

## Información Financiera Trimestral

|   |     |
|---|-----|
| [105000] Comentarios y Análisis de la Administración .....                                  | 2   |
| [110000] Información general sobre estados financieros .....                                | 21  |
| [210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante.....                      | 25  |
| [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto.....             | 27  |
| [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos..... | 28  |
| [520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto .....                               | 30  |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual.....                   | 32  |
| [610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior .....                | 35  |
| [700000] Datos informativos del Estado de situación financiera .....                        | 38  |
| [700002] Datos informativos del estado de resultados .....                                  | 39  |
| [700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses.....                             | 40  |
| [800001] Anexo - Desglose de créditos .....   | 41  |
| [800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera .....                              | 43  |
| [800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto.....                                 | 44  |
| [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados .....                                   | 45  |
| [800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable.....             | 68  |
| [800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos .....  | 72  |
| [800500] Notas - Lista de notas.....  | 73  |
| [800600] Notas - Lista de políticas contables.....  | 76  |
| [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34 .....       | 78  |
| Notas al pie.....   | 133 |

**[105000] Comentarios y Análisis de la Administración**

Comentarios de la gerencia [bloque de texto]

**2020****RESULTADOS TERCER TRIMESTRE****Ticker BMV: IENOVA****21 de octubre de 2020****Resumen Ejecutivo**

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

- En el tercer trimestre de 2020, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 19 por ciento a \$275.1 millones, comparado con \$231.2 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$43.9 millones se debió principalmente al inicio de

operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y mayores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali.

- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la IEnova UAIDA Ajustada incrementó 13 por ciento a \$776.8 millones, comparado con \$684.8 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$92.0 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan y mayores tarifas de transporte, parcialmente compensado por el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro, menores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y por el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019.
- En el tercer trimestre de 2020, la utilidad fue \$146.9 millones, comparado con \$110.8 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$36.1 millones se debió principalmente al inicio de operaciones del gasoducto Sur de Texas - Tuxpan, mayores resultados en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y a los efectos de tipo de cambio, que no significan flujo de efectivo.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, la utilidad fue \$319.5 millones, comparado con \$323.9 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$4.4 millones se debió principalmente a los efectos de tipo de cambio que no significan flujo de efectivo, parcialmente compensado por los factores de crecimiento de la IEnova UAIDA Ajustada mencionados anteriormente, y menor costo financiero.
- En el tercer trimestre de 2020, los ingresos fueron \$349.2 millones, comparado con \$355.1 millones, en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$5.9 millones se debió principalmente al menor desempeño en Ventika, el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro y al menor precio de gas natural vendido, compensado por mayores ingresos en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali debido a mayor precio neto de menor volumen.
- En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, los ingresos fueron \$938.8 millones, comparado con \$1,052.4 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$113.6 millones se debió principalmente al menor precio y volumen de gas natural vendido (compensado en costo de ingresos), el diferimiento de ingresos en el gasoducto Guaymas - El Oro, menores ingresos en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali debido a menor volumen y por el ajuste extraordinario de tarifas de distribución en Ecogas Chihuahua en 2019, parcialmente compensado por mayores tarifas de transporte y al inicio de operaciones durante 2019 de las plantas de generación de energía solar.
- La Compañía mantiene un fuerte nivel de liquidez a través de saldos de efectivo y disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.
- IEnova ha reorganizado los segmentos reportables utilizados previamente en los reportes de información a partir del primer trimestre de 2020. Este cambio no afecta sus políticas contables ni las bases de preparación de su información financiera. El cambio atiende a la manera en que la administración evalúa y revisa el desempeño de su negocio. La información está uniformemente revelada de acuerdo con los nuevos segmentos para 2020. Los nuevos segmentos reportables son Gas, Almacenamiento y Electricidad. Para mayores detalles ver las notas 1 y 11 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios al 30 de septiembre de 2020.
- En julio 2020, la Compañía informó que su subsidiaria Energía Costa Azul, S. de R.L. de C.V. ("ECA") recibió una solicitud de arbitraje de parte de Shell México Gas Natural, S. de R.L. de C.V. ("Shell") derivada de cierto contrato de prestación de servicios de almacenamiento que ECA tiene celebrado con Shell, en donde alega que la actualización de 2019 a los términos y condiciones para la prestación de servicios de almacenamiento en esta instalación resultó en una causa de fuerza mayor y una violación del contrato mencionado anteriormente. ECA considera que las pretensiones de Shell son infundadas e improcedentes y hará valer sus derechos en el proceso arbitral correspondiente, buscando se desestimen las pretensiones de la contraparte.

- En septiembre 2020, la Compañía completó la emisión de USD\$800.0 millones de Senior Notes no garantizadas con una tasa de 4.750% con vencimiento en 2051 (las “Senior Notes”). Las Senior Notes recibieron calificaciones de grado de inversión de Fitch (BBB), Moody's (Baa2) y Standard & Poor's (BBB). IEnova utilizó los recursos netos de la oferta para refinanciar la deuda a corto plazo.
- En septiembre 2020, la Compañía informó al mercado que su subsidiaria Energía Costa Azul, S. de R.L. de C.V. (“ECA”) fue notificada de un procedimiento administrativo iniciado por Inmuebles y Fraccionamientos Peninsulares, S.A. de C.V. e Inmobiliaria Aquino, S.A. de C.V. ante la Dirección de Administración Urbana, Ecología y Medio Ambiente del Ayuntamiento de Ensenada, Baja California, en contra de ciertos permisos municipales otorgadas en favor de ECA respecto del proyecto de licuefacción que se está desarrollando en terrenos adyacentes a la terminal de gas natural licuado localizada en dicho municipio (la “Terminal”). ECA considera que estas pretensiones son infundadas e improcedentes y hará valer sus derechos en el procedimiento correspondiente, buscando se desestimen las pretensiones de las actoras.
- En 2020, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de IEnova, aprobó el fondo anual de recompra de acciones propias en términos de lo previsto en el artículo 56 fracción IV, de la Ley del Mercado de Valores, con un monto máximo de hasta \$500 millones. Durante el año, IEnova ha recomprado 77.1 millones de acciones.

---

### Información a revelar sobre la naturaleza del negocio [bloque de texto]

---

IEnova se dedica principalmente al desarrollo, construcción y operación de infraestructura energética. Nuestras operaciones en México incluyen varias líneas de negocio incluyendo transporte y almacenamiento de gas natural, gas natural licuado y gas licuado de petróleo, transporte de etano, distribución de gas natural y generación de energía.

---

### Información a revelar sobre los objetivos de la gerencia y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

---

Objetivos: Desarrollar, construir y operar infraestructura energética. Estrategias: Inversión en una diversificada gama de activos de energía, capaces de generar flujos de efectivo estables y predecibles a largo plazo. Crecimiento a través de inversiones en activo fijo, en proyectos de nueva creación y expansión de las operaciones actuales; adquisiciones y formación de negocios conjuntos.

---

## Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativos de la entidad [bloque de texto]

---

La Compañía opera en una industria altamente regulada y su rentabilidad depende de su capacidad para cumplir de manera oportuna y eficiente con las distintas leyes y reglamentos aplicables. La Compañía está sujeta a una gran cantidad de disposiciones en materia ambiental, de salud y de seguridad que se pueden volver más estrictas en el futuro y pueden generar mayores responsabilidades y requerir mayores inversiones en activos. Los desastres naturales, accidentes y actos de terrorismo o delincuencia podrían afectar en forma adversa y significativa las actividades, la situación financiera, los resultados de operación, los flujos de efectivo y las perspectivas de la Compañía, así como el precio de mercado de sus valores. Las actividades de la Compañía pueden no ser exitosas y los proyectos en construcción pueden no iniciar operaciones en los tiempos esperados o completados de conformidad con lo establecido en el presupuesto de la Compañía, lo que puede incrementar significativamente sus costos e impactar de manera importante la capacidad de la Compañía de recuperar las inversiones realizadas. Las actividades de la Compañía están expuestas a riesgos de mercado -incluyendo las fluctuaciones en los precios de los insumos- que podrían afectar en forma adversa y significativa sus actividades, su situación financiera, sus resultados de operación, sus flujos de efectivo, sus perspectivas y/o el precio de mercado de sus valores. Los cambios en el valor relativo del Peso frente al Dólar podrían afectar en forma adversa y significativa a la Compañía. Un aumento en las tasas de interés en Estados Unidos podría impactar adversamente la economía mexicana y por lo tanto tener un efecto adverso en la situación financiera o desempeño de la Compañía.

El brote del nuevo coronavirus (“COVID - 19”) a partir de finales de enero de 2020 se ha extendido rápidamente a muchas partes del mundo. En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el COVID - 19 como pandemia. La pandemia ha resultado en cuarentenas, restricciones de viaje y desaceleración operativa en lugares donde IEnova opera, principalmente en México.

Tan pronto como se declaró la pandemia y se presentaron los primeros casos en territorio mexicano, Sempra Energy, nuestra entidad controladora e IEnova tomó directrices estratégicas para proteger a sus empleados e inversionistas en México, entre las que se encuentran la conformación de la “Equipo Activo de Ejecutivos en Gestión de Crisis” para

mitigar los impactos de COVID - 19, la implementación de prohibiciones de viaje, restricciones de acceso a la oficina y una mayor sanitización en las áreas de trabajo.

Además, como una actualización del brote COVID - 19 y en línea con Sempra Energy, monitoreamos continuamente cuatro elementos principales:

Protocolo de la fuerza laboral - revisamos los protocolos para los empleados en el sitio; los que pueden trabajar de forma remota continúan haciéndolo durante el tercer trimestre de 2020.

Exposición al cliente - durante el tercer trimestre de 2020, los clientes privados continúan representando más del 50 por ciento de los ingresos totales.

Exposición volumétrica - Durante el tercer trimestre de 2020, la mayoría de los contratos con los clientes siguen siendo contratos de "take or pay" y son denominados en dólares americanos, con un promedio de vida restante de 21 años. Sin embargo, IEnova continuará evaluando la capacidad de recuperación y la recolección considerando el efecto en la cadena de suministro. Es posible que ciertos clientes experimenten retrasos en los pagos y otros detengan temporalmente sus operaciones. Esto podría implicar que nuestros clientes requieren tiempo adicional para pagarnos, lo que puede requerir que registremos provisiones adicionales para cuentas dudosas. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra cobranza no presentaba problemas de recuperación y se mantiene en línea con los términos de vencimiento originales. nosotros estamos continuamente evaluando y trabajando con los clientes para resolver cualquier posible problema de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 no hemos aumentado la estimación para cuentas incobrables.

Despliegue de capital - aunque no esperamos efectos importantes como cancelaciones de proyectos de infraestructura, como resultado de la pandemia actual, es razonable esperar que parte de la construcción difiera del inicio de operación comercial ("COD" por sus siglas en inglés) original esperado, sin embargo estos cambios no son considerados significativos.

IEnova es una de las primeras compañías sin inversión gubernamental en ingresar al negocio de infraestructura energética en México como se describe en la Nota 1.a. Durante los últimos 23 años, la Compañía ha incrementado su presencia como líder en inversión privada en el sector energético mexicano (incluso a través de nuevos proyectos de desarrollo, crecimiento orgánico, adquisiciones y diversificando su tipo de activos y base de clientes) y es reconocida como una de las empresas del sector más grandes del país.

El sector energético ha sido considerado "esencial" por las autoridades mexicanas, lo que nos ha permitido operar prácticamente ininterrumpidamente durante este tercer trimestre de 2020. Aunque la demanda de electricidad, gas natural, gasolina y otros combustibles ha disminuido en el último trimestre, principalmente debido al confinamiento social y otras restricciones a la movilidad (similar a lo observado en el resto del mundo), se espera que IEnova continúe brindando servicios de energía de manera normal.

IEnova tiene suficiente liquidez para cubrir sus costos de operativos, gastos y obligaciones financieras. Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía tenía aproximadamente \$1,800.0 millones de dólares de efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles que contribuyen a un capital de trabajo saludable. La Compañía no ha reducido su fuerza laboral.

A la fecha de la emisión de estos Estados Financieros, la pandemia de COVID - 19 no ha tenido un impacto material en nuestros resultados de operación, sin embargo, hemos observado otras compañías, incluidas nuestras contrapartes actuales y futuras, clientes y socios, así como el gobierno, incluidos nuestros reguladores y otros órganos de gobierno que afectan nuestro negocio, tomando precaución y medidas preventivas para abordar COVID - 19, y ellos puedan tomar medidas adicionales que alteren sus operaciones normales. Estas acciones podrían resultar en una reducción material en el efectivo recibido de nuestros clientes, lo que podría tener un efecto adverso importante en los flujos de efectivo, la situación financiera y los resultados de las operaciones.

El grado total en que el COVID - 19 puede afectar los resultados de operaciones de la Compañía o la liquidez es incierto, y podría depender de los próximos desarrollos sobre una vacuna o medicamentos aprobados que ayuden a tratar los efectos del coronavirus en las personas, sobre la nueva información que pueda surgir con respecto a la duración y gravedad de la pandemia COVID - 19, y sobre las acciones tomadas por las autoridades locales (federales y gubernamentales), que están fuera de nuestro control.

El Consejo de Administración y la alta administración trabajan de manera continua para minimizar el impacto negativo de la pandemia COVID - 19, a través de la planeación de crisis, comunicación efectiva y cooperación.

---

## Resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

---

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

## 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 |          |
|-----------------------|--|----------|---|----------|
|                       | 2020   | 2019     | 2020  | 2019     |
| (millones de dólares) |  |          |   |          |
|                       | (no auditados)                               |          | (no auditados)                                |          |
| Ingresos              | \$ 213.1                                     | \$ 223.6 | \$ 591.6                                      | \$ 687.3 |
| IEnova UAIDA          | 107.2  | 106.1    | 313.1   | 331.4    |

### Ingresos

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

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

### IEnova UAIDA

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

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

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

*Ingresos*

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

*IEnova UAIDA*

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

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

*Ingresos*

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

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

*IEnova UAIDA*

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

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

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

#### *IEnova UAIDA de Negocios Conjuntos*

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

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

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

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

## Resultados Consolidados

---

### Depreciación y Amortización

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

### Costos Financieros, Neto

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

### Otras Ganancias (Pérdidas), Neto

En el tercer trimestre de 2020, otras ganancias fueron \$16.8 millones comparado con otras ganancias de \$16.8 millones durante el mismo periodo de 2019. En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, otras pérdidas fueron \$116.3 millones, comparado con otras ganancias por \$3.0 millones durante el mismo periodo de 2019. Las variaciones de \$33.6 millones y \$113.3 millones se deben al efecto por la fluctuación del tipo de cambio, principalmente relacionado al préstamo de accionistas, denominado en pesos, para fondear al Gasoducto Sur de Texas – Tuxpan, que es compensado en la Participación de Utilidades de Negocios Conjuntos.

### Impuestos a la Utilidad

En el tercer trimestre de 2020, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$37.0 millones, comparado con \$33.0 millones en el mismo periodo de 2019. El incremento de \$4.0 millones debido principalmente a mayor utilidad antes de impuestos, al efecto de tipo de cambio e inflación sobre activos y pasivos monetarios y el efecto de estímulos fiscales, parcialmente compensado por el efecto del tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos.

En los nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020, el gasto por impuestos a la utilidad fue \$105.3 millones, comparado con \$113.2 millones en el mismo periodo de 2019. La disminución de \$7.9 millones debido principalmente a menor utilidad antes de impuestos, al efecto de tipo de cambio sobre activos y pasivos monetarios, parcialmente compensado por el efecto del tipo de cambio sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo que son valuados en pesos para fines de impuestos y los efectos de inflación sobre activos y pasivos monetarios.



| <b>Estados Consolidados de Posición<br/>Financiera</b>    | 30 de septiembre<br>de 2020 | 31 de diciembre de<br>2019 |
|---|-----------------------------|----------------------------|
| (miles de dólares)  | (no auditados)              | (auditados)                |
| <b>Activos</b>  |                             |                            |
| <b>Activos Circulantes</b>                                |                             |                            |
| Efectivo y equivalentes de efectivo                       | \$ 417,526                  | \$ 57,966                  |
| Cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar, neto       | 165,670                     | 139,407                    |
| Impuestos por recuperar                                   | 199,019                     | 154,947                    |
| Otros activos circulantes <sup>(1)</sup>                  | 149,884                     | 113,261                    |
| <b>Total de activos circulantes</b>                       | <b>932,099</b>              | <b>465,581</b>             |
| <b>Activos no circulantes</b>                             |                             |                            |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables | 623,101                     | 744,609                    |
| Arrendamientos financieros por cobrar                     | 930,562                     | 921,270                    |
| Impuestos a la utilidad diferidos                         | 137,486                     | 89,898                     |
| Inversión en negocios conjuntos                           | 765,078                     | 625,802                    |
| Propiedades, planta y equipo, neto                        | 4,906,913                   | 4,637,962                  |
| Crédito mercantil   | 1,638,091                   | 1,638,091                  |
| Otros activos no circulantes <sup>(2)</sup>               | 409,543                     | 429,293                    |
| <b>Total de activos no circulantes</b>                    | <b>9,410,774</b>            | <b>9,086,925</b>           |
| <b>Total de activos</b>                                   | <b>\$ 10,342,873</b>        | <b>\$ 9,552,506</b>        |
| <b>Pasivos y Capital contable</b>                         |                             |                            |
| Deuda a corto plazo                                       | \$ 841,009                  | \$ 1,235,379               |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables  | 39,716                      | 24,471                     |
| Otros pasivos circulantes <sup>(3)</sup>                  | 224,472                     | 333,682                    |
| <b>Total de pasivos circulantes</b>                       | <b>1,105,197</b>            | <b>1,593,532</b>           |
| <b>Pasivos a largo plazo</b>                              |                             |                            |
| Deuda a largo plazo                                       | 2,832,888                   | 1,818,331                  |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas no consolidables  | 309,876                     | 233,597                    |
| Impuestos a la utilidad diferidos                         | 644,090                     | 565,957                    |
| Otros pasivos a largo plazo <sup>(4)</sup>                | 424,520                     | 383,852                    |
| <b>Total de pasivos a largo plazo</b>                     | <b>4,211,374</b>            | <b>3,001,737</b>           |
| <b>Total de pasivos</b>                                   | <b>5,316,571</b>            | <b>4,595,269</b>           |
| <b>Capital contable</b>                                   |                             |                            |

|   |                      |                     |
|---|----------------------|---------------------|
| Capital social  | 955,239              | 955,239             |
| Aportación adicional de capital                             | 2,339,386            | 2,342,883           |
| Acciones en tesorería                                       | (167,019)            | —                   |
| Otras partidas de (pérdida) integral                        | (203,874)            | (130,919)           |
| Utilidades retenidas  | 2,097,906            | 1,777,280           |
| <b>Total de capital contable participación controladora</b> | <b>5,021,638</b>     | <b>4,944,483</b>    |
| Participación no controladora                               | 4,664                | 12,754              |
| <b>Total de capital contable</b>                            | <b>\$ 5,026,302</b>  | <b>\$ 4,957,237</b> |
| <b>Total de pasivo y capital contable</b>                   | <b>\$ 10,342,873</b> | <b>\$ 9,552,506</b> |

<sup>(1)</sup> 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.

<sup>(2)</sup> 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.

<sup>(3)</sup> 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.

<sup>(4)</sup> 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.

## Liquidez y Recursos de Capital

Somos una sociedad controladora. Por lo tanto, nuestra capacidad para cumplir con nuestras obligaciones y fondar 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<br>(millones de dólares)                                     | Tres meses terminados<br>el 30 de septiembre de |                 | Nueve meses terminados<br>el 30 de septiembre de |                |
|---|---|-----------------|--|----------------|
|   | 2020  | 2019            | 2020   | 2019           |
|   | (no auditados)                                  |                 | (no auditados)                                   |                |
| <b>Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al principio del periodo</b> | <b>\$ 600.8</b>                                 | <b>\$ 140.2</b> | <b>\$ 91.5</b>                                   | <b>\$ 78.0</b> |
| Efectivo neto generado en actividades de operación  | 135.9   | 132.9           | 335.1  | 495.6          |
| Efectivo neto utilizado en actividades de inversión                                       | (86.8)  | (185.7)         | (388.7)  | (454.8)        |
| Efectivo neto (utilizado) generado por actividades de financiamiento                      | (208.5)   | 14.7            | 430.6  | 18.2           |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo en moneda extranjera                         | 6.8   | (8.9)           | (20.3)   | (43.8)         |
| <b>Efectivo, equivalentes de efectivo y efectivo restringido al final del periodo</b>     | <b>\$ 448.2</b>                                 | <b>\$ 93.2</b>  | <b>\$ 448.2</b>                                  | <b>\$ 93.2</b> |

#### Actividades de operación

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

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

#### Actividades de inversión

En el tercer trimestre de 2020, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$86.8 millones, debido principalmente a \$98.0 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, \$5.0 millones para 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 el tercer trimestre de 2019, el efectivo neto utilizado en las actividades de inversión fue \$185.7 millones debido principalmente a \$182.2 millones en inversiones de capital principalmente relacionados a las terminales de líquidos y proyectos solares, y \$4.3 millones para fundear el proyecto ECA licuefacción.



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

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

#### *Actividades de financiamiento*

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

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

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

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

---

**Control interno [bloque de texto]**

---

## 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.

---

**Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la gerencia utiliza para evaluar el rendimiento de la entidad con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]**

---

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

---

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

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

Nuestra definición de IEnova UAIDA Ajustada es IEnova UAIDA más Ajuste a la UAIDA de negocios conjuntos.

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

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

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

**[110000] Información general sobre estados financieros**

|  |   |
|--|---|
| <b>Clave de cotización:</b>  | IENOVA  |
| <b>Periodo cubierto por los estados financieros:</b>   | 2020-01-01 AL 2020-09-30                        |
| <b>Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa :</b>   | 2020-09-30                                      |
| <b>Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación:</b>  | INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S.A.B. DE C.V. |
| <b>Descripción de la moneda de presentación :</b>  | USD   |
| <b>Grado de redondeo utilizado en los estados financieros:</b>   | MILES DE DOLARES                                |
| <b>Consolidado:</b>  | Si  |
| <b>Número De Trimestre:</b>  | 3   |
| <b>Tipo de emisora:</b>  | ICS   |
| <b>Explicación del cambio en el nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación desde el final del periodo sobre el que se informa precedente:</b> |   |
| <b>Descripción de la naturaleza de los estados financieros:</b>  |   |

**Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros**  
**[bloque de texto]**

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (en su conjunto, "IEnova o la Compañía") han sido constituidas y tienen domicilio principalmente 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 el lugar principal en donde opera se encuentran descritos en la Nota 19.

