debido principalmente a \$233.5 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos, la adquisición de Energía Sierra Juárez neto de efectivo adquirido por \$65.0 millones, \$8.4 millones para fundear el proyecto ESJ Expansión antes de la adquisición y \$10.6 millones para el proyecto ECA licuefacción, parcialmente compensado por \$34.6 millones de intereses recibidos del préstamo de accionistas del Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan.

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

Actividades de financiamiento

En el tercer trimestre de 2021, el efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento fue \$101.0 millones, debido principalmente a \$44.6 millones por pagos netos de financiamientos bancarios, \$65.0 millones de intereses pagados y \$3.4 millones de pago de arrendamientos, parcialmente compensados por \$19.5 millones de préstamos netos provenientes de afiliadas no consolidables.

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

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2021, el efectivo neto utilizado por las actividades de financiamiento fue \$385.0 millones debido principalmente a \$290.0 millones por pagos netos de financiamientos bancarios, \$118.5 millones de intereses pagados y \$8.6 millones de pago de arrendamientos, parcialmente compensado por \$39.5 millones de préstamos netos provenientes de afiliadas no consolidables.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el efectivo neto generado de las actividades de financiamiento fue \$430.6 millones debido principalmente por \$649.4 millones de disposición neta de líneas de crédito incluyendo la emisión internacional de Senior Notes utilizada para refinanciar la deuda a corto plazo y \$64.0 millones de préstamos netos provenientes de afiliadas no consolidables, compensados por \$161.1 millones de recompra de acciones y \$102.6 millones de pago de intereses.

La Compañía terminó el tercer trimestre con \$166.2 millones en efectivo, incluyendo efectivo restringido e inversiones a corto plazo. La Compañía tenía aproximadamente \$1,900 millones de liquidez, incluyendo efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles.

Estados Financieros Consolidados Condensados

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

Estados Consolidados de Ganancias

Estados Consolidados de Ganancias	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
(millones de dólares)				
	(no auditados)		(no auditados)	
Ingresos	\$ 593.5	\$ 349.2	\$ 1,367.7	\$ 938.8
Costo de ingresos	(253.5)	(91.3)	(503.0)	(211.6)
Gastos de operación, administración y otros	(72.4)	(51.0)	(196.8)	(159.6)
IEnova UAIDA	267.6	206.9	667.9	567.6
Depreciación y amortización	(55.1)	(40.6)	(152.5)	(121.0)
Utilidad de Operación	212.5	166.3	515.4	446.6
Costos financieros, neto	(29.7)	(20.1)	(80.0)	(58.8)
Otras (pérdidas) ganancias, neto	(20.7)	16.8	(15.5)	(116.3)
Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos	162.1	163.0	419.9	271.5
Gasto por impuestos a la utilidad	(42.5)	(37.0)	(131.7)	(105.3)
Participación en las utilidades de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	43.3	20.9	106.5	153.3
Utilidad del periodo	\$ 162.9	\$ 146.9	\$ 394.7	\$ 319.5