La Compañía reorganizó sus segmentos de informes anteriores a partir del primer trimestre de 2020. El cambio no afectó las políticas contables ni las bases de preparación de la información financiera. Este cambio refleja la forma en que la administración evaluará y revisará el desempeño del negocio. Las revelaciones se llevarán a cabo de manera uniforme de acuerdo con los nuevos segmentos establecidos para 2020. Los nuevos segmentos reportables son Gas, Almacenamiento y Electricidad. Los criterios de agregación y revelaciones correspondientes se encuentran descritos en la Nota 11.

El segmento de Gas desarrolla, posee y opera, o tiene participación en, ductos de gas natural y un etanoducto, transporte, distribución y venta de gas natural, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Chiapas, San Luis Potosí, Tabasco, Veracruz y Nuevo León, México.

El segmento Almacenamiento posee y opera una terminal de gas natural licuado (“GNL”) en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL. Esferas de almacenamiento de gas licuado (“GLP”) en Jalisco y Tamaulipas, México. La Compañía tiene en desarrollo proyectos para la construcción de terminales marinas y terrestres para el recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, dichas terminales estarán ubicadas en Veracruz, Estado de México, Puebla, Baja California, Sinaloa, Colima y Jalisco, México.

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

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

---

## Seguimiento de análisis [bloque de texto]

---

## Analistas

| Firma                         | Analista        |
|-------------------------------|-----------------|
| Actinver                      | Lilian Ochoa    |
| Bank of America Merrill Lynch | Frank McGann    |
| Banorte                       | Marissa Garza   |
| Barclays                      | Pablo Monsivais |

**Firma****Analista**

BBVA

Jean-Baptiste Bruny

BTG Pactual

Alvaro Garcia

BX+

Elisa Alejandra Vargas

Citi

Pedro Medeiros

Andrés Cardona

Credit Suisse

Alejandro Zamacona

Invex

Areli Villeda

Itaú

Pablo Ordóñez

J.P. Morgan

Ricardo Rezende

Monex

Brian Rodríguez Ontiveros

Morgan Stanley

Nikolaj Lippmann

Alejandra Obregon

Santander

Christian Audi

Scotiabank

Tomás González

Vector

Gerardo Cevallos

Los analistas mencionados anteriormente dan seguimiento al desempeño financiero de IEnova. Favor de considerar que cualquier opinión, estimación o predicción en relación con la actuación de IEnova vertidas por estos analistas son exclusivamente suyas y no representan las opiniones, previsiones o predicciones de IEnova o su equipo directivo. La referencia anterior o la distribución de las opiniones de los analistas mencionados no implican apoyo o acuerdo con dicha información, conclusiones o recomendaciones por parte de IEnova.

---



**[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante**

| Concepto  | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| <b>Estado de situación financiera [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Activos [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| <b>Activos circulantes[sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Efectivo y equivalentes de efectivo   | 417,526,000                           | 57,966,000                              |
| Clientes y otras cuentas por cobrar   | 277,495,000                           | 196,416,000                             |
| Impuestos por recuperar   | 199,019,000                           | 154,947,000                             |
| Otros activos financieros   | 34,446,000                            | 41,111,000                              |
| Inventarios   | 2,069,000                             | 8,270,000                               |
| Activos biológicos  | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos no financieros  | 1,544,000                             | 6,871,000                               |
| Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta | 932,099,000                           | 465,581,000                             |
| Activos mantenidos para la venta  | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos circulantes  | 932,099,000                           | 465,581,000                             |
| <b>Activos no circulantes [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes  | 1,553,663,000                         | 1,665,879,000                           |
| Impuestos por recuperar no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Inventarios no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Activos biológicos no circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos financieros no circulantes  | 4,396,000                             | 9,666,000                               |
| Inversiones registradas por método de participación   | 0                                     | 0                                       |
| Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas   | 765,078,000                           | 625,802,000                             |
| Propiedades, planta y equipo  | 4,906,913,000                         | 4,637,962,000                           |
| Propiedades de inversión  | 0                                     | 0                                       |
| Activos por derechos de uso   | 158,249,000                           | 175,841,000                             |
| Crédito mercantil   | 1,638,092,000                         | 1,638,091,000                           |
| Activos intangibles distintos al crédito mercantil  | 173,492,000                           | 180,867,000                             |
| Activos por impuestos diferidos   | 137,486,000                           | 89,898,000                              |
| Otros activos no financieros no circulantes   | 73,405,000                            | 62,919,000                              |
| Total de activos no circulantes   | 9,410,774,000                         | 9,086,925,000                           |
| Total de activos  | 10,342,873,000                        | 9,552,506,000                           |
| <b>Capital Contable y Pasivos [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Pasivos [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| <b>Pasivos Circulantes [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo   | 165,685,000                           | 185,708,000                             |
| Impuestos por pagar a corto plazo   | 44,114,000                            | 94,577,000                              |
| Otros pasivos financieros a corto plazo   | 869,605,000                           | 1,276,668,000                           |
| Pasivos por arrendamientos a corto plazo  | 2,710,000                             | 2,654,000                               |
| Otros pasivos no financieros a corto plazo  | 0                                     | 6,444,000                               |
| <b>Provisiones circulantes [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Provisiones por beneficios a los empleados a corto plazo  | 23,083,000                            | 27,481,000                              |
| Otras provisiones a corto plazo   | 0                                     | 0                                       |
| Total provisiones circulantes   | 23,083,000                            | 27,481,000                              |
| Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta  | 1,105,197,000                         | 1,593,532,000                           |
| Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta  | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos circulantes  | 1,105,197,000                         | 1,593,532,000                           |
| <b>Pasivos a largo plazo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo   | 0                                     | 0                                       |
| Impuestos por pagar a largo plazo   | 0                                     | 0                                       |

| Concepto   | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Otros pasivos financieros a largo plazo                  | 3,347,619,000                         | 2,209,406,000                           |
| Pasivos por arrendamientos a largo plazo                 | 79,171,000                            | 101,788,000                             |
| Otros pasivos no financieros a largo plazo               | 42,532,000                            | 29,843,000                              |
| <b>Provisiones a largo plazo [sinopsis]</b>              |                                       |   |
| Provisiones por beneficios a los empleados a Largo plazo | 11,130,000                            | 9,901,000                               |
| Otras provisiones a largo plazo                          | 86,832,000                            | 84,842,000                              |
| Total provisiones a largo plazo                          | 97,962,000                            | 94,743,000                              |
| Pasivo por impuestos diferidos                           | 644,090,000                           | 565,957,000                             |
| Total de pasivos a Largo plazo                           | 4,211,374,000                         | 3,001,737,000                           |
| Total pasivos  | 5,316,571,000                         | 4,595,269,000                           |
| <b>Capital Contable [sinopsis]</b>                       |                                       |   |
| Capital social   | 955,239,000                           | 955,239,000                             |
| Prima en emisión de acciones                             | 2,339,386,000                         | 2,342,883,000                           |
| Acciones en tesorería                                    | 167,019,000                           | 0                                       |
| Utilidades acumuladas                                    | 2,097,906,000                         | 1,777,280,000                           |
| Otros resultados integrales acumulados                   | (203,874,000)                         | (130,919,000)                           |
| Total de la participación controladora                   | 5,021,638,000                         | 4,944,483,000                           |
| Participación no controladora                            | 4,664,000                             | 12,754,000                              |
| Total de capital contable                                | 5,026,302,000                         | 4,957,237,000                           |
| Total de capital contable y pasivos                      | 10,342,873,000                        | 9,552,506,000                           |

## [310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

| Concepto   | Acumulado Año Actual<br>2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior<br>2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual<br>2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior<br>2019-07-01 - 2019-09-30 |
|--|---|---|---|---|
| <b>Resultado de periodo [sinopsis]</b>                                     |   |   |   |   |
| <b>Utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>                                       |   |   |   |   |
| Ingresos   | 938,802,000                                     | 1,052,391,000                                     | 349,184,000                                     | 355,098,000                                       |
| Costo de ventas  | 211,623,000                                     | 296,446,000                                       | 91,305,000                                      | 100,164,000                                       |
| Utilidad bruta   | 727,179,000                                     | 755,945,000                                       | 257,879,000                                     | 254,934,000                                       |
| Gastos de venta  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Gastos de administración   | 280,579,000                                     | 278,038,000                                       | 91,548,000                                      | 98,084,000  |
| Otros ingresos   | 2,487,000                                       | 2,103,000   | (43,000)  | 188,000   |
| Otros gastos   | 956,000   | 3,730,000   | 416,000   | 563,000   |
| Utilidad (pérdida) de operación  | 448,131,000                                     | 476,280,000                                       | 165,872,000                                     | 156,475,000                                       |
| Ingresos financieros   | 78,876,000                                      | 71,011,000  | 14,217,000                                      | (9,623,000)                                       |
| Gastos financieros   | 255,462,000                                     | 145,795,000                                       | 17,088,000                                      | 30,047,000  |
| Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos   | 153,254,000                                     | 35,612,000  | 20,883,000                                      | 26,961,000  |
| Utilidad (pérdida) antes de impuestos                                      | 424,799,000                                     | 437,108,000                                       | 183,884,000                                     | 143,766,000                                       |
| Impuestos a la utilidad  | 105,319,000                                     | 113,164,000                                       | 36,968,000                                      | 32,973,000  |
| Utilidad (pérdida) de operaciones continuas                                | 319,480,000                                     | 323,944,000                                       | 146,916,000                                     | 110,793,000                                       |
| Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas                           | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Utilidad (pérdida) neta  | 319,480,000                                     | 323,944,000                                       | 146,916,000                                     | 110,793,000                                       |
| <b>Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]</b>                         |   |   |   |   |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora              | 320,626,000                                     | 324,269,000                                       | 146,930,000                                     | 111,092,000                                       |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora           | (1,146,000)                                     | (325,000)   | (14,000)  | (299,000)   |
| Utilidad por acción [bloque de texto]                                      |   |   |   |   |
| <b>Utilidad por acción [sinopsis]</b>                                      |   |   |   |   |
| <b>Utilidad por acción [partidas]</b>                                      |   |   |   |   |
| <b>Utilidad por acción básica [sinopsis]</b>                               |   |   |   |   |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones continuas              | 0.21  | 0.21  | 0.1   | 0.07  |
| Utilidad (pérdida) básica por acción en operaciones discontinuadas         | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción                                 | 0.21  | 0.21  | 0.1   | 0.07  |
| <b>Utilidad por acción diluida [sinopsis]</b>                              |   |   |   |   |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones continuas      | 0.21  | 0.21  | 0.1   | 0.07  |
| Utilidad (pérdida) básica por acción diluida en operaciones discontinuadas | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Total utilidad (pérdida) básica por acción diluida                         | 0.21  | 0.21  | 0.1   | 0.07  |

## [410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

| Concepto   | Acumulado<br>Año Actual<br>2020-01-01 -<br>2020-09-30 | Acumulado<br>Año<br>Anterior<br>2019-01-01 -<br>2019-09-30 | Trimestre<br>Año Actual<br>2020-07-01 -<br>2020-09-30 | Trimestre<br>Año<br>Anterior<br>2019-07-01 -<br>2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| <b>Estado del resultado integral [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) neta  | 319,480,000   | 323,944,000  | 146,916,000   | 110,793,000  |
| <b>Otro resultado integral [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| <b>Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) de inversiones en instrumentos de capital   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por nuevas mediciones de planes de beneficios definidos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, cambio en el valor razonable de pasivos financieros atribuible a cambios en el riesgo de crédito del pasivo  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]</b>   |   |  |   |  |
| <b>Efecto por conversión [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) de efecto por conversión, neta de impuestos   | (37,228,000)  | 277,000  | 5,189,000   | (5,446,000)  |
| Reclasificación de efecto por conversión, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Efecto por conversión, neto de impuestos   | (37,228,000)  | 277,000  | 5,189,000   | (5,446,000)  |
| <b>Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Coberturas de flujos de efectivo [sinopsis]</b>   |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos   | (35,727,000)  | (48,406,000)   | 12,909,000  | (11,967,000)   |
| Reclasificación de la utilidad (pérdida) por coberturas de flujos de efectivo, neta de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importes eliminados del capital incluidos en el valor contable de activos (pasivos) no financieros que se hayan adquirido o incurrido mediante una transacción prevista de cobertura altamente probable, neto de impuestos | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Coberturas de flujos de efectivo, neto de impuestos  | (35,727,000)  | (48,406,000)   | 12,909,000  | (11,967,000)   |
| <b>Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero [sinopsis]</b>   |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Reclasificación por coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el valor temporal de las opciones [sinopsis]</b>   |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor temporal de las opciones, neta de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Reclasificación de cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Cambios en el valor temporal de las opciones, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el valor de contratos a futuro [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de contratos a futuro, neta de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Reclasificación de cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |

| Concepto   | Acumulado<br>Año Actual<br>2020-01-01 -<br>2020-09-30 | Acumulado<br>Año<br>Anterior<br>2019-01-01 -<br>2019-09-30 | Trimestre<br>Año Actual<br>2020-07-01 -<br>2020-09-30 | Trimestre<br>Año<br>Anterior<br>2019-07-01 -<br>2019-09-30 |
|--|---|--|---|--|
| Cambios en el valor de contratos a futuro, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) por cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neta de impuestos                                    | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Reclasificación de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera, neto de impuestos   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Activos financieros a valor razonable a través del ORI [sinopsis]</b>   |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) en activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Ajustes por reclasificación de activos financieros a valor razonable a través del ORI, neto de impuestos                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Monto del capital eliminado o ajustado contra el valor razonable de activos financieros reclasificados a través del ORI, neto de impuestos | 0   | 0  | 0   | 0  |
| ORI, neto de impuestos, de activos financieros a valor razonable a través del ORI  | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos            | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos   | (72,955,000)  | (48,129,000)   | 18,098,000  | (17,413,000)   |
| Total otro resultado integral  | (72,955,000)  | (48,129,000)   | 18,098,000  | (17,413,000)   |
| Resultado integral total   | 246,525,000   | 275,815,000  | 165,014,000   | 93,380,000   |
| <b>Resultado integral atribuible a [sinopsis]</b>  |   |  |   |  |
| Resultado integral atribuible a la participación controladora  | 247,671,000   | 276,140,000  | 165,028,000   | 93,679,000   |
| Resultado integral atribuible a la participación no controladora   | (1,146,000)   | (325,000)  | (14,000)  | (299,000)  |

**[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto**

| Concepto  | Acumulado Año Actual<br>2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior<br>2019-01-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|
| <b>Estado de flujos de efectivo [sinopsis]</b>  |   |   |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]</b>                    |   |   |
| Utilidad (pérdida) neta   | 319,480,000                                     | 323,944,000                                       |
| <b>Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]</b>  |   |   |
| + Operaciones discontinuas  | 0   | 0   |
| + Impuestos a la utilidad   | 105,319,000                                     | 113,164,000                                       |
| + (-) Ingresos y gastos financieros, neto   | 58,797,000                                      | 73,366,000  |
| + Gastos de depreciación y amortización   | 121,019,000                                     | 115,644,000                                       |
| + Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo   | 39,000  | 78,000  |
| + Provisiones   | (5,818,000)                                     | (36,551,000)                                      |
| + (-) Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas   | 117,788,000                                     | 1,415,000   |
| + Pagos basados en acciones   | 0   | 0   |
| + (-) Pérdida (utilidad) del valor razonable  | (3,909,000)                                     | (3,084,000)                                       |
| - Utilidades no distribuidas de asociadas   | 0   | 0   |
| + (-) Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes   | 1,197,000                                       | 8,866,000   |
| + Participación en asociadas y negocios conjuntos   | (153,254,000)                                   | (35,612,000)                                      |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en los inventarios  | 6,201,000                                       | (1,934,000)                                       |
| + (-) Disminución (incremento) de clientes  | (59,514,000)                                    | 9,541,000   |
| + (-) Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación         | (995,000)                                       | 4,064,000   |
| + (-) Incremento (disminución) de proveedores   | (19,732,000)                                    | (4,196,000)                                       |
| + (-) Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación          | 3,768,000                                       | 22,426,000  |
| + Otras partidas distintas al efectivo  | 0   | (187,000)   |
| + Otros ajustes para los que los efectos sobre el efectivo son flujos de efectivo de inversión o financiamiento | 2,869,000                                       | (4,476,000)                                       |
| + Ajuste lineal de ingresos por arrendamientos  | 0   | 0   |
| + Amortización de comisiones por arrendamiento  | 0   | 0   |
| + Ajuste por valor de las propiedades   | 0   | 0   |
| + (-) Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)  | 0   | 0   |
| + (-) Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)  | 173,775,000                                     | 262,524,000                                       |
| Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones  | 493,255,000                                     | 586,468,000                                       |
| - Dividendos pagados  | 0   | 0   |
| + Dividendos recibidos  | 0   | 0   |
| - Intereses pagados   | 0   | 0   |
| + Intereses recibidos   | 0   | 0   |
| + (-) Impuestos a las utilidades reembolsados (pagados)   | 155,325,000                                     | 95,340,000  |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo  | 0   | 0   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación                                | 337,930,000                                     | 491,128,000                                       |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]</b>                    |   |   |
| + Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios                      | 0   | 0   |
| - Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios                        | 0   | 0   |
| + Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades                               | 0   | 0   |
| - Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades                                  | 0   | 0   |
| + Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos  | 0   | 0   |
| - Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos   | 5,997,000                                       | 6,635,000   |
| + Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo  | 0   | 0   |
| - Compras de propiedades, planta y equipo   | 401,002,000                                     | 435,375,000                                       |
| + Importes procedentes de ventas de activos intangibles   | 0   | 0   |
| - Compras de activos intangibles  | 0   | 0   |
| + Recursos por ventas de otros activos a largo plazo  | 0   | 0   |
| - Compras de otros activos a largo plazo  | 0   | 0   |

| Concepto   | Acumulado Año Actual<br>2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior<br>2019-01-01 - 2019-09-30 |
|--|---|---|
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 0   | 0   |
| - Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros  | 27,104,000                                      | 20,276,000  |
| + Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros  | 2,062,000                                       | 7,321,000   |
| - Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera   | 0   | 0   |
| + Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera  | 0   | 0   |
| + Dividendos recibidos   | 0   | 0   |
| - Intereses pagados  | 0   | 0   |
| + Intereses cobrados   | 43,376,000                                      | 192,000   |
| + (-) Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)   | 0   | 0   |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo   | 0   | 0   |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión   | (388,665,000)                                   | (454,773,000)                                     |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento[sinopsis]</b>                                   |   |   |
| + Importes procedentes por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control | 0   | 0   |
| - Pagos por cambios en las participaciones en la propiedad en subsidiarias que no dan lugar a la pérdida de control                | 10,441,000                                      | 0   |
| + Importes procedentes de la emisión de acciones   | 800,000,000                                     | 0   |
| + Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de capital  | 0   | 0   |
| - Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad   | 161,065,000                                     | 9,761,000   |
| - Pagos por otras aportaciones en el capital   | 0   | 0   |
| + Importes procedentes de préstamos  | 64,000,000                                      | 0   |
| - Reembolsos de préstamos  | 1,133,557,000                                   | 688,854,000                                       |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos financieros  | 0   | 0   |
| - Pagos de pasivos por arrendamientos  | 8,745,000                                       | 24,675,000  |
| + Importes procedentes de subvenciones del gobierno  | 0   | 0   |
| - Dividendos pagados   | 0   | 0   |
| - Intereses pagados  | 102,579,000                                     | 100,739,000                                       |
| + (-) Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   | 0   | 0   |
| + (-) Otras entradas (salidas) de efectivo   | 982,968,000                                     | 842,265,000                                       |
| Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento  | 430,581,000                                     | 18,236,000  |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio         | 379,846,000                                     | 54,591,000  |
| <b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo [sinopsis]</b>                        |   |   |
| Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo  | (20,286,000)                                    | (43,888,000)                                      |
| Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo   | 359,560,000                                     | 10,703,000  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo   | 57,966,000                                      | 51,764,000  |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo   | 417,526,000                                     | 62,467,000  |

**[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Actual**

| Hoja 1 de 3   | Componentes del capital contable [eje] |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
|   | Capital social [miembro]               | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 955,239,000                            | 2,342,883,000                          | 0                               | 1,777,280,000                   | 0                                  | (88,538,000)                    | (43,224,000)                               | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 320,626,000                     | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | (37,227,000)                    | (35,728,000)                               | 0   | 0  |
| Resultado integral total  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 320,626,000                     | 0                                  | (37,227,000)                    | (35,728,000)                               | 0   | 0  |
| Aumento de capital social   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Dividendos decretados   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0                                      | (3,497,000)                            | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0                                      | 0                                      | 167,019,000                     | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0                                      | (3,497,000)                            | 167,019,000                     | 320,626,000                     | 0                                  | (37,227,000)                    | (35,728,000)                               | 0   | 0  |
| Capital contable al final del periodo   | 955,239,000                            | 2,339,386,000                          | 167,019,000                     | 2,097,906,000                   | 0                                  | (125,765,000)                   | (78,952,000)                               | 0   | 0  |



| Hoja 2 de 3   | Componentes del capital contable [eje]                |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
|   | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 843,000   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Resultado integral total  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Aumento de capital social   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Dividendos decretados   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Capital contable al final del periodo   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 843,000   | 0  | 0   | 0  |

| Hoja 3 de 3   | Componentes del capital contable [eje] |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
|   | Reserva para catástrofes [miembro]     | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (130,919,000)                                    | 4,944,483,000   | 12,754,000                              | 4,957,237,000              |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 320,626,000   | (1,146,000)                             | 319,480,000                |
| Otro resultado integral   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (72,955,000)                                     | (72,955,000)  | 0                                       | (72,955,000)               |
| Resultado integral total  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (72,955,000)                                     | 247,671,000   | (1,146,000)                             | 246,525,000                |
| Aumento de capital social   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Dividendos decretados   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | (3,497,000)   | (6,944,000)                             | (10,441,000)               |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | (167,019,000)   | 0                                       | (167,019,000)              |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (72,955,000)                                     | 77,155,000  | (8,090,000)                             | 69,065,000                 |
| Capital contable al final del periodo   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (203,874,000)                                    | 5,021,638,000   | 4,664,000                               | 5,026,302,000              |

**[610000] Estado de cambios en el capital contable - Acumulado Anterior**

| Hoja 1 de 3   | Componentes del capital contable [eje] |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
|---|--|--|---------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|---------------------------------|--|---|--|
|   | Capital social [miembro]               | Prima en emisión de acciones [miembro] | Acciones en tesorería [miembro] | Utilidades acumuladas [miembro] | Superávit de revaluación [miembro] | Efecto por conversión [miembro] | Coberturas de flujos de efectivo [miembro] | Utilidad (pérdida) en instrumentos de cobertura que cubren inversiones en instrumentos de capital [miembro] | Variación en el valor temporal de las opciones [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 963,272,000                            | 2,351,801,000                          | 7,190,000                       | 1,536,662,000                   | 0                                  | (86,790,000)                    | (18,898,000)                               | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |  |  |                                 |                                 |                                    |                                 |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 324,269,000                     | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 277,000                         | (48,406,000)                               | 0   | 0  |
| Resultado integral total  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 324,269,000                     | 0                                  | 277,000                         | (48,406,000)                               | 0   | 0  |
| Aumento de capital social   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Dividendos decretados   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0                                      | 0                                      | 9,761,000                       | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0                                      | 0                                      | 0                               | 0                               | 0                                  | 0                               | 0  | 0   | 0  |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0                                      | 0                                      | 9,761,000                       | 324,269,000                     | 0                                  | 277,000                         | (48,406,000)                               | 0   | 0  |
| Capital contable al final del periodo   | 963,272,000                            | 2,351,801,000                          | 16,951,000                      | 1,860,931,000                   | 0                                  | (86,513,000)                    | (67,304,000)                               | 0   | 0  |

| Hoja 2 de 3   | Componentes del capital contable [eje]                |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
|---|---|---|--|--|-------------------------------------|---|--|---|--|
|   | Variación en el valor de contratos a futuro [miembro] | Variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera [miembro] | Ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI [miembro] | Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta [miembro] | Pagos basados en acciones [miembro] | Nuevas mediciones de planes de beneficios definidos [miembro] | Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital contable relativos a activos no corrientes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta [miembro] | Utilidad (pérdida) por inversiones en instrumentos de capital | Reserva para cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 1,583,000   | 0  | 0   | 0  |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |   |   |  |  |                                     |   |  |   |  |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Otro resultado integral   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Resultado integral total  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Aumento de capital social   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Dividendos decretados   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 0   | 0  | 0   | 0  |
| Capital contable al final del periodo   | 0   | 0   | 0  | 0  | 0                                   | 1,583,000   | 0  | 0   | 0  |

| Hoja 3 de 3   | Componentes del capital contable [eje] |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
|---|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|--|---|---|----------------------------|
|   | Reserva para catástrofes [miembro]     | Reserva para estabilización [miembro] | Reserva de componentes de participación discrecional [miembro] | Otros resultados integrales [miembro] | Otros resultados integrales acumulados [miembro] | Capital contable de la participación controladora [miembro] | Participación no controladora [miembro] | Capital contable [miembro] |
| <b>Estado de cambios en el capital contable [partidas]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| Capital contable al comienzo del periodo  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (104,105,000)                                    | 4,740,440,000   | 13,310,000                              | 4,753,750,000              |
| <b>Cambios en el capital contable [sinopsis]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| <b>Resultado integral [sinopsis]</b>  |  |                                       |  |                                       |  |   |   |                            |
| Utilidad (pérdida) neta   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 324,269,000   | (325,000)                               | 323,944,000                |
| Otro resultado integral   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (48,129,000)                                     | (48,129,000)  | 0                                       | (48,129,000)               |
| Resultado integral total  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (48,129,000)                                     | 276,140,000   | (325,000)                               | 275,815,000                |
| Aumento de capital social   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Dividendos decretados   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos por otras aportaciones de los propietarios  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Disminución por otras distribuciones a los propietarios   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos (disminuciones) por otros cambios   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con acciones propias  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | (9,761,000)   | 0                                       | (9,761,000)                |
| Incrementos (disminuciones) por cambios en la participación en subsidiarias que no dan lugar a pérdida de control   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Incrementos (disminuciones) por transacciones con pagos basados en acciones   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cobertura de flujos de efectivo y se incluyen en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                              | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor temporal de las opciones y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambio en el valor de los contratos a futuro y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable                  | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Importe eliminado de reserva de cambios en el valor de márgenes con base en moneda extranjera y se incluye en el costo inicial o en otro valor en libros del activo no financiero (pasivo) o compromiso en firme para el que se aplica la contabilidad de cobertura del valor razonable | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | 0  | 0   | 0                                       | 0                          |
| Total incremento (disminución) en el capital contable   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (48,129,000)                                     | 266,379,000   | (325,000)                               | 266,054,000                |
| Capital contable al final del periodo   | 0                                      | 0                                     | 0  | 0                                     | (152,234,000)                                    | 5,006,819,000   | 12,985,000                              | 5,019,804,000              |

**[700000] Datos informativos del Estado de situación financiera**

| Concepto  | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| <b>Datos informativos del estado de situación financiera [sinopsis]</b> |                                       |   |
| Capital social nominal  | 955,239,000                           | 955,239,000                             |
| Capital social por actualización  | 0                                     | 0                                       |
| Fondos para pensiones y prima de antigüedad                             | 11,130,000                            | 9,901,000                               |
| Numero de funcionarios  | 41                                    | 40                                      |
| Numero de empleados   | 1,374                                 | 1,226                                   |
| Numero de obreros   | 34                                    | 34                                      |
| Numero de acciones en circulación                                       | 1,529,403,812                         | 1,529,403,812                           |
| Numero de acciones recompradas  | 57,547,381                            | 0                                       |
| Efectivo restringido  | 30,667,000                            | 33,536,000                              |
| Deuda de asociadas garantizada  | 0                                     | 0                                       |

**[700002] Datos informativos del estado de resultados**

| Concepto  | Acumulado Año Actual<br>2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior<br>2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual<br>2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior<br>2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| <b>Datos informativos del estado de resultados [sinopsis]</b> |   |   |   |   |
| Depreciación y amortización operativa                         | 121,019,000                                     | 115,644,000                                       | 40,577,000                                      | 39,233,000  |

**[700003] Datos informativos- Estado de resultados 12 meses**

| Concepto   | Año Actual<br>2019-10-01 - 2020-09-30 | Año Anterior<br>2018-10-01 - 2019-09-30 |
|--|---------------------------------------|---|
| <b>Datos informativos - Estado de resultados 12 meses [sinopsis]</b> |                                       |   |
| Ingresos   | 1,265,667,000                         | 1,398,294,000                           |
| Utilidad (pérdida) de operación                                      | 592,395,000                           | 626,924,000                             |
| Utilidad (pérdida) neta  | 463,222,000                           | 412,566,000                             |
| Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora        | 462,076,000                           | 412,237,000                             |
| Depreciación y amortización operativa                                | 161,174,000                           | 150,297,000                             |



[800001] Anexo - Desglose de créditos

| Institución [eje]   | Institución Extranjera (Si/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa  | Denominación [eje]        |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|--|---------------------------|-----------------------|------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|
|   |                                |                         |                      |  | Moneda nacional [miembro] |                       |                        |                            |                        |                              | Moneda extranjera [miembro] |                       |                        |                        |                        |                              |
|   |                                |                         |                      |  | Intervalo de tiempo [eje] |                       |                        |                            |                        |                              | Intervalo de tiempo [eje]   |                       |                        |                        |                        |                              |
|   |                                |                         |                      |  | Año actual [miembro]      | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro]     | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro]        | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] |
| <b>Bancarios [sinopsis]</b>                                       |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>Comercio exterior (bancarios)</b>                              |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      |                              |
| <b>Con garantía (bancarios)</b>                                   |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      |                              |
| <b>Banca comercial</b>  |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>BBVA BANCOMER SA</b>   | NO                             | 2013-05-12              | 2026-12-15           | LIBOR3M + 225 pbs hasta 2021, LIBOR3M + 250 pbs hasta 2025, LIBOR3m + 275 pbs hasta 2026   | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 10,867,000                  | 32,234,000            | 46,838,000             | 51,941,000             | 22,231,000             | 45,377,000                   |
| <b>SANTANDER SA</b>   | NO                             | 2014-04-12              | 2032-03-16           | Tasa Variable: LIBOR3M + el margen apliable. Tasa Fija de 363 pbs, 364 pbs y 365 pbs + el margen aplicable. Margen aplicable: 303 pbs hasta 2019, 323 pbs hasta 2022, 343 pbs hasta 2026, 393 pbs hasta 2032 | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 6,056,000                   | 20,698,000            | 26,598,000             | 28,634,000             | 15,822,000             | 310,011,000                  |
| <b>SUMITOMO MITSUI BANK CORP</b>                                  | SI                             | 2016-08-21              | 2024-11-02           | LIBOR 3M + 80PBS   | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 492,007,000                 | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>THE BANK OF NOVA SCOTIA</b>                                    | SI                             | 2019-09-23              | 2021-09-23           | LIBOR 3M + 54PBS   | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 280,000,000                 | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 788,930,000                 | 52,932,000            | 73,436,000             | 80,575,000             | 38,053,000             | 355,388,000                  |
| <b>Otros bancarios</b>  |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK</b>                            | SI                             | 2019-11-19              | 2034-11-21           | LIBOR 6M + 225PBS  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       | 2,000,000              | 2,000,000              | 5,560,000              | 90,440,000                   |
| <b>INTERNATIONAL FINANCE CORPORATION</b>                          | SI                             | 2019-11-19              | 2034-11-21           | LIBOR 6M + 225PBS  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       | 2,000,000              | 2,000,000              | 5,560,000              | 90,440,000                   |
| <b>JAPAN INTERNATIONAL COOPERATION AGENCY</b>                     | SI                             | 2020-03-26              | 2034-11-21           | LIBOR 6M + 150PBS  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       | 2,000,000              | 2,000,000              | 5,560,000              | 90,440,000                   |
| <b>US INTERNATIONAL DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION</b>           | SI                             | 2020-06-10              | 2034-11-21           | 290 PBS  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       | 4,820,000              | 4,820,000              | 13,400,000             | 217,960,000                  |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 10,820,000             | 10,820,000             | 30,080,000             | 489,280,000                  |
| <b>Total bancarios</b>  |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 788,930,000                 | 52,932,000            | 84,256,000             | 91,395,000             | 68,133,000             | 844,668,000                  |
| <b>Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]</b>              |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>Bursátiles listadas en bolsa (quiropgrafarios)</b>             |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>CEBURES A TASA FIJA</b>  | NO                             | 2013-02-14              | 2023-02-02           | 630 PBS  | 0                         | 0                     | 0                      | 173,663,000 <sup>(1)</sup> | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>SENIOR NOTES 3.75%</b>   | SI                             | 2017-12-14              | 2028-01-14           | 375 PBS  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 300,000,000                  |
| <b>SENIOR NOTES 4.875%</b>  | SI                             | 2017-12-14              | 2048-01-14           | 487.5 PBS  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 540,000,000                  |
| <b>SENIOR NOTES 4.75%</b>   | SI                             | 2020-09-15              | 2051-01-13           | 475 PBS  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 800,000,000                  |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 173,663,000                | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 1,640,000,000                |
| <b>Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)</b>                |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>Colocaciones privadas (quiropgrafarios)</b>                    |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>Colocaciones privadas (con garantía)</b>                       |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |  | 0                         | 0                     | 0                      | 0                          | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            |
| <b>Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas</b> |                                |                         |                      |  |                           |                       |                        |                            |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |

| Institución [eje]   | Institución Extranjera (Sí/No) | Fecha de firma/contrato | Fecha de vencimiento | Tasa de interés y/o sobretasa | Denominación [eje]        |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
|---|--------------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|------------------------|------------------------------|---------------|------------|-------------|---|---|---|------------|---------------|
|   |                                |                         |                      |                               | Moneda nacional [miembro] |                       |                        |                        |                        |                              | Moneda extranjera [miembro] |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
|   |                                |                         |                      |                               | Intervalo de tiempo [eje] |                       |                        |                        |                        |                              | Intervalo de tiempo [eje]   |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
|   |                                |                         |                      |                               | Año actual [miembro]      | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] | Año actual [miembro]        | Hasta 1 año [miembro] | Hasta 2 años [miembro] | Hasta 3 años [miembro] | Hasta 4 años [miembro] | Hasta 5 años o más [miembro] |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 173,663,000            | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 1,640,000,000 |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis] |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo            |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| SEMPRA ENERGY INTERNATIONAL HOLDINGS, N.V.                      | SI                             | 2018-09-11              | 2024-03-17           |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 38,460,000 | 0             |
| TAG NORTE HOLDINGS, S. DE R.L. DE C.V.                          | NO                             | 2019-12-16              | 2029-12-16           |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 163,703,000   |
| TAG PIPELINES NORTE S. DE R.L. DE C.V.                          | NO                             | 2017-12-19              | 2024-01-09           |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 35,000,000    | 72,713,000 | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 35,000,000                   | 72,713,000    | 38,460,000 | 163,703,000 | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo      |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 35,000,000                   | 72,713,000    | 38,460,000 | 163,703,000 | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Proveedores [sinopsis]  |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| Proveedores   |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| PROVEEDORES VARIOS  | NO                             | 2020-01-01              | 2020-12-31           |                               | 0                         | 23,979,000            | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 77,940,000             | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 23,979,000            | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 77,940,000             | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Total proveedores   |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 23,979,000            | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 77,940,000             | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis] |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo            |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo      |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0                           | 0                     | 0                      | 0                      | 0                      | 0                            | 0             | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |
| Total de créditos   |                                |                         |                      |                               |                           |                       |                        |                        |                        |                              |                             |                       |                        |                        |                        |                              |               |            |             |   |   |   |            |               |
| <b>TOTAL</b>  |                                |                         |                      |                               | 0                         | 23,979,000            | 0                      | 173,663,000            | 0                      | 0                            | 0                           | 788,930,000           | 130,872,000            | 119,256,000            | 164,108,000            | 106,593,000                  | 2,648,371,000 | 0          | 0           | 0 | 0 | 0 | 0          | 0             |

**[800003] Anexo - Posición monetaria en moneda extranjera****Información a revelar sobre posición monetaria en moneda extranjera [bloque de texto]**

La posición monetaria en moneda extranjera incluye la emisión de CEBURES por \$3,900 millones de pesos históricos. La posición monetaria en moneda extranjera no incluye los contratos swap de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir la exposición de las obligaciones denominadas en pesos, asociadas a los CEBURES. Ver nota 7 e) de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2020

|   | Monedas [eje]     |                                     |   |   | Total de pesos [miembro] |
|---|-------------------|-------------------------------------|---|---|--------------------------|
|   | Dólares [miembro] | Dólares contravalor pesos [miembro] | Otras monedas contravalor dólares [miembro] | Otras monedas contravalor pesos [miembro] |                          |
| <b>Posición en moneda extranjera [sinopsis]</b> |                   |                                     |   |   |                          |
| <b>Activo monetario [sinopsis]</b>              |                   |                                     |   |   |                          |
| Activo monetario circulante                     | 0                 | 0                                   | 270,817,000                                 | 6,081,812,000                             | 6,081,812,000            |
| Activo monetario no circulante                  | 0                 | 0                                   | 757,414,000                                 | 17,009,475,000                            | 17,009,475,000           |
| Total activo monetario                          | 0                 | 0                                   | 1,028,231,000                               | 23,091,287,000                            | 23,091,287,000           |
| <b>Pasivo monetario [sinopsis]</b>              |                   |                                     |   |   |                          |
| Pasivo monetario circulante                     | 0                 | 0                                   | 86,670,000                                  | 1,946,371,000                             | 1,946,371,000            |
| Pasivo monetario no circulante                  | 0                 | 0                                   | 873,771,000                                 | 19,622,537,000                            | 19,622,537,000           |
| Total pasivo monetario                          | 0                 | 0                                   | 960,441,000                                 | 21,568,908,000                            | 21,568,908,000           |
| Monetario activo (pasivo) neto                  | 0                 | 0                                   | 67,790,000                                  | 1,522,379,000                             | 1,522,379,000            |

**[800005] Anexo - Distribución de ingresos por producto**

|                                 | Tipo de ingresos [eje]        |                                    |   | Ingresos totales [miembro] |
|---------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---|----------------------------|
|                                 | Ingresos nacionales [miembro] | Ingresos por exportación [miembro] | Ingresos de subsidiarias en el extranjero [miembro] |                            |
| <b>NUEVA MARCA</b>              |                               |                                    |   |                            |
| VENTA DE GAS NATURAL            | 156,418,000                   | 74,825,000                         | 0   | 231,243,000                |
| TRANSPORTE                      | 318,544,000                   | 0                                  | 0   | 318,544,000                |
| DISTRIBUCION DE GAS NATRURAL    | 41,809,000                    | 0                                  | 0   | 41,809,000                 |
| ALMACENAMIENTO Y REGASIFICACION | 119,321,000                   | 0                                  | 0   | 119,321,000                |
| GENERACION DE ENERGIA           | 94,072,000                    | 126,702,000                        | 0   | 220,774,000                |
| CORPORATIVO Y OTROS             | 7,111,000                     | 0                                  | 0   | 7,111,000                  |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>737,275,000</b>            | <b>201,527,000</b>                 | <b>0</b>  | <b>938,802,000</b>         |

## [800007] Anexo - Instrumentos financieros derivados

### Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o con otro fines tales como negociación [bloque de texto]

INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA, S. A. B. DE C. V. Y SUBSIDIARIAS

#### Cuestionario de Instrumentos Financieros Derivados

Por los periodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019

#### I. INFORMACION CUALITATIVA

##### A. *Discusión sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados*

##### 1. **Explique si las políticas de la emisora permiten el uso de derivados para fines de cobertura y/o de negociación, bajo qué circunstancias, y si existen procedimientos o manuales al respecto.**

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y subsidiarias (“IEnova”) (en su conjunto, la “Compañía”) sigue la Política de Contabilidad de Instrumentos Derivados y Actividades de Cobertura. Si la transacción de derivados que llegase a contratarse fuera de negociación se requerirá la autorización de la Vicepresidencia Ejecutiva de Finanzas o de la Vicepresidencia Ejecutiva de Operaciones de la Compañía según sea el caso.

A esta fecha, la Administración de IEnova cuenta con políticas, procedimientos y manuales referentes a la Administración de Riesgos Financieros, que le permiten el uso de Instrumentos Financieros Derivados (“IFDs”) y No Derivados.

A través de estas políticas, la administración de la Compañía identifica, evalúa, monitorea y administra de forma centralizada los riesgos financieros de sus subsidiarias operativas, estableciendo límites asociados a riesgos específicos, incluyendo las directrices para determinar:

- Las pérdidas admisibles para cada tipo de IFDs.
- El adecuado uso de ciertos IFDs.
- Cuando dichos instrumentos pueden ser designados como instrumentos de cobertura.
- Cuando no califican para la contabilidad instrumentos de cobertura y son mantenidos con fines de negociación.

##### 2. **Descripción general de los objetivos para utilizar derivados e identificación de los riesgos de los instrumentos utilizados.**

La Compañía mantiene IFDs, principalmente, para reducir su exposición a las fluctuaciones de los precios del gas natural y de electricidad, para administrar la exposición a las fluctuaciones de las tasas de interés, para cubrir su exposición al pago de sus obligaciones denominadas en pesos mexicanos (la moneda funcional de la Compañía es el dólar estadounidense) y para cubrir el riesgo de exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos recibidos en pesos mexicanos.

La Compañía busca minimizar los posibles efectos negativos de estos riesgos en su desempeño financiero a través de una gestión integral de administración de riesgos.

##### 3. **Instrumentos utilizados y estrategias de cobertura o negociación implementadas.**

Como lo muestra la tabla (véase la pregunta 20), al 30 de septiembre de 2020 y 2019 la Compañía mantuvo los siguientes IFDs, con fines de cobertura o de negociación:

- a. Swaps de tipo de cambio y tasa de interés.
- b. Swaps de tasa de interés.
- c. Forward de tipo de cambio.
- d. Swap de precios de energía eléctrica, gas natural y bonos de carbono
- e. Contratos de compraventa de gas natural.

#### 4. Mercados de negociación permitidos y contrapartes elegibles.

Las operaciones son “Over the Counter” (“OTC”) y las contrapartes son instituciones reconocidas o partes relacionadas no consolidables.

#### 5. Políticas para la designación de agentes de cálculo o valuación.

La Compañía reconoce todos los activos o pasivos que surgen de las operaciones con IFDs al valor razonable en los Estados Consolidados de Posición Financiera, independientemente del propósito de su tenencia. El valor razonable se determina con cotizaciones de mercado o que se derivan directa o indirectamente de datos observables.

El valor razonable de los IFDs se determina aplicando técnicas de valuación reconocidas en el sector financiero utilizando los modelos estándares de la industria.

#### 6. Políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito, riesgo de mercado.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, IEnova cuenta con políticas de márgenes, colaterales, líneas de crédito y riesgo de mercado, la Compañía y sus subsidiarias no proporcionan a sus contrapartes margen o colateral por sus operaciones de derivados.

La Compañía utiliza técnicas de valuación que incluyen datos de entrada (inputs). Estos inputs pueden ser fácilmente observables, corroborados en el mercado o generalmente no observables (Nivel 2). La Nota 8.2 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente se proporciona información detallada acerca de los supuestos clave utilizados en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.

La administración de la Compañía considera que las técnicas de valuación y supuestos utilizados son apropiadas en la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros.

Para mayor detalle, referirse a la Nota 3.2.4 y 3.2.5 a los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

#### 7. Procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez.

Al 30 de septiembre de 2020, el riesgo de mercado es el riesgo de la erosión de los flujos de efectivo, ingresos, valor de los activos y capital debido a los cambios adversos en los precios de mercado, tasas de interés y tipos de cambio.