Estados Consolidados de Posición Financiera	30 de septiembre de 2021	31 de diciembre de 2020
(miles de dólares)	(no auditados)	(auditados)
Activos		
Activos Circulantes		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 132,289	\$ 291,993
Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto	295,043	182,587
Impuestos por recuperar	218,515	198,189
Otros activos circulantes ⁽¹⁾	196,926	136,861
Total de activos circulantes	842,773	809,630
Activos no circulantes		
Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables	700,699	787,183
Arrendamientos financieros por cobrar	968,391	926,795
Impuestos a la utilidad diferidos	113,794	100,650
Inversión en negocios conjuntos	890,425	783,428
Propiedades, planta y equipo, neto	5,410,999	5,048,512
Crédito mercantil	1,638,091	1,638,091
Otros activos no circulantes ⁽²⁾	499,372	372,135
Total de activos no circulantes	10,221,771	9,656,794
Total de activos	\$ 11,064,544	\$ 10,466,424
Pasivos y Capital contable		
Deuda a corto plazo	\$ 629,939	\$ 839,287
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	122,608	61,817
Otros pasivos circulantes ⁽³⁾	400,816	338,272
Total de pasivos circulantes	1,153,363	1,239,376
Pasivos a largo plazo		
Deuda a largo plazo	2,939,300	2,838,711
Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables	324,480	272,857
Impuestos a la utilidad diferidos	657,423	604,229
Otros pasivos a largo plazo ⁽⁴⁾	436,267	389,454
Total de pasivos a largo plazo	4,357,470	4,105,251
Total de pasivos	5,510,833	5,344,627
Capital contable		
Capital social	743,501	743,501
Aportación adicional de capital	2,320,677	2,320,385
Otras partidas de (pérdida) integral	(144,581)	(186,241)
Utilidades retenidas	2,634,187	2,239,395
Total de capital contable participación controladora	5,553,784	5,117,040
Participación no controladora	(73)	4,757
Total de capital contable	\$ 5,553,711	\$ 5,121,797
Total de pasivo y capital contable	\$ 11,064,544	\$ 10,466,424

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

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

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

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

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

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

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

Nuestra definición de IEnova UAIDA Ajustada es IEnova UAIDA más Ajuste a la UAIDA de negocios conjuntos y la resta del reconocimiento del arrendamiento financiero de acuerdo con las normas contables.

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

IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada (millones de dólares)	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
	(no auditados)		(no auditados)	
Segmento Gas	\$ 126.7	\$ 107.2	\$ 368.3	\$ 313.1
Segmento Almacenamiento	88.9	47.5	185.2	142.1
Segmento Electricidad	52.2	52.5	112.5	111.8
Corporativo & Otros	(0.2)	(0.3)	1.9	0.6
IEnova UAIDA	\$ 267.6	\$ 206.9	\$ 667.9	\$ 567.6
Ajuste para UAIDA de negocios conjuntos	65.6	68.2	206.6	209.2
Arrendamiento financiero en el Segmento Almacenamiento	(18.2)	—	(18.2)	—
IEnova UAIDA Ajustada	\$ 315.0	\$ 275.1	\$ 856.3	\$ 776.8

Reconciliación de utilidad del periodo a IEnova UAIDA y IEnova UAIDA Ajustada	Tres meses terminados el 30 de septiembre de		Nueve meses terminados el 30 de septiembre de	
	2021	2020	2021	2020
(millones de dólares)				
	(no auditados)		(no auditados)	
Reconciliación a UAIDA				
Utilidad del periodo	\$ 162.9	\$ 146.9	\$ 394.7	\$ 319.5
Depreciación y amortización	55.1	40.6	152.5	121.0
Costos financieros, neto	29.7	20.1	80.0	58.8
Otras (ganancias) pérdidas, neto	20.7	(16.8)	15.5	116.3
Gasto por impuestos a la utilidad	42.5	37.0	131.7	105.3
Participación en las (utilidades) de negocios conjuntos, neto de impuestos a la utilidad	(43.3)	(20.9)	(106.5)	(153.3)
(1) IEnova UAIDA	267.6	206.9	667.9	567.6
Reconciliación de Ajuste para UAIDA de negocios Conjuntos				
Utilidad del periodo	43.3	20.9	106.5	153.3
Depreciación y amortización	7.3	8.7	23.3	25.7
Costos financieros, neto	16.4	20.7	51.2	66.3
Otras pérdidas (ganancias), neto	(17.9)	14.3	(13.5)	(115.7)
Gasto por impuestos a la utilidad	16.5	3.6	39.1	79.6
(2) Ajuste para UAIDA de Negocios Conjuntos	65.6	68.2	206.6	209.2
(3) Arrendamiento financiero en Segmento Almacenamiento	(18.2)	—	(18.2)	—
(1+2+3) IEnova UAIDA Ajustada	\$ 315.0	\$ 275.1	\$ 856.3	\$ 776.8

Controles internos

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

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

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