La Compañía cuenta con políticas que rigen la administración del riesgo de mercado y las actividades comerciales. Los directores y ejecutivos clave de la Compañía son miembros de comités que establecen políticas, supervisan las actividades de administración de riesgos energéticos y monitorean los resultados de las negociaciones y otras actividades para asegurar el cumplimiento de las políticas de administración y negociación del riesgo de energía. Estas actividades incluyen, pero no están limitadas a: el monitoreo diario de las posiciones de mercado que crean riesgo de crédito, liquidez y mercado. Los órganos de vigilancia y los comités respectivos son independientes de los departamentos de adquisición de energía.

La Compañía contrata IFDs para administrar su exposición al riesgo de precios de materias primas, de tasas de interés y de tipo de cambio y, entre ellos:

- Swaps de tipo de cambio y tasa de interés para cubrir la exposición al pago de sus obligaciones denominadas en pesos mexicanos y a tasa variable.
- Swaps de tasas de interés para cubrir el riesgo de incremento de las tasas de interés.
- Forwards de cobertura de precios para cubrir el riesgo de exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos recibidos en pesos mexicanos.
- Swaps de negociación de precios de gas natural, energía eléctrica y bonos de carbono.
- Contratos de compraventa de gas natural.

La responsabilidad final de la administración del riesgo de liquidez corresponde a los directores y ejecutivos clave de la Compañía y al área de Administración de Riesgos de la Compañía quienes han establecido un marco de administración del riesgo de liquidez para administrar los requerimientos de financiamiento y liquidez.

Para mayor detalle, referirse a la Nota 24.10 de los Estados Financieros Consolidados anuales al 31 de diciembre de 2019.

#### **8. Existencia de un tercero independiente que revise los procedimientos anteriores.**

Para las cifras de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados por los periodos de nueve y tres meses que terminaron el 30 de septiembre de 2020 y 2019, incluyendo a las operaciones con IFDs, la administración de la Compañía recibe asesoría de Chatham Hedging Advisors, LLC en la verificación del valor razonable y en la determinación de la efectividad de los instrumentos de cobertura; de las áreas de administración de riesgos de la Compañía; adicionalmente, dichas cifras, posturas y conclusiones han sido revisadas por el auditor externo de la Compañía.

#### **9. Información sobre la autorización del uso de derivados y si existe un Comité que lleve a cabo dichas autorizaciones y el manejo de los riesgos por derivados.**

Los directores y ejecutivos clave de IEnova, con apoyo del área de Administración de Riesgos de la Compañía, supervisan y autorizan según la política establecida las actividades de administración de riesgos de mercado y monitorean los resultados de las negociaciones y otras actividades para asegurar el cumplimiento de nuestras políticas de administración y negociación. Estas actividades incluyen, pero no están limitadas al monitoreo de las posiciones de derivados que crean riesgo de crédito, liquidez y mercado. Los órganos de vigilancia son independientes del Departamento de Riesgos.

---

## **Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable, así como los métodos y técnicas de valuación [bloque de texto]**

---

### ***B. Descripción de las políticas y técnicas de valuación.***

#### **10. Descripción de los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados, así como la frecuencia de valuación.**

La Compañía aplica recurrentemente mediciones de valor razonable para ciertos activos y pasivos. “Valor razonable” se define como el precio que recibiría 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 el riesgo crediticio de la Compañía cuando mide el valor razonable de sus pasivos.

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

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

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

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.

Referirse a la Nota 8.3 de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2020 y referirse a la Nota 24.11.3 de los Estados Financieros Consolidados Anuales al 31 de diciembre de 2019.

**11. Aclaración sobre si la valuación es hecha por un tercero independiente o es valuación interna y en qué casos se emplea una u otra valuación. Si es por un tercero, si menciona que es estructurador, vendedor o contraparte del IFD.**

El valor razonable de los IFD es determinado por un valuador independiente o internamente utilizando técnicas de valuación reconocidas en el sector financiero utilizando modelos estándar de la industria. La valuación de estos instrumentos se determina utilizando técnicas de valuación ampliamente aceptadas, incluido el análisis de flujo de efectivo descontado a valor presente cada una de las liquidaciones esperadas en el derivado. Este análisis refleja los términos contractuales de los derivados, incluyendo el periodo de vencimiento y utiliza insumos observables en el mercado, incluyendo las curvas de tasas de interés, las tasas spot y forward.

Para cumplir con las disposiciones de la NIIF 13 Medición del Valor Razonable, la Compañía incorpora ajustes por valuación de crédito para reflejar apropiadamente su riesgo de incumplimiento, así como el riesgo de incumplimiento de la contraparte en las mediciones del valor razonable. Al ajustar el valor razonable de sus contratos de derivados por el efecto del riesgo de incumplimiento, la Compañía ha considerado el impacto de la compensación y cualquier mejora de crédito aplicable, tales como colaterales otorgados, umbrales (*thresholds* por sus siglas en ingles) y garantías. Al 30 de septiembre de 2020 la Compañía no cuenta con ninguno de estos mecanismos de compensación.

Los activos y pasivos de la Compañía que fueron registrados a valor razonable sobre una base recurrente fueron clasificados como Nivel 1 y 2 en la jerarquía del valor razonable

**12. Para instrumentos de cobertura, explicación del método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura actual de la posición global con que se cuenta.**

Para los instrumentos de cobertura, al inicio de la cobertura, la Compañía documenta la relación entre el instrumento de cobertura y la partida cubierta, así como los objetivos de la administración de riesgos y su estrategia de administración para realizar diversas transacciones de cobertura. Adicionalmente, al inicio de la cobertura y a la fecha de reporte, la Compañía documenta si el instrumento de cobertura es altamente efectivo para compensar la exposición a los cambios en el valor razonable o los cambios en los flujos de efectivo de la partida cubierta.

La Compañía utiliza los siguientes métodos para evaluar la efectividad:

- **Pruebas de efectividad prospectivas.** Se enfoca en escenarios estresados para demostrar que a pesar de que hay un incremento o una disminución en el subyacente de la cobertura (riesgo cubierto – tasa de interés, tipo de cambio, precio del subyacente), la cobertura seguirá siendo efectiva ya que los cambios en el valor razonable de los IFDs compensan los cambios en el valor razonable de la posición primaria.



- **Pruebas de efectividad retrospectivas.** La compañía realiza un modelo de cobertura mediante el uso de un derivado hipotético con características contractuales (o términos críticos) del elemento cubierto. Este método consiste en comparar los cambios del valor razonable de los instrumentos de cobertura y los cambios en el valor razonable del elemento cubierto de un periodo a otro.

La administración de la Compañía utiliza el método de compensación monetaria para la valuación de cross currency swaps y para los swaps de tasas de interés y forward de tipo de cambio utiliza el método de regresiones estadísticas para las pruebas prospectivas y retrospectivas. La Compañía ha evaluado sus instrumentos de cobertura y ha concluido que son efectivos al 30 de septiembre de 2020 y 2019, ya que se encuentran dentro del rango establecido por la normatividad (80 por ciento -125 por ciento) con un nivel de confianza de 95%.

---

## Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

---

### *C. Información de riesgos por el uso de derivados.*

#### **13. Discusión sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender los requerimientos relacionados con IFDs.**

En su caso, los recursos a ser utilizados para atender los requerimientos de IFDs, provendrán de fuentes internas, es decir, con el flujo de efectivo de la propia operación de la Compañía.

---

## Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de los mismos, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración que puedan afectar en los futuros reportes [bloque de texto]

---

#### **14. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados, su administración, y contingencias que puedan afectarla en futuros reportes.**

No aplica. No se han presentado cambios en los riesgos identificados desde la fecha de contratación de cada IFD.

#### **15. Revelación de eventualidades, tales como cambios en el valor del activo subyacente, que ocasionen que difiera con el que se contrató originalmente, que lo modifique, o que haya cambiado el nivel de cobertura, para lo cual requiere que la emisora asuma nuevas obligaciones o vea afectada su liquidez.**

No aplica. No se han presentado eventualidades desde la fecha de contratación de cada IFD.

**16. Presentar impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones de derivados.**

El efecto neto presentado en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo Intermedios Condensados es una ganancia de \$3,909 y de \$3,084 (miles de dólares estadounidenses) por los periodos de nueve meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 respectivamente, una pérdida de \$1,903 y de \$634 (miles de dólares estadounidenses) por los periodos de tres meses terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente agrupados como ajustes que no implican un desembolso de efectivo o equivalentes de efectivo. Para efectos de los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados (por los mismos periodos), estos importes se encuentran clasificados en el renglón de “Otras pérdidas y ganancias”

**17. Descripción y número de IFDs que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada.**

Durante el periodo de tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 vencieron los siguientes instrumentos financieros derivados:

| Ref | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto notional/valor nominal | Valor del activo subyacente/ variable de referencia  |
|-----|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|------------------------------|--|
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga USD2.64/MMBTU  |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 75MW                         | Se recibe USD 57/MWh   |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.2300  |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 25MW                         | Se recibe USD 57/MWh   |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga USD 2.607/MMBtu  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga el precio de Gas natural publicado en NMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.2700   |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 25MW                         | Se recibe USD 49.25/MWh  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga USD 2.395/MMBtu  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.13500 |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 25MW                         | Se recibe USD 49.25/MWh  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga USD 2.334/MMBtu  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.29000 |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 25MW                         | Se recibe USD 53.5/MWh   |
| V   | Swap de precios energía eléctrica  | Negociación<br>Posición: corta   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 50MW                         | Se recibe USD 36.25/MWh  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga USD 2.447/MMBtu  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 15000MMBTU                   | Se paga USD 2.448/MMBtu  |
| V   | Swap de precios Gas Natural        | Negociación<br>Posición: larga   | 1-Jul-20        | 30-Sep-20            | 7500MMBTU                    | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.23000 |

|            |   |   |                        |                             |                                    |  |
|------------|---|---|------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.22000 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 58.50/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 2.3750/MMBtu   |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.32500 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 57.25/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 57.50/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 15000MMBTU                         | Se paga USD 2.29/MMBtu   |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 15000MMBTU                         | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.40000 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 48.75/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 31-Jul-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 50.10/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Ago-20               | 31-Ago-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 53.15/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 42.65/MWh  |
| <b>Ref</b> | <b>Tipo de derivado, valor o contrato</b> | <b>Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)</b> | <b>Fecha de inicio</b> | <b>Fecha de vencimiento</b> | <b>Monto nominal/valor nominal</b> | <b>Valor del activo subyacente/ variable de referencia</b>   |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 31.75/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 32.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 2.07200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.18000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 31-Jul-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 2.04800/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Ago-20               | 31-Ago-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 2.08200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 2.08400/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 31-Jul-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.26000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Ago-20               | 31-Ago-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.29000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread -0.01000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 2.05200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de  |

|            |   |   |                        |                             |                                    |  |
|------------|---|---|------------------------|-----------------------------|------------------------------------|--|
|            |   |   |                        |                             |                                    | contratos de futuros y spread +0.17000   |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 2.08100/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.23000 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 75MW                               | Se recibe USD 29.00/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 43.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 1.91200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 1.92200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 1.92200/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.18000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.17500 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Jul-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.17500 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 1.99100/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 1.99100/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 5000MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.08500 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 50MW                               | Se recibe USD 39.25/MWh  |
| <b>Ref</b> | <b>Tipo de derivado, valor o contrato</b> | <b>Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)</b> | <b>Fecha de inicio</b> | <b>Fecha de vencimiento</b> | <b>Monto nominal/valor nominal</b> | <b>Valor del activo subyacente/ variable de referencia</b>   |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 75MW                               | Se recibe USD 31.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 5000MMBTU                          | Se paga USD 2.111/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 5000MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.08250 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga USD 2.43160/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 7500MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.85000 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 75MW                               | Se recibe USD 65.25/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                               | Se recibe USD 63.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                          | Se paga USD 2.35700/MMBtu  |

|            |   |   |                        |                             |                                     |  |
|------------|---|---|------------------------|-----------------------------|-------------------------------------|--|
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                           | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.80000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 10000MMBTU                          | Se paga USD 2.10350/MMBtu  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 100MW                               | Se recibe USD 43.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 5000MMBTU                           | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.04000 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 5000MMBTU                           | Se paga USD 1.78000/MMBtu  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 50MW                                | Se recibe USD 36.50/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 10000MMBTU                          | Se paga USD 1.71900/MMBtu  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 10000MMBTU                          | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.03000 |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                                | Se recibe USD 35.85/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 75MW                                | Se recibe USD 36.00/MWh  |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                           | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.03500 |
| V          | Swap de precios Gas Natural               | Negociación<br>Posición: larga  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 2500MMBTU                           | Se paga USD 1.68000/MMBtu  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Sep-20               | 30-Sep-20                   | 25MW                                | Se recibe USD 36.00/MWh  |
| V          | Swap de precios energía eléctrica         | Negociación<br>Posición: corta  | 1-Nov-20               | 30-Nov-20                   | 25MW                                | Se recibe USD 41.35/MWh  |
| VII        | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Ago-19              | 2-Jul-20                    | USD 6,381,905                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  |
| VII        | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Ago-19              | 4-Ago-20                    | USD 6,149,934                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  |
| VII        | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Ago-19              | 2-Sep-20                    | USD 6,381,905                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  |
| XI         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 18-Feb-20              | 2-Jul-20                    | USD 1,735,996                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD   |
| XI         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 18-Feb-20              | 4-Ago-20                    | USD 1,672,896                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD   |
| <b>Ref</b> | <b>Tipo de derivado, valor o contrato</b> | <b>Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta)</b> | <b>Fecha de inicio</b> | <b>Fecha de vencimiento</b> | <b>Monto nocional/valor nominal</b> | <b>Valor del activo subyacente/ variable de referencia</b>   |
| XI         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 18-Feb-20              | 2-Sep-20                    | USD 1,735,996                       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD   |
| IX         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Oct-19              | 2-Jul-20                    | USD 953,606                         | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  |
| IX         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Oct-19              | 4-Ago-20                    | USD 902,054                         | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  |
| IX         | Forward de tipo de cambio                 | Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX                                  | 29-Oct-19              | 2-Sep-20                    | USD 963,030                         | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  |

**18. Descripción y número de llamadas de margen que se hayan presentado durante el trimestre.**

Los instrumentos contratados no son sujetos a llamadas de margen porque no cuentan con un Credit Support Agreement (“CSA”).

**19. Revelación de cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.**

No hay incumplimientos.

---

## Información cuantitativa a revelar [bloque de texto]

---

**II. Información cuantitativa (siempre que el valor absoluto del valor razonable represente cuando menos el 5 por ciento de los activos, pasivos o capital o 3 por ciento de ventas.****A. Características de los instrumentos derivados a la fecha del reporte****20. Identifica cada uno de los derivados por su nombre o tipo (swap, forward, call, etc.), o los agrega según un mismo tipo.**

- I. **Swaps de tasa de interés y tipo de cambio (cross-currency swaps).** Con fecha 14 de febrero de 2013, en relación con 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. Para la deuda con vencimiento en 2023, se intercambiaron la tasa fija del peso a una tasa fija del dólar, intercambiando los pagos de capital e intereses. La tasa de interés promedio ponderada, en dólares a través de este swap fue de 4.12 por ciento. La suma del valor del notional de los swaps es de USD \$306.2 millones (\$3.9 billones de pesos). Estos contratos han sido designados formalmente en una relación de cobertura de flujo de efectivo.
- II. **Swaps de cobertura de tasa de interés.** EL 22 de enero de 2014, la compañía subsidiaria IEnova Pipelines S. de R. L. de C. V. “IEnova Pipelines”, celebró contratos swap de tasa de interés con Bancomer, The Bank of Tokyo Mitsubishi, Mizuho y NORD/LB, para cubrir la exposición de tasa de interés sobre el valor total de su deuda con vencimiento en 2026. En dicha cobertura, se intercambia la tasa libor en USD a una tasa fija de 2.63 por ciento. La suma del valor del notional de los swaps es de USD \$218.3 millones. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- III. **Swaps de tasa de interés.** EL 15 de abril de 2014 las compañías subsidiarias Ventika, S. A. P. I. de C. V., (“Ventika I”) y Ventika II, S. A. P. I. de C. V. (“Ventika II”) celebraron dos contratos swap de tasa de interés con Banco Nacional de Obras y Servicios Públicos S. N. C. (“Banobras”), para cubrir la exposición de tasa de interés sobre un porcentaje de su deuda con vencimiento en 2032, intercambiando la tasa libor en USD a una tasa fija de 3.68 por ciento. La suma del valor del notional de los dos swaps al 30 de septiembre de 2020 es de USD \$75.4 millones. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- IV. **Swaps de tasa de interés.** EL 15 de abril de 2014 las compañías subsidiarias Ventika I y Ventika II, celebraron dos contratos swap de tasa de interés con Santander. para cubrir la exposición de tasa de interés de un porcentaje de su deuda con vencimiento en 2024, intercambiando la tasa libor en USD a una tasa fija de 2.94 por ciento. La suma del valor del notional de los dos swaps al 30 de septiembre de 2020 es de USD \$56.8 millones. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- V. **Swaps de precios:** Swap de negociación de precios de energía eléctrica, gas natural y bonos de carbono con diferentes vencimientos, entre Termoeléctrica de Mexicali, S. de R. L. de C. V. (“TDM”) y su parte relacionada no consolidable Sempra Gas & Power Marketing, LLC. (“SG&PM”). SG&PM ejecuta una o varias operaciones para TDM quien reconoce los derechos y obligaciones de estas operaciones.
- VI. **Derivados - compraventa de Gas natural.** Contratos de compraventa de gas natural entre IEnova Marketing, S. de R. L. de C.V., (“IMK”) y sus clientes, con vencimiento entre uno y cinco años a partir de la fecha de ejecución, el precio por USD/MMBTU es publicado como “Daily Prices Survey or Market Center Spot Gas Prices” según los términos de los contratos Back to Back entre IMK y su parte relacionada no consolidable SG&PM. En junio de 2020 los contratos de acuerdo con la IFRS 9 e IAS 39 califican para la exención de reconocimiento como derivado “uso propio”, por lo cual no son valuados a su valor razonable.

- VII. **Forward de tipo de cambio.** El 29 de agosto de 2019 la compañía subsidiaria Gasoductos del Noreste, S. de R. L. de C.V. (“GdN”), celebró contratos forward con MUFG Bank, Ltd. (“MUFG”) para cubrir la exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos a recibir en MXP procedentes de la operación de los Ramones I. El tipo de cambio pactado fue de 20.71368 MXP/USD. La suma del valor del nocional de los forwards es de USD \$31.3 millones (\$649.4 millones de pesos) con vencimientos mensuales hasta febrero de 2021. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- VIII. **Swap de tasa de interés.** El 20 de noviembre de 2019, la Compañía celebró contrato swap de tasa de interés con Credit Agricole Corporate (“CA”) para cubrir la exposición de tasa de interés sobre su deuda con fecha efectiva 5 de diciembre de 2019. La suma del valor del nocional del swap es de USD \$200.0 millones, con vencimiento en noviembre de 2034 intercambiando la tasa libor a 6 meses en USD a una tasa fija de 1.77 por ciento. Este contrato ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo.
- IX. **Forward de tipo de cambio.** El 29 de octubre de 2019 con Transportadora del Norte SH, S. de R. L. de C.V. (“TdN”), celebró contratos forward con Santander para cubrir su exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos a recibir en MXP procedentes de la operación del proyecto de transporte de gas LP Burgos – Monterrey. El tipo de cambio pactado fue de 19.9375 MXP/USD. La suma del valor del nocional de los forwards es de USD \$4.6 millones (\$91.4 millones de pesos) con vencimientos mensuales hasta febrero de 2021. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- X. **Swap de tasa de interés.** El 27 de marzo de 2020, la Compañía celebró contrato swap de tasa de interés con BBVA con fecha efectiva 13 de abril de 2020, para cubrir la exposición de tasa de interés sobre su deuda. La suma del valor del nocional del swap es de USD \$100.0 millones, con vencimiento en noviembre 2034, intercambiando la tasa libor a 6 meses en USD a una tasa fija de 0.88 por ciento. Este contrato ha sido designado como cobertura de flujo de efectivo.
- XI. **Forward de tipo de cambio.** El 18 de febrero de 2020 la compañía subsidiaria GdN celebró contratos forward con MUFG para cubrir la exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos a recibir en MXP procedentes de la operación de los Ramones I. El tipo de cambio pactado fue de 19.0835 MXP/USD. La suma del valor del nocional de los forwards es de USD \$8.5 millones (\$162.7 millones de pesos) con vencimientos mensuales hasta febrero de 2021. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.
- XII. **Forward de tipo de cambio.** El 28 de agosto de 2020 la compañía subsidiaria GdN celebró contratos forward con Scotiabank Inverlat para cubrir la exposición a la volatilidad del tipo de cambio sobre los flujos futuros esperados por los ingresos a recibir en MXP procedentes de la operación de los Ramones I. El tipo de cambio pactado fue de 22.5935 MXP/USD. La suma del valor del nocional de los forwards es de USD \$96.0 millones (\$2.169 billones de pesos) con vencimientos mensuales hasta febrero de 2022. Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.

La siguiente tabla muestra la información cuantitativa comparativa de los instrumentos financieros derivados de la Compañía por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No auditados):

### Información Cuantitativa Comparativa al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (No auditados)

(Monto en USD Estadounidenses)

|     | Tipo de derivado, valor o contrato       | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal            |  | Valor del activo subyacente/ variable de referencia                           |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|-----|--|--|-----------------|----------------------|--|--|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|     |  |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de                 |  | Al 30 de septiembre de  |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|     |  |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)                  | 2020 (no auditados)                    | 2019(no auditados)  | 2020 (no auditados)   | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|     |  |  |                 |                      |  |  |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
| I   | Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Cobertura<br>Posición: Larga   | 14-Feb-13       | 2-Feb-23             | USD\$207,500,000<br>MxP\$2,642,803,000 | USD\$207,500,000<br>MxP\$2,642,803,000 | Se recibe tasa fija 6.3%;<br>se paga una tasa fija del 4.066%                 | Se recibe tasa fija 6.3%;<br>se paga una tasa fija del 4.066%   | (90,138,915)                    | (103,080,867)       | -   | -                   | n/a   |
| I   | Swap de tipo de cambio y tasa de interés | Cobertura<br>Posición: Larga   | 14-Feb-13       | 2-Feb-23             | USD\$98,708,976<br>MxP\$1,257,197,000  | USD\$98,708,976<br>MxP\$1,257,197,000  | Se recibe tasa fija 6.3%;<br>y se paga una tasa fija del 4.246%               | Se recibe tasa fija 6.3%;<br>y se paga una tasa fija del 4.246%   | (43,457,247)                    | (49,478,892)        | -   | -                   | n/a   |
| II  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 22-Ene-14       | 15-Dic-26            | USD 129,894,315                        | USD 109,158,061                        | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63%   | (4,453,729)                     | (6,866,047)         | (1,268,938)                                     | 328,140             | n/a   |
| II  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 22-Ene-14       | 15-Dic-26            | USD 51,957,726                         | USD 43,663,224                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63%   | (1,781,492)                     | (2,746,362)         | (505,118)                                       | 131,199             | n/a   |
| II  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 22-Ene-14       | 15-Dic-26            | USD 38,968,295                         | USD 32,747,418                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63%   | (1,336,119)                     | (2,059,781)         | (379,177)                                       | 98,422              | n/a   |
| II  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 22-Ene-14       | 15-Dic-26            | USD 38,968,295                         | USD 32,747,418                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.63%   | (1,336,119)                     | (2,059,831)         | (387,136)                                       | 96,806              | n/a   |
| III | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 15-Abr-14       | 16-Mar-32            | USD 38,572,177                         | USD 37,710,068                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 3.68% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 3.68%   | (6,022,360)                     | (7,542,945)         | (104,876)                                       | 455,041             | n/a   |
| III | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable"           | 15-Abr-14       | 16-Mar-32            | USD 38,572,177                         | USD 37,710,068                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 3.68% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 3.68%   | (6,022,360)                     | (7,542,945)         | (94,762)  | 455,041             | n/a   |
| IV  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 15-Abr-14       | 15-Mar-24            | USD 34,169,521                         | USD 27,066,416                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.94% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.94%   | (1,120,117)                     | (1,377,991)         | 257,485   | 211,818             | n/a   |
| IV  | Swap de tasa de interés                  | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable"           | 15-Abr-14       | 15-Mar-24            | USD 37,495,487                         | USD 29,700,985                         | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.94% | Se recibe una tasa variable (LIBOR 3 meses) y se paga una tasa fija del 2.94%   | (1,229,146)                     | (1,512,121)         | 254,833   | 232,658             | n/a   |
| V   | Swap de precios energía eléctrica        | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                                      | 25MW                                   | -   | Se recibe USD 38.5/MWh  | 46,203                          | (182,329)           | (46,203)  | 137,311             | n/a   |
| V   | Swap de precios Gas Natural              | " Negociación Posición: larga "  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                                      | 7,500 MMBTU                            | -   | Se paga USD 2.54/MMBtu  | (16,768)                        | 9,696               | 16,768  | (27,994)            | n/a   |
| V   | Swap de precios Gas Natural              | " Negociación Posición: larga "  | 1-Ene-20        | 31-Dic-20            | -                                      | 30,000 MMBTU                           | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.03000 | 50,827                          | 109,385             | (50,827)  | 93,133              | n/a   |
| V   | Swap de precios energía eléctrica        | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                                      | 50MW                                   | -   | Se recibe USD 38.00/MWh   | -                               | (395,443)           | -   | 395,443             | n/a   |
| V   | Swap de precios energía eléctrica        | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                                      | 100MW                                  | -   | Se recibe USD 31.75/MWh   | -                               | (397,641)           | -   | 397,641             | n/a   |



|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                              |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)   | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 37.00/MWh   | -                               | (64,136)            | -   | 64,136              | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 29.50/MWh   | -                               | (4,757)             | -   | 4,757               | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 39.25/MWh   | -                               | (318,480)           | -   | 318,480             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 32.00/MWh   | -                               | (93,307)            | -   | 93,307              | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 36.75/MWh   | -                               | (228,433)           | -   | 228,433             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.27800/MMBtu   | -                               | 139,854             | -   | (139,854)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread 0.00      | -                               | 204,977             | -   | (204,977)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 22,500MMBTU         | -   | Se paga USD 2.31200/MMBtu   | -                               | 186,333             | -   | (186,333)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 22,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread 0.00      | -                               | 307,465             | -   | (307,465)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.17000/MMBtu   | -                               | (5,346)             | -   | 5,346               | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.44000 | -                               | 66,246              | -   | (66,246)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.09100/MMBtu   | -                               | 775                 | -   | (775)               | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.32500 | -                               | 57,336              | -   | (57,336)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.34000/MMBtu   | -                               | 55,674              | -   | (55,674)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.34000/MMBtu   | -                               | 55,674              | -   | (55,674)            | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                              |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)   | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.09000  | -                               | 163,597             | -   | (163,597)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.28200/MMBtu   | -                               | 69,008              | -   | (69,008)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.56750/MMBtu   | -                               | 281,940             | -   | (281,940)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 31-Mar-21            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.24000  | -                               | 152,695             | -   | (152,695)           | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 35.75/MWh   | -                               | (144,577)           | -   | 144,577             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 49.5/MWh  | -                               | (746,389)           | -   | 746,389             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.375/MMBtu   | -                               | 103,331             | -   | (103,331)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Abr-21        | 31-Oct-21            | -                           | 17,500MMBTU         | -   | Se paga USD 2.412/MMBtu   | -                               | 205,225             | -   | (205,225)           | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 38.25/MWh   | -                               | (380,050)           | -   | 380,050             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.405/MMBtu   | -                               | 81,463              | -   | (81,463)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 31-Mar-21            | -                           | 12,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.19000  | -                               | 95,204              | -   | (95,204)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Abr-21        | 30-Jun-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.451/MMBtu   | -                               | (72,804)            | -   | 72,804              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.487/MMBtu   | -                               | 73,893              | -   | (73,893)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-21            | -                           | 5,000MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.33000 | -                               | 115,446             | -   | (115,446)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas  | -                               | 130,524             | -   | (130,524)           | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto notional/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |  | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de       |                     | Al 30 de septiembre de                              |  | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)        | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)  | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                              |                     |   |  |                                 |                     |   |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                              |                     |   | Natural de contratos de futuros y spread +0.18000  |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 33.25/MWh  | -                               | (63,485)            | -   | 63,485              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.525/MMBtu  | -                               | 65,183              | -   | (65,183)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.517/MMBtu  | -                               | 67,017              | -   | (67,017)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 50.25/MWh  | -                               | (350,176)           | -   | 350,176             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.501/MMBtu  | -                               | 18,662              | -   | (18,662)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.502/MMBtu  | -                               | 18,432              | -   | (18,432)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                            | 50MW                | -   | Se recibe USD 33.00/MWh  | -                               | (137,788)           | -   | 137,788             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 50MW                | -   | Se recibe USD 53.00/MWh  | -                               | (531,545)           | -   | 531,545             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.664/MMBtu  | -                               | 66,651              | -   | (66,651)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 22,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.32500 | -                               | 96,087              | -   | (96,087)            | n/a   |
| V | Swap de precios CCA V20            | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            |                              | 100,000 CCA V20     |   | Se paga USD 14.95 por CCA V20  | -                               | 237,817             | -   | (237,817)           | n/a   |
| V | Swap de precios CCA V20            | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            |                              | 40,000 CCA V20      |   | Se paga USD 15.70 por CCA V20  | -                               | 65,150              | -   | (65,150)            | n/a   |
| V | Swap de precios CCA V20            | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            |                              | 25,000 CCA V20      |   | Se paga USD 15.70 por CCA V20  | -                               | 40,719              | -   | (40,719)            | n/a   |
| V | Swap de precios CCA V20            | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            |                              | 25,000 CCA V20      |   | Se paga USD 15.70 por CCA V20  | -                               | 40,719              | -   | (40,719)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.017/MMBtu  | -                               | 6,508               | -   | (6,508)             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.017/MMBtu  | -                               | 6,508               | -   | (6,508)             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 5,000MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas   | -                               | 81,355              | -   | (81,355)            | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto notional/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |  | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de       |                     | Al 30 de septiembre de                              |  | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)        | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)  | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                              |                     |   |  |                                 |                     |   |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                              |                     | Natural de contratos de futuros y spread - 0.11000  |  |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 50MW                | -   | Se recibe USD 37.50/MWh  | -                               | (117,475)           | -   | 117,475             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 51.50/MWh  | -                               | (311,811)           | -   | 311,811             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.527/MMBtu  | -                               | 64,725              | -   | (64,725)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.18500 | -                               | 64,116              | -   | (64,116)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                            | 75MW                | -   | Se recibe USD 39.25/MWh  | -                               | (114,944)           | -   | 114,944             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                            | 22,500MMBTU         | -   | Se paga USD 2.888/MMBtu  | -                               | 206,850             | -   | (206,850)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ene-21        | 31-Mar-21            | -                            | 22,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.25250 | -                               | 119,348             | -   | (119,348)           | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 50MW                | -   | Se recibe USD 34.15/MWh  | -                               | (124,806)           | -   | 124,806             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 31-Jul-21            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.549/MMBtu  | -                               | 20,088              | -   | (20,088)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 31-Jul-21            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.55/MMBtu   | -                               | 20,011              | -   | (20,011)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ago-21        | 31-Ago-21            | -                            | 5,000MMBTU          | -   | Se paga USD 2.556/MMBtu  | -                               | 40,158              | -   | (40,158)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Sep-21        | 30-Sep-21            | -                            | 5,000MMBTU          | -   | Se paga USD 2.537/MMBtu  | -                               | 39,743              | -   | (39,743)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 7,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.17000 | -                               | 67,554              | -   | (67,554)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 75MW                | -   | Se recibe USD 29.85/MWh  | -                               | (6,082)             | -   | 6,082               | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas   | -                               | 35,641              | -   | (35,641)            | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                              |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)   | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   | Natural de contratos de futuros y spread - 0.04500  |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.05000 | -                               | 36,028              | -   | (36,028)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 1.867/MMBtu   | -                               | 18,130              | -   | (18,130)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 1.867/MMBtu   | -                               | 18,130              | -   | (18,130)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.852/MMBtu   | -                               | (24,363)            | -   | 24,363              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.13000  | -                               | 6,185               | -   | (6,185)             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 41.00/MWh   | -                               | (3,358)             | -   | 3,358               | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.26000  | -                               | 85,435              | -   | (85,435)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Dic-20            | -                           | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.875/MMBtu   | -                               | 18,748              | -   | (18,748)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-21        | 31-Dic-21            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 42.00/MWh   | -                               | 45,867              | -   | (45,867)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 5,000MMBTU          | -   | Se paga USD 3.2495/MMBtu  | -                               | 2,710               | -   | (2,710)             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 22,500MMBTU         | -   | Se paga USD 2.77/MMBtu  | -                               | 27,093              | -   | (27,093)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 22,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.32000  | -                               | 99,525              | -   | (99,525)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 75MW                | -   | Se recibe USD 70.00/MWh   | -                               | 767,972             | -   | (767,972)           | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ene-21        | 31-Ene-21            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 47.50/MWh   | -                               | (7,992)             | -   | 7,992               | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                              |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)   | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.55/MMBtu  | -                               | (34,789)            | -   | 34,789              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.02000  | -                               | 30,605              | -   | (30,605)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 42.75/MWh   | -                               | (2,051)             | -   | 2,051               | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.452/MMBtu   | -                               | (27,196)            | -   | 27,196              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.08000  | -                               | 25,956              | -   | (25,956)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 42.00/MWh   | -                               | (10,149)            | -   | 10,149              | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 61.00/MWh   | -                               | (40,474)            | -   | 40,474              | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 61.00/MWh   | -                               | (20,237)            | -   | 20,237              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.758/MMBtu   | -                               | 11,781              | -   | (11,781)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.757/MMBtu   | -                               | 12,010              | -   | (12,010)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 7,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.745/MMBtu   | -                               | 14,761              | -   | (14,761)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                           | 22,500MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.31000  | -                               | 106,400             | -   | (106,400)           | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 25MW                | -   | Se recibe USD 36.50/MWh   | -                               | (46,538)            | -   | 46,538              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread - 0.04000 | -                               | 18,928              | -   | (18,928)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.383/MMBtu   | -                               | 10,795              | -   | (10,795)            | n/a   |

|   | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto notional/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |  | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|---|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|   |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de       |                     | Al 30 de septiembre de                              |  | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|   |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)        | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)  | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|   |                                    |  |                 |                      |                              |                     |   |  |                                 |                     |   |                     |   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ene-21        | 31-Ene-21            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 48.50/MWh  | -                               | 5,994               | -   | (5,994)             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 75MW                | -   | Se recibe USD 38.25/MWh  | -                               | 174,261             | -   | (174,261)           | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Ene-21        | 31-Ene-21            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 3.404/MMBtu  | -                               | (10,607)            | -   | 10,607              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 15,000MMBTU         | -   | Se paga USD 2.8575/MMBtu   | -                               | (22,047)            | -   | 22,047              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 30-Sep-21            | -                            | 15,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.41500 | -                               | 22,803              | -   | (22,803)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.12000 | -                               | 22,857              | -   | (22,857)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 1.8500/MMBtu   | -                               | 19,448              | -   | (19,448)            | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Oct-20        | 31-Oct-20            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 40.00/MWh  | -                               | (31,744)            | -   | 31,744              | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 42.00/MWh  | -                               | 6,237               | -   | (6,237)             | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.786/MMBtu  | -                               | (19,416)            | -   | 19,416              | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                            | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.12000 | -                               | 3,186               | -   | (3,186)             | n/a   |
| V | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Ago-21        | 30-Sep-21            | -                            | 25MW                | -   | Se recibe USD 63.75/MWh  | -                               | 64,166              | -   | (64,166)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Abr-21        | 31-Oct-21            | -                            | 52,000MMBTU         | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.04750 | -                               | 32,005              | -   | (32,005)            | n/a   |
| V | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Jul-21        | 31-Ago-21            | -                            | 5,000MMBTU          | -   | Se paga USD 2.837/MMBtu  | -                               | (6,325)             | -   | 6,325               | n/a   |

|      | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia   |  | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|------|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|      |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                                |  | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|      |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                    | 2020 (no auditados)  | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|      |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |  |                                 |                     |   |                     |   |
| V    | Swap de precios energía eléctrica  | "Negociación Posición: corta"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            | -                           | 50MW                | -   | Se recibe USD 49.00/MWh  | -                               | (4,157)             | -   | 4,157               | n/a   |
| V    | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            | -                           | 5,000MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.7000  | -                               | (387)               | -   | 387                 | n/a   |
| V    | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Dic-20        | 31-Dic-20            | -                           | 5,000MMBTU          | -   | Se paga USD 3.249/MMBtu  | -                               | 20,445              | -   | (20,445)            | n/a   |
| V    | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga USD 2.524/MMBtu  | -                               | 225                 | -   | (225)               | n/a   |
| V    | Swap de precios Gas Natural        | "Negociación Posición: larga"  | 1-Nov-20        | 30-Nov-20            | -                           | 2,500MMBTU          | -   | Se paga el precio de Gas natural publicado en NYMEX del precio Henry Hub Gas Natural de contratos de futuros y spread +0.23000 | -                               | (1,312)             | -   | 1,312               | n/a   |
| VI   | Contratos de venta de gas natural  | Posición: corta  | 2018            | 2022                 | Aprox. 313.5K MMBTUS        | -                   | Índice referenciado en cada contrato.USD/ MMBTUS      | -  | 3,358,321                       | -                   | (3,710,093)                                     | 4,355,075           | n/a   |
| VII  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Ago-19       | 2-Oct-20             | USD 6,381,905               | USD 6,381,905       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  | (4,383)                         | 495,491             | -   | (454,466)           | n/a   |
| VII  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Ago-19       | 4-Nov-20             | USD 6,149,934               | USD 6,149,934       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  | 20,192                          | 498,556             | -   | (431,817)           | n/a   |
| VII  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Ago-19       | 2-Dic-20             | USD 6,381,905               | USD 6,381,905       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  | 42,237                          | 535,952             | -   | -                   | n/a   |
| VII  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Ago-19       | 5-Ene-21             | USD 6,149,934               | USD 6,149,934       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  | 65,356                          | 536,303             | -   | -                   | n/a   |
| VII  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Ago-19       | 3-Feb-21             | USD 6,285,350               | USD 6,285,350       | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 20.71368MXN/USD  | 88,080                          | 567,437             | -   | -                   | n/a   |
| VIII | Swap de tasa de interés            | Cobertura Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable               | 5-Dic-19        | 19-Nov-34            | -                           | USD 200,000,000     | -   | Se recibe tasa variable (LIBOR 6 meses); y se paga una tasa fija del 1.77%   | -                               | (17,102,896)        | -   | 827,751             | n/a   |
| IX   | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Oct-19       | 2-Oct-20             | -                           | USD 953,606         | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  | -                               | 106,997             | -   | (101,247)           | n/a   |
| IX   | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Oct-19       | 4-Nov-20             | -                           | USD 911,479         | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  | -                               | 105,262             | -   | (96,061)            | n/a   |
| IX   | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura Posición:larga en USD/ Corta MX"                            | 29-Oct-19       | 2-Dic-20             | -                           | USD 953,606         | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD  | -                               | 112,787             | -   | -                   | n/a   |



|     | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nominal/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |  | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|-----|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|-----------------------------|---------------------|---|--|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|     |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de      |                     | Al 30 de septiembre de                              |  | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|     |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)       | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)  | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|     |                                    |  |                 |                      |                             |                     |   |  |                                 |                     |   |                     |   |
| IX  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 29-Oct-19       | 5-Ene-21             | -                           | USD 810,915         |   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD                      | -                               | 98,415              | -   | -                   | n/a   |
| IX  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 29-Oct-19       | 3-Feb-21             | -                           | USD 954,312         |   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.9375 MXN/USD                      | -                               | 118,623             | -   | -                   | n/a   |
| X   | Swap de tasa de interés            | Cobertura<br>Posición: Paga tasa fija, recibe tasa variable            | 13-Abr-20       | 19-Nov-34            | -                           | USD 100,000,000     | -   | Se recibe tasa variable (LIBOR 6 meses); y se paga una tasa fija del 0.88% | -                               | (780,573)           | -   | 39,393              | n/a   |
| XI  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 18-Feb-20       | 2-Oct-20             | -                           | USD 1,735,996       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD                       | -                               | 260,799             | -   | (260,799)           | n/a   |
| XI  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 18-Feb-20       | 4-Nov-20             | -                           | USD 1,672,896       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD                       | -                               | 256,578             | -   | (256,578)           | n/a   |
| XI  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 18-Feb-20       | 2-Dic-20             | -                           | USD 1,735,996       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD                       | -                               | 270,893             | -   | (25,195)            | n/a   |
| XI  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 18-Feb-20       | 5-Ene-21             | -                           | USD 1,672,896       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD                       | -                               | 265,993             | -   | (31,688)            | n/a   |
| XI  | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 18-Feb-20       | 3-Feb-21             | -                           | USD 1,709,731       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 19.0835MXN/USD                       | -                               | 276,665             | -   | (38,776)            | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 3-Mar-21             | -                           | USD 8,249,996       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 90,824              | -   | 167,831             | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 5-Abr-21             | -                           | USD 6,760,581       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 99,838              | -   | 110,487             | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 5-May-21             | -                           | USD 8,913,903       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 162,070             | -   | 113,507             | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 3-Jun-21             | -                           | USD 8,491,199       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 182,163             | -   | 78,684              | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 6-Jul-21             | -                           | USD 8,072,954       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 202,967             | -   | 42,836              | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 4-Ago-21             | -                           | USD 7,783,031       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 220,567             | -   | 14,411              | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 3-Sep-21             | -                           | USD 8,072,954       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 255,273             | -   | (13,786)            | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 6-Oct-21             | -                           | USD 8,072,954       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado 22.5935MXN/USD                       | -                               | 284,357             | -   | (46,490)            | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 4-Nov-21             | -                           | USD 7,783,031       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado                                      | -                               | 300,977             | -   | (72,315)            | n/a   |

|     | Tipo de derivado, valor o contrato | Fines de cobertura u otros fines (negociación/ posición larga o corta) | Fecha de inicio | Fecha de vencimiento | Monto nocional/valor nominal |                     | Valor del activo subyacente/ variable de referencia |   | Valor razonable activo (pasivo) |                     | Montos de vencimiento por año / (ingreso) gasto |                     | Colateral/ líneas de crédito/ valores dados en garantía |
|-----|------------------------------------|--|-----------------|----------------------|------------------------------|---------------------|---|---|---------------------------------|---------------------|---|---------------------|---|
|     |                                    |  |                 |                      | Al 30 de septiembre de       |                     | Al 30 de septiembre de                              |   | Al 30 de septiembre de          |                     | Al 30 de septiembre de                          |                     |   |
|     |                                    |  |                 |                      | 2019 (no - auditados)        | 2020 (no auditados) | 2019(no auditados)                                  | 2020 (no auditados)                                     | 2019 (no auditados)             | 2020 (no auditados) | 2019 (no auditados)                             | 2020 (no auditados) |   |
|     |                                    |  |                 |                      |                              |                     |   |   |                                 |                     |   |                     |   |
|     |                                    | en USD/ Corta MX"  |                 |                      |                              |                     |   | 22.5935MXN/USD  |                                 |                     |   |                     |   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 3-Dic-21             | -                            | USD 8,072,954       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado<br>22.5935MXN/USD | -                               | 339,771             | -   | (103,324)           | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 5-Ene-22             | -                            | USD 7,783,031       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado<br>22.5935MXN/USD | -                               | 357,553             | -   | (130,441)           | n/a   |
| XII | Forward de tipo de cambio          | "Cobertura<br>Posición:larga en USD/ Corta MX"                         | 28-Ago-20       | 3-Feb-22             | -                            | USD 7,984,433       | -   | Se paga MXP/ se recibe USD TC pactado<br>22.5935MXN/USD | -                               | 393,532             | -   | (161,398)           | n/a   |

**21. Utiliza la clasificación de los boletines contables para indicar el objetivo del derivado (cobertura o negociación).**

La NIIF 9 Instrumentos financieros, proporciona una opción de política contable que establece que las entidades pueden continuar aplicando los requisitos de contabilidad de coberturas de la IAS 39, en espera de que finalice el proyecto de macro coberturas de riesgo, o pueden aplicar la IFRS 9.

Esta elección de política contable se aplicará a toda la contabilidad de coberturas y no se puede realizar sobre una base de cobertura por cobertura. En este sentido, la Compañía optó por seguir utilizando la metodología de la IAS 39. Referirse a la Nota 2.25 de los Estados Financieros Consolidados Anuales al 31 de diciembre de 2019.

Esta opción de política contable se aplica únicamente a la aplicación de la contabilidad de coberturas.

**22. El monto del nocional se expresa en miles de pesos, y el valor del activo subyacente y el valor razonable se desglosan en las unidades que están expresadas para cada tipo de derivado, ya sea individual o agregado.**

Los montos de los nocionales y el valor razonable de los IFDs están expresados en miles de dólares estadounidenses de manera agregada en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados por los periodos de nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

**23. Se presenta claramente si la posición es corta o larga.**

Referir a la tabla (pregunta 20) de IFDs, donde se señala que existen instrumentos financieros de negociación y de cobertura y otros como contratos de compraventa de gas.

**24. Se desglosan por año los montos de vencimiento para el ejercicio actual y los siguientes.**

Referirse a la Nota 24.10.1 de los Estados Financieros Consolidados Anuales al 31 de diciembre de 2019.

**25. Se especifica si se tienen líneas de crédito o valores dados en garantía para llamadas al margen.**

No hay líneas de crédito o valores en garantía para llamadas de margen.

**B. Análisis de sensibilidad y cambios en el valor razonable (únicamente para derivados de negociación o de coberturas ineficientes)**

**26. Para los IFDs de negociación o aquellos de los cuales deba reconocerse la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o la sensibilidad del precio de los derivados, incluyendo la volatilidad.**

Se utilizan escenarios de estrés para determinar las posibles pérdidas en los IFDs por los cambios en el subyacente.

**27. Presentación de un análisis de sensibilidad para las operaciones mencionadas, que contenga al menos lo siguiente:**

- a) **Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la emisora por operaciones con derivados.**
- b) **Identificación de los instrumentos que originarían dichas pérdidas.**

Los instrumentos de cobertura de la Compañía han sido evaluados como efectivos. Para instrumentos de negociación se hacen análisis de VAR.

**28. Presentación de 3 escenarios (probable, posible y remoto o de estrés) que pueden generar situaciones adversas para la emisora, describiendo los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo.**

- c) **El escenario posible implica una variación de por lo menos el 25 por ciento en el precio de los activos subyacentes, y el escenario remoto implica una variación de por lo menos 50 por ciento**

Referirse a punto 27 anterior para verificar los diferentes escenarios.

**29. Estimación de la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo, para cada escenario.**

Referirse a punto 27 anterior para verificar los diferentes escenarios.

**30. Para los IFDs de cobertura, indicación del nivel de estrés o variación de los activos subyacentes bajo el cual las medidas de efectividad resultan suficiente.**

No aplica

---

**[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable**

| Concepto   | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| <b>Subclasificaciones de activos, pasivos y capital contable [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Efectivo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Efectivo en caja   | 85,000                                | 95,000                                  |
| Saldos en bancos   | 82,941,000                            | 55,665,000                              |
| Total efectivo   | 83,026,000                            | 55,760,000                              |
| <b>Equivalentes de efectivo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo  | 0                                     | 0                                       |
| Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo  | 334,500,000                           | 2,206,000                               |
| Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo   | 0                                     | 0                                       |
| Total equivalentes de efectivo   | 334,500,000                           | 2,206,000                               |
| Otro efectivo y equivalentes de efectivo   | 0                                     | 0                                       |
| Total de efectivo y equivalentes de efectivo   | 417,526,000                           | 57,966,000                              |
| <b>Cientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Cientes  | 148,591,000                           | 117,140,000                             |
| Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas   | 84,435,000                            | 36,394,000                              |
| <b>Anticipos circulantes [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Anticipos circulantes a proveedores  | 1,804,000                             | 1,726,000                               |
| Gastos anticipados circulantes   | 9,896,000                             | 5,864,000                               |
| Total anticipos circulantes  | 11,700,000                            | 7,590,000                               |
| Cuentas por cobrar circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias                              | 0                                     | 0                                       |
| Impuesto al valor agregado por cobrar circulante   | 124,214,000                           | 132,886,000                             |
| Cuentas por cobrar circulantes por venta de propiedades  | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar circulantes por alquiler de propiedades   | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar circulantes   | 32,769,000                            | 35,292,000                              |
| Total de clientes y otras cuentas por cobrar   | 277,495,000                           | 196,416,000                             |
| <b>Clases de inventarios circulantes [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Materias primas  | 0                                     | 0                                       |
| Suministros de producción circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Total de las materias primas y suministros de producción   | 0                                     | 0                                       |
| Mercancía circulante   | 2,069,000                             | 8,270,000                               |
| Trabajo en curso circulante  | 0                                     | 0                                       |
| Productos terminados circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Piezas de repuesto circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Propiedad para venta en curso ordinario de negocio   | 0                                     | 0                                       |
| Otros inventarios circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Total inventarios circulantes  | 2,069,000                             | 8,270,000                               |
| <b>Activos mantenidos para la venta [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta                      | 0                                     | 0                                       |
| Activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios | 0                                     | 0                                       |
| Total de activos mantenidos para la venta  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Cientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Cientes no circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas  | 623,101,000                           | 744,609,000                             |
| Anticipos de pagos no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Anticipos de arrendamientos no circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar no circulantes procedentes de impuestos distintos a los impuestos a las ganancias                           | 0                                     | 0                                       |
| Impuesto al valor agregado por cobrar no circulante  | 0                                     | 0                                       |

| Concepto   | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Cuentas por cobrar no circulantes por venta de propiedades   | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por cobrar no circulantes por alquiler de propiedades  | 0                                     | 0                                       |
| Rentas por facturar  | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por cobrar no circulantes  | 930,562,000                           | 921,270,000                             |
| Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes   | 1,553,663,000                         | 1,665,879,000                           |
| <b>Inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Inversiones en subsidiarias  | 0                                     | 0                                       |
| Inversiones en negocios conjuntos  | 765,078,000                           | 625,802,000                             |
| Inversiones en asociadas   | 0                                     | 0                                       |
| Total de inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos y asociadas   | 765,078,000                           | 625,802,000                             |
| <b>Propiedades, planta y equipo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| <b>Terrenos y construcciones [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Terrenos   | 135,656,000                           | 132,078,000                             |
| Edificios  | 43,718,000                            | 44,977,000                              |
| Total terrenos y edificios   | 179,374,000                           | 177,055,000                             |
| Maquinaria   | 1,616,000                             | 1,702,000                               |
| <b>Vehículos [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Buques   | 0                                     | 0                                       |
| Aeronave   | 0                                     | 0                                       |
| Equipos de Transporte  | 1,957,000                             | 2,007,000                               |
| Total vehículos  | 1,957,000                             | 2,007,000                               |
| Enseres y accesorios   | 0                                     | 0                                       |
| Equipo de oficina  | 4,243,000                             | 4,275,000                               |
| Activos tangibles para exploración y evaluación  | 0                                     | 0                                       |
| Activos de minería   | 0                                     | 0                                       |
| Activos de petróleo y gas  | 3,501,052,000                         | 3,531,276,000                           |
| Construcciones en proceso  | 1,000,232,000                         | 701,391,000                             |
| Anticipos para construcciones  | 0                                     | 0                                       |
| Otras propiedades, planta y equipo   | 218,439,000                           | 220,256,000                             |
| Total de propiedades, planta y equipo  | 4,906,913,000                         | 4,637,962,000                           |
| <b>Propiedades de inversión [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Propiedades de inversión   | 0                                     | 0                                       |
| Propiedades de inversión en construcción o desarrollo  | 0                                     | 0                                       |
| Anticipos para la adquisición de propiedades de inversión  | 0                                     | 0                                       |
| Total de Propiedades de inversión  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| <b>Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Marcas comerciales   | 0                                     | 0                                       |
| Activos intangibles para exploración y evaluación  | 0                                     | 0                                       |
| Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones  | 0                                     | 0                                       |
| Programas de computador  | 0                                     | 0                                       |
| Licencias y franquicias  | 0                                     | 0                                       |
| Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación | 0                                     | 0                                       |
| Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos   | 0                                     | 0                                       |
| Activos intangibles en desarrollo  | 0                                     | 0                                       |
| Otros activos intangibles  | 173,492,000                           | 180,867,000                             |
| Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil  | 173,492,000                           | 180,867,000                             |
| Crédito mercantil  | 1,638,092,000                         | 1,638,091,000                           |
| Total activos intangibles y crédito mercantil  | 1,811,584,000                         | 1,818,958,000                           |
| <b>Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Proveedores circulantes  | 101,919,000                           | 144,944,000                             |
| Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas  | 39,716,000                            | 24,471,000                              |
| <b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes [sinopsis]</b>                     |                                       |   |

| Concepto  | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|---|---------------------------------------|---|
| Ingresos diferidos clasificados como circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como circulante   | 0                                     | 0                                       |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Beneficios a los empleados a corto plazo acumulados (o devengados)  | 23,083,000                            | 27,481,000                              |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como circulantes                   | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por pagar circulantes de la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias   | 0                                     | 0                                       |
| Impuesto al valor agregado por pagar circulante   | 16,312,000                            | 31,878,000                              |
| Retenciones por pagar circulantes   | 23,146,000                            | 15,322,000                              |
| Otras cuentas por pagar circulantes   | 904,000                               | 971,000                                 |
| Total proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo   | 165,685,000                           | 185,708,000                             |
| <b>Otros pasivos financieros a corto plazo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Créditos Bancarios a corto plazo  | 841,862,000                           | 1,240,919,000                           |
| Créditos Bursátiles a corto plazo   | 0                                     | 0                                       |
| Otros créditos con costo a corto plazo  | 0                                     | 231,000                                 |
| Otros créditos sin costo a corto plazo  | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos financieros a corto plazo   | 27,743,000                            | 35,518,000                              |
| Total de otros pasivos financieros a corto plazo  | 869,605,000                           | 1,276,668,000                           |
| <b>Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Proveedores no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes [sinopsis]</b>       |                                       |   |
| Ingresos diferidos clasificados como no circulantes   | 0                                     | 0                                       |
| Ingreso diferido por alquileres clasificado como no circulante  | 0                                     | 0                                       |
| Pasivos acumulados (devengados) clasificados como no corrientes   | 0                                     | 0                                       |
| Total de pasivos acumulados (devengados) e ingresos diferidos clasificados como no circulantes                | 0                                     | 0                                       |
| Cuentas por pagar no circulantes a la seguridad social e impuestos distintos de los impuestos a las ganancias | 0                                     | 0                                       |
| Impuesto al valor agregado por pagar no circulante  | 0                                     | 0                                       |
| Retenciones por pagar no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Otras cuentas por pagar no circulantes  | 0                                     | 0                                       |
| Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo  | 0                                     | 0                                       |
| <b>Otros pasivos financieros a largo plazo [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Créditos Bancarios a largo plazo  | 1,088,452,000                         | 800,523,000                             |
| Créditos Bursátiles a largo plazo   | 1,813,663,000                         | 1,046,949,000                           |
| Otros créditos con costo a largo plazo  | 309,876,000                           | 244,415,000                             |
| Otros créditos sin costo a largo plazo  | 0                                     | 0                                       |
| Otros pasivos financieros a largo plazo   | 135,628,000                           | 117,519,000                             |
| Total de otros pasivos financieros a largo plazo  | 3,347,619,000                         | 2,209,406,000                           |
| <b>Otras provisiones [sinopsis]</b>   |                                       |   |
| Otras provisiones a largo plazo   | 86,832,000                            | 84,842,000                              |
| Otras provisiones a corto plazo   | 0                                     | 0                                       |
| Total de otras provisiones  | 86,832,000                            | 84,842,000                              |
| <b>Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Superávit de revaluación  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de diferencias de cambio por conversión   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de coberturas del flujo de efectivo   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de ganancias y pérdidas por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta        | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de la variación del valor temporal de las opciones  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de la variación en el valor de contratos a futuro   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de la variación en el valor de márgenes con base en moneda extranjera                                 | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de ganancias y pérdidas en activos financieros a valor razonable a través del ORI                     | 0                                     | 0                                       |
| Reserva por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta                       | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de pagos basados en acciones  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de nuevas mediciones de planes de beneficios definidos  | 0                                     | 0                                       |

| Concepto   | Cierre Trimestre Actual<br>2020-09-30 | Cierre Ejercicio Anterior<br>2019-12-31 |
|--|---------------------------------------|---|
| Importes reconocidos en otro resultado integral y acumulados en el capital relativos a activos no circulantes o grupos de activos para su disposición mantenidos para la venta | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de ganancias y pérdidas por inversiones en instrumentos de capital   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de cambios en el valor razonable de pasivos financieros atribuibles a cambios en el riesgo de crédito del pasivo   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva para catástrofes   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva para estabilización  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de componentes de participación discrecional   | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de componentes de capital de instrumentos convertibles   | 0                                     | 0                                       |
| Reservas para reembolsos de capital  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva de fusiones  | 0                                     | 0                                       |
| Reserva legal  | 0                                     | 0                                       |
| Otros resultados integrales  | (203,874,000)                         | (130,919,000)                           |
| Total otros resultados integrales acumulados   | (203,874,000)                         | (130,919,000)                           |
| <b>Activos (pasivos) netos [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Activos  | 10,342,873,000                        | 9,552,506,000                           |
| Pasivos  | 5,316,571,000                         | 4,595,269,000                           |
| Activos (pasivos) netos  | 5,026,302,000                         | 4,957,237,000                           |
| <b>Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]</b>  |                                       |   |
| Activos circulantes  | 932,099,000                           | 465,581,000                             |
| Pasivos circulantes  | 1,105,197,000                         | 1,593,532,000                           |
| Activos (pasivos) circulantes netos  | (173,098,000)                         | (1,127,951,000)                         |

**[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos**

| Concepto  | Acumulado Año Actual<br>2020-01-01 - 2020-09-30 | Acumulado Año Anterior<br>2019-01-01 - 2019-09-30 | Trimestre Año Actual<br>2020-07-01 - 2020-09-30 | Trimestre Año Anterior<br>2019-07-01 - 2019-09-30 |
|---|---|---|---|---|
| <b>Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]</b>                     |   |   |   |   |
| <b>Ingresos [sinopsis]</b>  |   |   |   |   |
| Servicios   | 648,588,000                                     | 686,719,000                                       | 239,384,000                                     | 225,941,000                                       |
| Venta de bienes   | 156,990,000                                     | 214,689,000                                       | 77,513,000                                      | 74,356,000  |
| Intereses   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Regalías  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Dividendos  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Arrendamiento   | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Construcción  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Otros ingresos  | 133,224,000                                     | 150,983,000                                       | 32,287,000                                      | 54,801,000  |
| Total de ingresos   | 938,802,000                                     | 1,052,391,000                                     | 349,184,000                                     | 355,098,000                                       |
| <b>Ingresos financieros [sinopsis]</b>                              |   |   |   |   |
| Intereses ganados   | 45,874,000                                      | 25,564,000  | 13,179,000                                      | 9,762,000   |
| Utilidad por fluctuación cambiaria                                  | 33,002,000                                      | 45,447,000  | 1,038,000                                       | (19,385,000)                                      |
| Utilidad por cambios en el valor razonable de derivados             | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Otros ingresos financieros  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Total de ingresos financieros                                       | 78,876,000                                      | 71,011,000  | 14,217,000                                      | (9,623,000)                                       |
| <b>Gastos financieros [sinopsis]</b>                                |   |   |   |   |
| Intereses devengados a cargo  | 104,450,000                                     | 98,708,000  | 33,240,000                                      | 33,020,000  |
| Pérdida por fluctuación cambiaria                                   | 150,791,000                                     | 46,865,000  | (16,225,000)                                    | (3,047,000)                                       |
| Pérdidas por cambio en el valor razonable de derivados              | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros  | 0   | 0   | 0   | 0   |
| Otros gastos financieros  | 221,000   | 222,000   | 73,000  | 74,000  |
| Total de gastos financieros   | 255,462,000                                     | 145,795,000                                       | 17,088,000                                      | 30,047,000  |
| <b>Impuestos a la utilidad [sinopsis]</b>                           |   |   |   |   |
| Impuesto causado  | 67,950,000                                      | 85,987,000  | 29,722,000                                      | 23,569,000  |
| Impuesto diferido   | 37,369,000                                      | 27,177,000  | 7,246,000                                       | 9,404,000   |
| Total de Impuestos a la utilidad                                    | 105,319,000                                     | 113,164,000                                       | 36,968,000                                      | 32,973,000  |



## [800500] Notas - Lista de notas

### Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa de la entidad [bloque de texto]

---

#### a. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Cierta información y revelaciones que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés), han sido condensadas u omitidas, de conformidad con las disposiciones para reportes de 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 2019, 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.

---

### Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

---

Infraestructura Energética Nova, S. A. B. de C. V. y Subsidiarias (en su conjunto, “IEnova o la Compañía”) han sido constituidas y tienen domicilio principalmente 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 el lugar principal en donde opera se encuentran descritos en la Nota 19.

La Compañía reorganizó sus segmentos de informes anteriores a partir del primer trimestre de 2020. El cambio no afectó las políticas contables ni las bases de preparación de la información financiera. Este cambio refleja la forma en que la administración evaluará y revisará el desempeño del negocio. Las revelaciones se llevarán a cabo de manera uniforme de acuerdo con los nuevos segmentos establecidos para 2020. Los nuevos segmentos reportables son Gas, Almacenamiento y Electricidad. Los criterios de agregación y revelaciones correspondientes se encuentran descritos en la Nota 11.

El segmento de Gas desarrolla, posee y opera, o tiene participación en, ductos de gas natural y un etanoducto, transporte, distribución y venta de gas natural, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Chiapas, San Luis Potosí, Tabasco, Veracruz y Nuevo León, México.

El segmento Almacenamiento posee y opera una terminal de gas natural licuado (“GNL”) en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL. Esferas de almacenamiento de gas licuado (“GLP”) en Jalisco y Tamaulipas, México. La Compañía tiene en desarrollo proyectos para la construcción de terminales marinas y terrestres para el recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, dichas terminales estarán ubicadas en Veracruz, Estado de México, Puebla, Baja California, Sinaloa, Colima y Jalisco, México.

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

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

---

## Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

---

### 2. Principales políticas contables

#### a. Declaración de cumplimiento

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Cierta información y revelaciones que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés), han sido condensadas u omitidas, de conformidad con las disposiciones para reportes de 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 2019, 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 mismas políticas contables, los métodos de preparación y presentación seguidos por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron seguidas para la presentación de los estados financieros consolidados intermedios, excepto por la adopción de los nuevos estándares que entraron en vigor el 1 de enero de 2020. (Ver Nota 16).

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

Varias enmiendas e interpretaciones son afectivas por primera vez en 2020, pero no tienen un impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

*Información comparativa*

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados proveen información comparativa respecto al período anterior. La Compañía presenta información adicional al inicio del período anterior cuando hay una aplicación retrospectiva de una política contable, una reestructura retrospectiva o una reclasificación de elementos en los estados financieros consolidados. (Ver Nota 11).

---

## [800600] Notas - Lista de políticas contables

### Información a revelar de las políticas contables significativas [bloque de texto]

#### 2. Principales políticas contables

##### a. *Declaración de cumplimiento*

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

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

Por lo tanto, los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con IFRS emitidos por el IASB. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

##### b. *Bases de preparación*

Las mismas políticas contables, los métodos de preparación y presentación seguidos por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron seguidas para la presentación de los estados financieros consolidados intermedios, excepto por la adopción de los nuevos estándares que entraron en vigor el 1 de enero de 2020. (Ver Nota 16).

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

Varias enmiendas e interpretaciones son afectivas por primera vez en 2020, pero no tienen un impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

##### *Información comparativa*

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados proveen información comparativa respecto al período anterior. La Compañía presenta información adicional al inicio del período anterior cuando hay una aplicación retrospectiva de una política contable, una reestructura retrospectiva o una reclasificación de elementos en los estados financieros consolidados. (Ver Nota 11).



## [813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

### Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados

Al 30 de septiembre de 2020 y por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019 (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. y Subsidiarias (en su conjunto, “IEnova o la Compañía”) han sido constituidas y tienen domicilio principalmente 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 el lugar principal en donde opera se encuentran descritos en la Nota 19.

La Compañía reorganizó sus segmentos de informes anteriores a partir del primer trimestre de 2020. El cambio no afectó las políticas contables ni las bases de preparación de la información financiera. Este cambio refleja la forma en que la administración evaluará y revisará el desempeño del negocio. Las revelaciones se llevarán a cabo de manera uniforme de acuerdo con los nuevos segmentos establecidos para 2020. Los nuevos segmentos reportables son Gas, Almacenamiento y Electricidad. Los criterios de agregación y revelaciones correspondientes se encuentran descritos en la Nota 11.

El segmento de Gas desarrolla, posee y opera, o tiene participación en, ductos de gas natural y un etanoducto, transporte, distribución y venta de gas natural, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Chiapas, San Luis Potosí, Tabasco, Veracruz y Nuevo León, México.

El segmento Almacenamiento posee y opera una terminal de gas natural licuado (“GNL”) en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL. Esferas de almacenamiento de gas licuado (“GLP”) en Jalisco y Tamaulipas, México. La Compañía tiene en desarrollo proyectos para la construcción de terminales marinas y terrestres para el recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, dichas terminales estarán ubicadas en Veracruz, Estado de México, Puebla, Baja California, Sinaloa, Colima y Jalisco, México.

El segmento de Electricidad tiene en desarrollo, posee y opera proyectos de energía solar localizados en Baja California, Aguascalientes, Sonora y Chihuahua, México y una planta termoeléctrica de gas natural que incluye dos turbinas de gas y una turbina de vapor en Baja California, México que da servicios a clientes en los Estados Unidos, también un parque eólico localizado en el estado de Nuevo León, México y tiene participación en un proyecto de

energía renovable, un negocio conjunto en Baja California, México. Ambos proyectos de energía renovable utilizan los recursos solares y eólicos para suministrar energía a clientes en México y en los Estados Unidos.

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

**Estacionalidad de operaciones.** La demanda de los segmentos de Gas y Electricidad tiene variaciones estacionales. Para el segmento de Gas, la demanda de gas natural es mayor en época de verano e invierno. Para el segmento de Electricidad, la demanda del servicio de suministro de energía eléctrica es mayor durante la época de clima cálido. El segmento de almacenamiento no experimenta fluctuación estacional.

**b. Eventos relevantes**

*1.1. Gasoducto Guaymas-El oro*

El 15 de septiembre de 2020, el contrato de Guaymas - El Oro extendió el período de suspensión hasta el 15 de marzo de 2021.

*1.2. Incremento de Capital de Ventures Holdings, B.V. (“ICM”)*

El 23 de enero de 2020, IEnova realizó una contribución de capital a ICM por un monto de \$3.3 millones.

*1.3. Contratos de crédito a largo plazo*

El 13 de marzo de 2020, la Compañía informó que U.S. International Development Finance Corporation (“DFC”) aprobó un financiamiento de largo plazo para IEnova hasta por \$241.0 millones de Dólares. Este financiamiento a largo plazo fue acordado y los fondos se recibieron en junio 2020.

El 26 de marzo de 2020, la Compañía celebró un contrato de crédito con una vigencia de 15 años por \$100.0 millones de Dólares con Japan International Cooperation Agency (“JICA”).

Estos préstamos serán parte de la estructura de financiamiento que la Compañía firmó en noviembre de 2019 con International Finance Corporation (“IFC”) y North American Development Bank (“NADB”).

Los fondos se utilizan para financiar y/o refinanciar la construcción del portafolio de proyectos de generación solar de IEnova.

*1.4. Adquisición de participación no controladora*

El 27 de marzo de 2020, IEnova adquirió 8,239,437 acciones adicionales (con un valor nominal de \$1 dólar por acción) de ICM por un monto de \$9.3 millones de dólares, incrementando su participación a 82.5 por ciento.

*1.5. Evaluación del impacto de COVID - 19*

El brote del nuevo coronavirus (“COVID - 19”) a partir de finales de enero de 2020 se ha extendido rápidamente a muchas partes del mundo. En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el COVID - 19 como pandemia. La pandemia ha resultado en cuarentenas, restricciones de viaje y desaceleración operativa en lugares donde IEnova opera, principalmente en México.

Tan pronto como se declaró la pandemia y se presentaron los primeros casos en territorio mexicano, Sempra Energy, nuestra entidad controladora e IEnova tomó directrices estratégicas para proteger a sus empleados e inversionistas en México, entre las que se encuentran la conformación de la “Equipo Activo de Ejecutivos en Gestión de Crisis” para mitigar los impactos de COVID - 19, la implementación de prohibiciones de viaje, restricciones de acceso a la oficina y una mayor sanitización en las áreas de trabajo.

Además, como una actualización del brote COVID - 19 y en línea con Sempra Energy, monitoreamos continuamente cuatro elementos principales:

- Protocolo de la fuerza laboral - revisamos los protocolos para los empleados en el sitio; los que pueden trabajar de forma remota continúan haciéndolo durante el tercer trimestre de 2020.
- Exposición al cliente - durante el tercer trimestre de 2020, los clientes privados continúan representando más del 50 por ciento de los ingresos totales.
- Exposición volumétrica - Durante el tercer trimestre de 2020, la mayoría de los contratos con los clientes siguen siendo contratos de “take or pay” y son denominados en dólares americanos, con un promedio de vida restante de 21 años. Sin embargo, IEnova continuará evaluando la capacidad de recuperación y la recolección considerando el efecto en la cadena de suministro. Es posible que ciertos clientes experimenten retrasos en los pagos y otros detengan temporalmente sus operaciones. Esto podría implicar que nuestros clientes requieren tiempo adicional para pagarnos, lo que puede requerir que registremos provisiones adicionales para cuentas dudosas. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra cobranza no presentaba problemas de recuperación y se mantiene en línea con los términos de vencimiento originales. nosotros estamos continuamente evaluando y trabajando con los clientes para resolver cualquier posible problema de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 no hemos aumentado la estimación para cuentas incobrables.
- Despliegue de capital - aunque no esperamos efectos importantes como cancelaciones de proyectos de infraestructura, como resultado de la pandemia actual, es razonable esperar que parte de la construcción difiera del inicio de operación comercial (“COD” por sus siglas en inglés) original esperado, sin embargo estos cambios no son considerados significativos.

IEnova es una de las primeras compañías sin inversión gubernamental en ingresar al negocio de infraestructura energética en México como se describe en la Nota 1.a. Durante los últimos 23 años, la Compañía ha incrementado su presencia como líder en inversión privada en el sector energético mexicano (incluso a través de nuevos proyectos de desarrollo, crecimiento orgánico, adquisiciones y diversificando su tipo de activos y base de clientes) y es reconocida como una de las empresas del sector más grandes del país.

El sector energético ha sido considerado “esencial” por las autoridades mexicanas, lo que nos ha permitido operar prácticamente ininterrumpidamente durante este tercer trimestre de 2020. Aunque la demanda de electricidad, gas natural, gasolina y otros combustibles ha disminuido en el último trimestre, principalmente debido al confinamiento social y otras restricciones a la movilidad (similar a lo observado en el resto del mundo), se espera que IEnova continúe brindando servicios de energía de manera normal.

IEnova tiene suficiente liquidez para cubrir sus costos de operativos, gastos y obligaciones financieras. Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía tenía aproximadamente \$1,800.0 millones de dólares de efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles que contribuyen a un capital de trabajo saludable. La Compañía no ha reducido su fuerza laboral.

A la fecha de la emisión de estos Estados Financieros, la pandemia de COVID - 19 no ha tenido un impacto material en nuestros resultados de operación, sin embargo, hemos observado otras compañías, incluidas nuestras



contrapartes actuales y futuras, clientes y socios, así como el gobierno, incluidos nuestros reguladores y otros órganos de gobierno que afectan nuestro negocio, tomando precaución y medidas preventivas para abordar COVID - 19, y ellos puedan tomar medidas adicionales que alteren sus operaciones normales. Estas acciones podrían resultar en una reducción material en el efectivo recibido de nuestros clientes, lo que podría tener un efecto adverso importante en los flujos de efectivo, la situación financiera y los resultados de las operaciones.

El grado total en que el COVID - 19 puede afectar los resultados de operaciones de la Compañía o la liquidez es incierto, y podría depender de los próximos desarrollos sobre una vacuna o medicamentos aprobados que ayuden a tratar los efectos del coronavirus en las personas, sobre la nueva información que pueda surgir con respecto a la duración y gravedad de la pandemia COVID - 19, y sobre las acciones tomadas por las autoridades locales (federales y gubernamentales), que están fuera de nuestro control.

El Consejo de Administración y la alta administración trabajan de manera continua para minimizar el impacto negativo de la pandemia COVID - 19, a través de la planeación de crisis, comunicación efectiva y cooperación.

#### *1.6. Calificación crediticia*

El 17 de abril de 2020, la Compañía informó que Fitch bajó la calificación crediticia de IEnova a BBB / Estable desde BBB+ / Estable, por consecuencia de la baja en la calificación soberana de México a BBB-/Estable desde BBB/Estable.

El 21 de abril de 2020, la Compañía informó que Moody's bajó la calificación crediticia de IEnova a Baa2 (escala global) desde Baa1 y a Aa2. mx (escala nacional de México) desde Aa1. mx. La perspectiva permanece negativa.

La baja de las calificaciones surge a partir de las recientes acciones de calificaciones y perspectivas del Gobierno de México (Baa1 negativa), la Comisión Federal de Electricidad (Baa1/Aa1.mx negativa) y Petróleos Mexicanos (Ba2/A2. mx negativa).

Moody's ratificó que la acción del día de hoy se balancea con el perfil estable de IEnova del flujo de efectivo proveniente de un portafolio diversificado de contratos de compra take-or-pay de largo plazo denominados en dólares.

#### *1.7. Adquisición de participación no controladora*

El 28 de abril de 2020, IEnova adquirió 10 por ciento adicional en el proyecto solar de Tepezalá por un monto de \$1.1 millones de dólares incrementando su participación a 100 por ciento.

#### *1.8. Cambios en la regulación de Energías Renovables*

El 29 de abril de 2020, el Centro Nacional de Control de Energía ("CENACE") de México emitió una orden que asegura salvaguardará la red eléctrica nacional de México de las interrupciones que pueden ser causadas por proyectos de energía renovable. La orden suspende todas las pruebas preoperatorias legalmente obligatorias que serían necesarias para que los nuevos proyectos de energía renovable comiencen a operar y evita que dichos proyectos se conecten a la red eléctrica nacional hasta nuevo aviso. Los proyectos de IEnova afectados por la orden presentada para protección legal a través de demandas de amparo (demanda de protección constitucional), y en junio de 2020, recibieron una medida cautelar permanente hasta que las demandas son resueltas por los tribunales.

El 15 de mayo de 2020, la Secretaría de Energía (“SENER”) de México publicó una resolución para establecer pautas destinadas a garantizar la seguridad y confiabilidad del suministro de electricidad de la red nacional al reducir la amenaza que, según afirma, es causada por energía limpia e intermitente. La resolución cambia significativamente la política de México sobre energía renovable e incluye los siguientes elementos clave:

- proporciona instalaciones de generación de electricidad no renovables, principalmente plantas de energía no renovables, acceso preferencial o acceso más fácil a la red eléctrica nacional de México, al tiempo que aumenta las restricciones de acceso a la red por parte de las instalaciones de energía renovable;
- otorga a la CRE y al CENACE una amplia autoridad para aprobar o denegar permisos y solicitudes de interconexión de productores de energía renovable; y
- impone medidas restrictivas en el sector de las energías renovables, incluido el requisito de que todos los permisos y acuerdos de interconexión incluyan una cláusula de terminación anticipada en caso de que el proyecto de energías renovables no realice ciertas mejoras adicionales, a solicitud de la CRE o CENACE, de acuerdo con un acuerdo específico calendario.

Los proyectos de energía renovable de IEnova, incluidos aquellos en construcción y en servicio, presentaron reclamos de amparo el 26 de junio de 2020 y recibieron medidas cautelares permanentes el 17 de julio de 2020. Además, el 22 de junio de 2020, Comisión Federal de Competencia Económica (“COFECE”), el regulador antimonopolio de México, presentó una queja con la Corte Suprema de México contra la resolución de SENER. La queja de COFECE fue confirmada por el tribunal y, a la espera de la decisión final del tribunal, la decisión suspende indefinidamente la resolución publicada en mayo de 2020.

El 28 de mayo de 2020, la CRE aprobó una actualización de las tarifas de transmisión incluidas en los contratos de energía renovable y cogeneración heredados, basándose en la afirmación de que las tarifas de transmisión heredadas no reflejaban costos justos y proporcionales para proporcionar los servicios aplicables y, por lo tanto, crearon condiciones competitivas injustas. Para las instalaciones o proyectos de IEnova que actualmente son titulares de dichos contratos heredados, cualquier aumento en las tasas de transmisión se transmitirá directamente a sus clientes. IEnova espera presentar reclamos de amparo por sus proyectos afectados en el tercer trimestre de 2020.

IEnova y otras compañías afectadas por estas nuevas órdenes y regulaciones han impugnado las órdenes y regulaciones al presentar demandas de amparo, algunas de las cuales han recibido una medida cautelar temporal o permanente. Las medidas cautelares ordenadas por el tribunal brindan seguridad hasta que el Tribunal Federal de Distrito de México finalmente resuelva los reclamos de amparo, cuyo momento es incierto. Una decisión final desfavorable sobre estos desafíos de amparo, pueden afectar nuestra capacidad de operar nuestras instalaciones eólicas y solares, lo que podría tener un impacto adverso inmaterial a los resultados de operación y flujos de efectivo, así como nuestra capacidad de recuperar los valores de nuestros libros de nuestras inversiones en energía renovable en México.

IEnova obtuvo una suspensión definitiva en los reclamos de amparo de sus instalaciones afectadas. Sin embargo, la autoridad legal exigió una garantía por el diferencial del monto que IEnova debe pagar a CFE Intermediación de Contratos Legados S.A. de C.V. para los servicios de transmisión los cuales fueron garantizados de la siguiente manera:

| Proyecto   | Fecha de suspensión definitiva | Monto de garantía |
|------------|--------------------------------|-------------------|
| Border     | 3/8/2020                       | \$ 2,937          |
| Don Diego  | 3/8/2020                       | 4,806             |
| Ventika I  | 17/8/2020                      | 1,060             |
| Ventika II | 17/8/2020                      | 1,734             |

### 1.9. ECA LNG Inversión en Negocios Conjuntos (“JV” por sus siglas en inglés) Exportación de licuefacción

A través de un acuerdo de JV, Sempra LNG e IEnova están desarrollando un proyecto de licuefacción de gas natural propuesto en la planta de regasificación de ECA de la cual es dueña IEnova. El proyecto de instalación de licuefacción propuesto está previsto para su desarrollo en dos fases (un proyecto de escala media denominado ECA LNG JV Fase 1 y un proyecto a gran escala denominado ECA LNG JV Fase 2), que se está desarrollando para proporcionar a los compradores acceso directo a los suministros de GNL de la costa oeste. La planta de regasificación de ECA LNG tiene actualmente contratos rentables de regasificación a largo plazo para el 100 por ciento de la capacidad de la instalación de regasificación hasta 2028, se está tomando la decisión sobre si el proyecto de licuefacción ECA LNG JV Fase 2 depende, en parte sobre, si la inversión en un mecanismo de licuefacción a gran escala a largo plazo, sería más beneficioso financieramente que seguir suministrando servicios de regasificación bajo nuestros contratos existentes. No creemos que el desarrollo de la ECA LNG Fase 1 de GNL interrumpa las operaciones en las instalaciones de regasificación de ECA LNG.

En noviembre de 2018, Sempra LNG e IEnova firmaron contratos maestros con filiales de TOTAL S.A., Mitsui & Co., Ltd. y Tokyo Gas Co., Ltd. para ECA LNG JV Fase 1 con respecto a las ventas de GNL de aproximadamente 2.5 Mtpa en conjunto. En abril de 2020, ECA LNG JV ejecutó acuerdos definitivos de venta y compra de GNL a 20 años con Mitsui & Co., Ltd. y una filial de TOTAL S.A. por aproximadamente 0.8 Mtpa de GNL y 1.7 Mtpa de GNL, respectivamente. Cada contrato sigue estando sujeto a ciertas condiciones habituales de efectividad, incluida nuestra decisión final de inversión para el proyecto. TOTAL S.A., también tiene la opción de adquirir una porción del capital en ECA LNG JV Fase 1.

En marzo de 2019, ECA LNG JV recibió dos autorizaciones del DOE (Departamento de Energía, (“DOE” por sus siglas en inglés) para exportar gas natural producido en Estados Unidos a México y para reexportar GNL a países no pertenecientes al TEMEC desde su proyecto ECA LNG JV Fase 1, una instalación de exportación de licuefacción de gas natural en tren con una capacidad de placa de 3.25 millones de toneladas por año (“Mtpa”) y capacidad de absorción inicial de aproximadamente de 2.5 Mtpa , y su proyecto ECA LNG JV Fase 2, cada uno de los cuales están en desarrollo.

El 27 de febrero de 2020, se celebró un contrato de Adquisiciones de Ingeniería para Construcción (“EPC” por sus siglas en inglés) con TechnipFMC para la ingeniería, adquisición y construcción de ECA LNG JV Fase 1. No tenemos ninguna obligación de seguir adelante con el contrato EPC, y podemos liberar a TechnipFMC para realizar partes del trabajo de conformidad con avisos limitados para continuar. Planeamos liberar completamente a TechnipFMC para realizar todo el trabajo para construir ECA LNG JV Fase 1 sólo después de llegar a la decisión final de inversión (“FID” por sus siglas en Inglés) con respecto al proyecto y después de que se cumplan ciertas otras condiciones. El precio total del contrato EPC para la ECA LNG JV Fase 1 se estima en aproximadamente \$1.5 miles de millones de dólares. Estimamos que los gastos de capital para la ECA LNG JV Fase 1 se aproximarán a \$2.0 miles de millones de dólares, incluidos los intereses capitalizados y la contingencia del proyecto. El costo real del contrato EPC y el importe real de estos gastos de capital pueden diferir, tal vez sustancialmente, de nuestras estimaciones.

Seguimos trabajando para alcanzar el FID para la ECA LNG JV Fase 1. Sin embargo, este proyecto está sujeto a la recepción de un permiso de exportación del gobierno mexicano.

### *1.10. Emisión internacional de Senior Notes*

El 15 de septiembre de 2020, IEnova obtuvo \$800.0 millones relacionados con un Senior Notes oferta internacional, los pagarés fueron ofrecidos y vendidos en una colocación privada a compradores institucionales calificados en los Estados Unidos de conformidad con la Regla 144A y fuera de los Estados Unidos de conformidad con la Regulación S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, reformada (la "Ley de Valores"). Las notas devengan intereses a una tasa de 4.75 por ciento, con pagos semestrales de intereses iniciando en julio 2021, con vencimiento en 2051.

Las Senior Notes recibieron una calificación de grado de inversión de Fitch Ratings (BBB), Moody's Corporation ("Moody's") (Baa2) y Standard & Poor's Global Ratings ("S&P") (BBB). La Compañía utilizó los ingresos netos de la oferta para pagar la deuda pendiente a corto plazo, con el resto para fines corporativos generales.

Las Senior Notes no podrán ser ofrecidas o vendidas en México sin autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("CNBV") de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y toda las regulaciones aplicables y el debido registro de las Senior Notes en el Registro Nacional de Valores mantenido por la CNBV; o en los Estados Unidos sin registro bajo la Ley de Valores o una exención de registro de la misma.

## **2. Principales políticas contables**

### **a. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad ("IAS", por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera ("IASB", por sus siglas en inglés).

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

Por lo tanto, los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con IFRS emitidos por el IASB. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

### **b. Bases de preparación**

Las mismas políticas contables, los métodos de preparación y presentación seguidos por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron seguidas para la presentación de los estados financieros consolidados intermedios, excepto por la adopción de los nuevos estándares que entraron en vigor el 1 de enero de 2020. (Ver Nota 16).

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

Varias enmiendas e interpretaciones son afectivas por primera vez en 2020, pero no tienen un impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

*Información comparativa*

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados proveen información comparativa respecto al período anterior. La Compañía presenta información adicional al inicio del período anterior cuando hay una aplicación retrospectiva de una política contable, una reestructura retrospectiva o una reclasificación de elementos en los estados financieros consolidados. (Ver Nota 11).

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

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

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

Durante los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente, la Compañía realizó las siguientes transacciones con partes relacionadas no consolidables como parte del curso normal de operaciones:

|   | Ingresos                                      |            |   |           |
|---|---|------------|---|-----------|
|   | Por el período de nueve meses<br>terminado al |            | Por el período de tres meses<br>terminados al |           |
|   | 30/09/20                                      | 30/09/19   | 30/09/20                                      | 30/09/19  |
| Sempra Gas & Power Marketing, LLC<br>("SG&PM")                            | \$ 122,263                                    | \$ 158,300 | \$ 55,270                                     | \$ 54,186 |
| Sempra LNG International, LLC<br>("SLNGI")                                | 68,641  | 76,395     | 14,747  | 26,603    |
| Tag Pipelines Norte, S. de R. L. de C.<br>V. ("TAG Pipelines Norte")      | 19,686  | 19,151     | 6,603   | 6,470     |
| Servicios ESJ, S. de R. L. de C. V.<br>("SESJ")                           | 2,563   | 1,209      | 846   | 355       |
| ECA Liquefaction, S. de R. L. de C.V.<br>("ECAL")                         | 1,731   | 789        | 704   | 90        |
| Sempra North American<br>Infrastructure, LLC ("Sempra<br>Infrastructure") | 1,464   | —          | 366   | —         |
| Sempra International, LLC ("Sempra<br>International")                     | 1,348   | 1,336      | 444   | 505       |
| Tag Norte Holding, S. de R. L. de C. V.<br>("TAG")                        | 556   | 520        | 186   | 180       |
| Southern California Gas Company<br>("SoCalGas")                           | 39  | 405        | —   | —         |
| ECA LNG Services, S. A. P. I. de C. V.<br>("ECAL Services")               | 1   | —          | —   | —         |
| ECA Minority, S. de R. L. de C.V.<br>("ECAM")                             | 1   | —          | —   | —         |

|  | <b>Ingresos</b>                                       |                 |   |                 |
|--|---|-----------------|---|-----------------|
|  | <b>Por el período de nueve meses<br/>terminado al</b> |                 | <b>Por el período de tres meses<br/>terminados al</b> |                 |
|  | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> |
|  |   |                 |   |                 |
| ECA Operator, S. A. P. I. de C. V.<br>("ECAOp")                                  | 1   | —               | —   | —               |
| <b>Costo de ingresos y gastos de operación, de administración y otros gastos</b> |   |                 |   |                 |
|  | <b>Por el período de nueve meses<br/>terminado al</b> |                 | <b>Por el período de tres meses<br/>terminados al</b> |                 |
|  | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> |
|  |   |                 |   |                 |
|  |   |                 |   |                 |
| SLNGI  | \$ 94,210   | \$ 180,175      | \$ 34,051   | \$ 64,928       |
| SG&PM  | 79,993  | 80,940          | 30,378  | 15,153          |
| Sempra Infrastructure  | 4,019   | 4,142           | 1,335   | 1,388           |
| SoCalGas   | 2,407   | 1,919           | 993   | 689             |
| Sempra International   | 1,322   | 3,662           | 1,400   | 1,329           |
| Pxise Energy Solutions, LLC ("Pxise")  | 251   | 1,111           | (1)   | —               |
| Sempra Energy Holding, XI. B. V.<br>("SEH")                                      | 90  | 72              | 28  | —               |
| San Diego Gas & Electric Company<br>("SDGE")                                     | 12  | —               | —   | —               |

Las transacciones incluyen un beneficio por servicios administrativos en afiliadas por \$1.3 millón y servicios administrativos de afiliadas por \$3.7 millón por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente y \$1.4 millón y \$1.3 millón por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente los cuales fueron pagados y se han distribuido adecuadamente en los segmentos que incurrieron en dichos gastos.

|   | <b>Ingresos por intereses</b>                         |                 |   |                 |
|---|---|-----------------|---|-----------------|
|   | <b>Por el período de nueve meses<br/>terminado al</b> |                 | <b>Por el período de tres meses<br/>terminados al</b> |                 |
|   | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> | <b>30/09/20</b>                                       | <b>30/09/19</b> |
|   |   |                 |   |                 |
| Infraestructura Marina del Golfo, S. de<br>R. L. de C. V. ("IMG") | \$ 43,327   | \$ 22,728       | \$ 12,482   | \$ 8,662        |
| Energía Sierra Juárez, S. de R. L. de C.<br>V. ("ESJ")            | 409   | 36              | 133   | —               |
| Sempra Global, LLC ("SEG")  | 80  | 65              | 28  | 23              |
| ECAL  | —   | 18              | —   | 5               |

|   | Costos financieros                         |          |  |          |
|---|--|----------|--|----------|
|   | Por el período de nueve meses terminado al |          | Por el período de tres meses terminados al |          |
|   | 30/09/20                                   | 30/09/19 | 30/09/20                                   | 30/09/19 |
| TAG   | \$ 6,789                                   | \$ —     | \$ 2,280                                   | \$ —     |
| TAG Pipelines Norte                               | 3,724                                      | 1,625    | 1,197                                      | 465      |
| Sempra Energy International Holding NV (“SEI NV”) | 755  | 1,149    | 164  | 363      |
| Inversiones Sempra Limitada (“ISL”)               | —  | 4,320    | —  | 1,349    |
| Peruvian Opportunity Company, S. A. C. (“POC”)    | —  | 2,618    | —  | 775      |

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

|                        | Saldos por cobrar a partes relacionadas no consolidables (corriente) |                  |
|------------------------|--|------------------|
|                        | Al   |                  |
|                        | 30/09/20   | 31/12/19         |
| SG&PM                  | \$ 49,610  | \$ 30,581        |
| ESJ (i)                | 25,113   | —                |
| Sempra Infraestructure | 3,827  | 2,349            |
| TAG Pipelines Norte    | 2,508  | 2,524            |
| IMG                    | 1,912  | —                |
| SESJ                   | 747  | 575              |
| ECAL                   | 378  | 295              |
| SLNGI                  | 166  | —                |
| TAG                    | 73   | 70               |
| ECAOp                  | 50   | —                |
| ECAL Services          | 50   | —                |
| ECAM                   | 1  | —                |
|                        | <u>\$ 84,435</u>   | <u>\$ 36,394</u> |

Nuevos préstamos y/o convenios modificatorios a 2020:

- i. El 31 de enero de 2020, IEnova suscribió con ESJ una línea de crédito por \$35.0 millones, para financiar capital de trabajo y para fines corporativos generales. Todos los importes principales, intereses y otros montos en el amparo de esta Nota se pagarán el 30 de junio de 2020 a una Tasa de Oferta Interbancaria de Londres (“LIBOR”) más 1.96 por ciento anual.

El 30 de junio de 2020, la Compañía firmó un convenio modificatorio a los términos de la línea de crédito ampliando el vencimiento al 31 de diciembre de 2020.

|                      | Saldos por pagar a partes relacionadas no consolidables (corriente) |                  |
|----------------------|---|------------------|
|                      | Al  |                  |
|                      | 30/09/20  | 31/12/19         |
| SLNGI                | \$ 22,850   | \$ 10,525        |
| SG&PM                | 16,469  | 13,343           |
| SoCalGas             | 307   | 227              |
| Sempra International | 75  | 136              |
| SDGE                 | 12  | —                |
| ECAL                 | 3   | —                |
| Pxise                | —   | 235              |
| SEH                  | —   | 5                |
|                      | <u>\$ 39,716</u>  | <u>\$ 24,471</u> |

**b. Cuentas por cobrar a partes relacionadas no consolidables**

|     | Al                |                   |
|-----|-------------------|-------------------|
|     | 30/09/20          | 31/12/19          |
|     | IMG (i)           | \$ 619,803        |
| SEG | 3,298             | 2,793             |
|     | <u>\$ 623,101</u> | <u>\$ 744,609</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 \$9,041.9 millones de pesos mexicanos, la fecha de vencimiento la cual es el 15 de marzo de 2022. La tasa de interés aplicable es la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (“TIE”) a 91 días más 220 puntos base (“PBS”), capitalizables trimestralmente.

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

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo del préstamo es de \$13,962.0 millones de pesos mexicanos el cual incluye intereses capitalizados por un monto de \$2,521.5 millones de pesos mexicanos. Por el período de nueve meses este préstamo disminuyó aproximadamente en \$119.0 millones como resultado del aumento en el tipo de cambio denominado en Pesos Mexicanos. Sin embargo, este impacto se compensa con la ganancia reconocida a través de su inversión en método de participación en IMG negocio conjunto. (Ver Nota 4.2).



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

**c. Cuentas por pagar a largo plazo a partes relacionadas no consolidables**

|                         | Al                |                   |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
|                         | 30/09/20          | 31/12/19          |
| TAG                     | \$ 163,703        | \$ 155,769        |
| TAG Pipelines Norte (i) | 107,713           | 39,368            |
| SEI NV                  | 38,460            | 38,460            |
|                         | <u>\$ 309,876</u> | <u>\$ 233,597</u> |

- i. El 9 de enero de 2020, Ductos y Energéticos del Norte, S. de R. L. de C. V. (“DEN”) celebró un contrato de línea de crédito por \$64.0 millones con TAG Pipelines Norte, la cual será utilizada para financiar capital de trabajo y propósitos corporativos generales. La línea de crédito es por un plazo de cuatro años. La tasa de interés aplicable es del 5.50 por ciento anual.

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

La compensación pagada al personal clave de la administración de la Compañía fue de \$16.2 y \$11.0 millones por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente, y \$2.7 y \$1.8 millón por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

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

**4. Inversión en negocios conjuntos**

**4.1. ESJ**

El JV conformado entre IEnova y IG Sierra Juárez, S. de R. L. de C. V. (“Saavi Energía”), inició operaciones en junio de 2015. Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Compañía registra el 50 por ciento de la participación en ESJ mediante método de participación.

|  | Periodo /Año terminado al |           |
|--|---------------------------|-----------|
|  | 30/09/20                  | 31/12/19  |
| Total capital contable                   | \$ 25,688                 | \$ 42,496 |
| Participación en el capital contable     | \$ 12,844                 | \$ 21,248 |
| Crédito mercantil                        | 12,121                    | 12,121    |
| Importe registrado como inversión en ESJ | \$ 24,965                 | \$ 33,369 |

El 28 de febrero de 2020, de conformidad con la resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas se resolvió reducir el capital por un monto de \$8,656.0 del cual 50 por ciento le corresponde a IEnova.

El 14 de agosto de 2020, de conformidad con la resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas se resolvió reducir el capital por un monto de \$6,160.0 del cual 50 por ciento le corresponde a IEnova.

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

|   | Por el período de nueve meses terminado al |           | Por el período de tres meses terminados al |           |
|---|--|-----------|--|-----------|
|   | 30/09/20                                   | 30/09/19  | 30/09/20                                   | 30/09/19  |
| Ingresos                                    | \$ 34,385                                  | \$ 40,421 | \$ 8,812                                   | \$ 12,295 |
| Gastos de operación, administración y otros | (15,586)                                   | (19,648)  | (5,538)                                    | (6,513)   |
| Costos financieros                          | (10,411)                                   | (10,610)  | (3,378)                                    | (3,573)   |
| Otras (pérdidas) ganancias, neto            | (832)                                      | 29        | 10   | (16)      |
| Impuestos a la utilidad                     | (1,554)                                    | (3,500)   | 92   | (431)     |
| Utilidad (pérdida) del período              | \$ 6,002                                   | \$ 6,692  | \$ (2)                                     | \$ 1,762  |
| Participación en las utilidades de ESJ      | \$ 3,001                                   | \$ 3,346  | \$ (1)                                     | \$ 881    |

- a. **Contrato de financiamiento para el proyecto ESJ.** El 12 de junio de 2014, ESJ firmó un convenio por \$239.8 millones para financiar el proyecto de construcción del parque eólico, con un grupo de cinco bancos: Mizuho Bank, LTD (“Mizuho”) como líder coordinador, NADB como banco técnico y modelador, Nacional

Financiera, S. N. C. Institución de Banca de Desarrollo (“NAFINSA”), Norddeutsche Landesbank Girozentrale (“NORD/LB”) y Sumitomo Mitsui Banking Corporation (“SMBC”) como prestamistas.

El 30 de junio de 2015, ESJ convirtió los préstamos de construcción en préstamos a largo plazo con vencimiento a 18 años. El período de amortización del crédito termina el 30 de junio de 2033, con pagos semestrales (cada 30 de junio y 30 de diciembre hasta la fecha de vencimiento), comenzando el 30 de diciembre de 2015.

El crédito devenga intereses LIBOR más el margen aplicable como se muestra a continuación:

| Años                    | LIBOR<br>margen<br>aplicable |
|-------------------------|------------------------------|
| junio 2019 - junio 2023 | 2.625%                       |
| junio 2023 - junio 2027 | 2.875%                       |
| junio 2027 - junio 2031 | 3.125%                       |
| junio 2031 - junio 2033 | 3.375%                       |

De acuerdo con el contrato de financiamiento, la posibilidad de hacer retiros terminó en la fecha de conversión del contrato que fue el 30 de junio de 2015. ESJ realizó retiros por un monto total acumulado de \$239.8 millones de la línea de crédito. La deuda pendiente de pago al 30 de septiembre de 2020 se presenta a continuación:

|         | Saldo de la<br>deuda |
|---------|----------------------|
| Mizuho  | \$ 41,914            |
| SMBC    | 41,914               |
| NORD/LB | 41,914               |
| NAFINSA | 30,484               |
| NADB    | 30,484               |
|         | <u>\$ 186,710</u>    |

- b. **Coberturas (“swaps”) de tasas de interés.** Con el objeto de cubrir el riesgo de cambios en las tasas de interés asociadas con el préstamo, ESJ celebró tres contratos de cobertura de tasa de interés por el 90 por ciento del préstamo. Existen tres swaps de tasa de interés, con Mizuho, SMBC y NORD/LB; cada uno firmado el 12 de junio de 2014 y con fecha efectiva el 30 de junio de 2015. Los términos de los swaps se construyeron para contrarrestar los términos críticos de los pagos de intereses. Los swaps se contabilizan como coberturas del flujo de efectivo.
- c. **Otras revelaciones.** El acuerdo entre los socios prevé ciertas restricciones y beneficios para la venta de la participación en ESJ. El acuerdo establece que los incrementos deben ser aportados a prorrata por los accionistas.

#### 4.2. IMG

IMG es un JV formado entre IEnova y TC Energy Corporate (“TC Energy”), para la construcción del gasoducto marino South of Texas - Tuxpan en el cual TC Energy tiene el 60 por ciento de inversión en el capital y la Compañía mantiene el 40 por ciento remanente.

El 17 de septiembre de 2019, IMG anunció la entrada en operación comercial del Gasoducto Marino South of Texas - Tuxpan.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Compañía registra el 40 por ciento de participación en IMG mediante método de participación.

|   | Periodo /Año terminado al |            |
|---|---------------------------|------------|
|   | 30/09/20                  | 31/12/19   |
| Total capital contable  | \$ 958,325                | \$ 673,012 |
| Participación en el capital contable  | \$ 383,330                | \$ 269,205 |
| Garantías (b)   | 5,018                     | 5,018      |
| Remediación en tasas de interés y otros (c)                                     | (58,050)                  | (70,390)   |
| Participación en el capital contable e importe registrado como inversión en IMG | \$ 330,298                | \$ 203,833 |

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

|   | Por el período de nueve meses terminado al |           | Por el período de tres meses terminados al |           |
|---|--|-----------|--|-----------|
|   | 30/09/20                                   | 30/09/19  | 30/09/20                                   | 30/09/19  |
| Ingresos                                    | \$ 365,196                                 | \$ 18,800 | \$ 121,027                                 | \$ 18,800 |
| Gastos de operación, administración y otros | (84,581)                                   | (2,683)   | (26,534)                                   | (2,683)   |
| (Costo) ingreso financiero, neto            | (111,772)                                  | 1,480     | (32,485)                                   | 1,570     |
| Otras ganancias (pérdidas), neto*           | 291,937                                    | (1,770)   | (35,787)                                   | 38,426    |
| Gasto por impuestos a la utilidad           | (148,371)                                  | (11,499)  | (442)                                      | (18,101)  |
| Utilidad del período                        | \$ 312,409                                 | \$ 4,328  | \$ 25,779                                  | \$ 38,012 |
| Participación en las utilidades de IMG      | 124,964                                    | 1,732     | 10,312                                     | 15,204    |
| Otros ajustes                               | 1,501                                      | 74        | 499  | 74        |
| Participación en las utilidades de IMG      | \$ 126,465                                 | \$ 1,806  | \$ 10,811                                  | \$ 15,278 |

\* Incluye el impacto de tipo de cambio derivado de un préstamo intercompañía denominado en pesos otorgado por la Compañía y TC Energy a IMG por cada participación accionaria correspondiente a financiar. En los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados de la Compañía, en el rubro de “Otras

ganancias (pérdidas), neto”, se incluyen otras ganancias (pérdidas) cambiarias netas las cuales compensan totalmente los efectos mencionados. (La ganancia relacionada del préstamo con IEnova fue de \$116.77 millones).

- a. **Financiamiento del proyecto IMG.** Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, los recursos utilizados para el diseño y la construcción del gasoducto marino han sido financiados con aportaciones de capital y préstamos de los accionistas.

El 21 de abril de 2017, IMG celebró dos contratos de crédito revolving con IEnova y TC Energy, por \$9,041.9 millones de pesos mexicanos y \$13,513.1 millones de pesos mexicanos, respectivamente.

El 6 de diciembre de 2017, IEnova y TC Energy renegociaron las líneas de crédito ampliándolas a \$14,167.9 y \$21,252.1 millones de pesos mexicanos, respectivamente. Las líneas de crédito devengan intereses a una tasa TIIE más 220 PBS. Al 30 de septiembre de 2020, el saldo pendiente del préstamo que se muestra en el balance de IEnova es por un monto de \$13,919.1 millones de pesos mexicanos.

El 23 de marzo de 2018, IMG suscribió una línea de crédito por \$300.0 millones con Scotiabank Inverlat, S.A. (“Scotiabank”), el cual puede disponerse en dólares americanos o en pesos mexicanos, para financiar pagos de Impuesto al Valor Agregado (“IVA”) y otros gastos de capital. El 5 de julio de 2019 el préstamo incrementó a un total de \$420.0 millones. El crédito tiene plazo de un año, con la opción de extenderlo hasta por un período de un año adicional, el interés del saldo pendiente se paga a la tasa LIBOR más 180 PBS para dólares americanos o a tasa TIIE más 135 PBS para los pesos mexicanos por año.

- b. **Garantías.** IEnova y TC Energy han proporcionado garantías a terceros asociados con la construcción del gasoducto marino de gas natural del South of Texas-Tuxpan de IMG. El monto de las garantías otorgadas por IEnova de acuerdo a su participación en el proyecto es de aproximadamente \$5.0 millones y terminó al cumplirse todas las obligaciones garantizadas. Las garantías concluyeron en distintos periodos y hasta julio 2019.

- c. **Remediación de la tasa de interés capitalizable.** Al 30 de septiembre de 2019, el importe ajustado en este período por el préstamo entre IEnova e IMG fue de \$7.3 millones, derivado de la diferencia en las tasas de intereses capitalizadas de los proyectos en construcción, la tasa pactada en el préstamo es TIIE más 220 PBS, resultando un promedio del 10.6 por ciento al 30 de septiembre de 2019; mientras que la tasa de financiamiento de los recursos utilizados por IEnova al 30 de septiembre de 2019 fue en promedio de 4.1 por ciento. La fecha de COD fue el 17 de septiembre de 2019 y misma fecha que terminó la capitalización de intereses.

#### 4.3. TAG (una Subsidiaria de DEN)

TAG, junto con TAG Pipeline Norte, un JV entre IEnova y Brookfield son accionistas del Gasoducto Los Ramones Norte II, el cual comenzó su operación en febrero de 2016.

Al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Compañía reconoció la inversión en TAG mediante método de participación:

|  | Periodo /Año terminado al |            |
|--|---------------------------|------------|
|  | 30/09/20                  | 31/12/19   |
| Total capital contable                   | \$ 523,819                | \$ 500,160 |
| Importe registrado como inversión en TAG | \$ 261,910                | \$ 250,080 |
| Crédito Mercantil                        | 99,020                    | 99,020     |
| Importe registrado como inversión en TAG | \$ 360,930                | \$ 349,100 |

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

|   | Por el período de nueve meses terminado al |            | Por el período de tres meses terminados al |           |
|---|--|------------|--|-----------|
|   | 30/09/20                                   | 30/09/19   | 30/09/20                                   | 30/09/19  |
| Ingresos                                    | \$ 158,053                                 | \$ 161,078 | \$ 51,908                                  | \$ 54,990 |
| Gastos de operación, administración y otros | (23,830)                                   | (25,775)   | (8,240)                                    | (8,165)   |
| Costos financieros                          | (32,902)                                   | (41,870)   | (10,857)                                   | (13,741)  |
| Otras pérdidas, netas                       | (4,558)                                    | (1,675)    | (1,343)                                    | (3,346)   |
| Gasto por impuestos a la utilidad           | (40,808)                                   | (30,254)   | (8,065)                                    | (8,134)   |
| Utilidad del período                        | \$ 55,955                                  | \$ 61,504  | \$ 23,403                                  | \$ 21,604 |
| Participación en las utilidades de TAG      | \$ 27,978                                  | \$ 30,752  | \$ 11,702                                  | \$ 10,802 |

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

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

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

El 16 de diciembre de 2019, el contrato de crédito existente de TAG fue modificado y actualizado concurrentemente a la emisión de las notas garantizadas para, entre otros, renovar los plazos originales de 12 y 20 años de los tramos de banca comercial y banca de desarrollo.

Al 30 de septiembre de 2020, el saldo pendiente del préstamo es de \$999.1 millones, con sus respectivos vencimientos.

Las líneas de crédito tienen vencimiento en diciembre de 2031 y diciembre de 2039 para la disposición corto y largo plazo de los préstamos, respectivamente, con vencimientos semestrales.

Las líneas de crédito devengan intereses a la tasa LIBOR más el margen aplicable, en el tramo corto que se muestra a continuación:

| Años                                     | Margen aplicable (PBS) |
|--|------------------------|
| 16 de diciembre de 2019 hasta el 4to año | 215                    |
| 4-8                                      | 240                    |
| 8vo hasta el vencimiento del crédito     | 265                    |

Las líneas de crédito devengan intereses a la tasa LIBOR más el margen aplicable, en el tramo largo que se muestra a continuación:

| Años                                     | Margen aplicable (PBS) |
|--|------------------------|
| 16 de diciembre de 2019 hasta el 4to año | 265                    |
| 4-8                                      | 300                    |
| 8-12                                     | 325                    |
| 12-16                                    | 350                    |
| 16vo hasta el vencimiento del crédito    | 375                    |

El 16 de diciembre de 2019, TAG emitió notas garantizadas por \$332.0 millones a un plazo de 20 años, en una colocación privada internacional suscrita en su totalidad por inversionistas de Estados Unidos de América, Alemania, Francia y Canadá, que incluyen afiliadas y clientes de Allianz Global Investors.

Los préstamos mencionados anteriormente contienen cláusulas restrictivas de cumplimientos, las cuales requieren que TAG mantenga ciertas razones financieras y limita el pago de dividendos, créditos y la obtención de financiamientos adicionales. TAG ha cumplido con estas cláusulas restrictivas al 30 de septiembre de 2020.

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

| Años         | Monto  |
|--------------|--------|
| 2020         | \$ 20  |
| 2021         | 39     |
| 2022         | 45     |
| 2023         | 48     |
| Subsecuentes | 847    |
| Total        | \$ 999 |

El pago de los bonos es de manera semestral y se hará de la siguiente manera:

| Años         | Monto         |
|--------------|---------------|
| 2020         | \$ 6          |
| 2021         | 8             |
| 2022         | 9             |
| 2023         | 9             |
| Subsecuentes | 296           |
| Total        | <u>\$ 328</u> |

- b. **Swaps de tasas de interés.** En noviembre de 2015, TAG contrató un instrumento financiero swap con el objeto de cubrir el riesgo de cambios de la tasa de interés LIBOR. Las tasas fijas contratadas fueron de 2.5 y 2.9 por ciento para la fecha de vencimiento de la deuda en 2026 y 2034, respectivamente.

En diciembre 2019 se realizó la contratación de una cobertura adicional por una modificación a la curva de amortización del crédito derivada del refinanciamiento formalizado el 16 de diciembre de 2019, las tasas fijas contratadas fueron 2.1 y 2.6, por ciento iniciando en junio de 2021 y julio 2029 y terminando en 2031 y 2039, respectivamente.

En agosto de 2020 se contrató una cobertura adicional para incrementar la tasa fija del préstamo; las tasas fijas contratadas fueron 0.64 y 0.99 por ciento a partir de diciembre de 2020 hasta diciembre de 2031 y 1.14 por ciento a partir de diciembre de 2020 hasta diciembre de 2039.

- c. **Forwards de tipo de cambio.** En septiembre de 2018, TAG contrató instrumentos financieros para cubrir el tipo de cambio del dólar americano contra el peso mexicano por la porción de los ingresos de 2019, los vencimientos de estos instrumentos se establecieron de enero 2019 hasta febrero de 2020.

En septiembre de 2019, TAG firmó contratos de derivados para intercambiar pesos mexicanos por dólares estadounidenses de una parte de los ingresos de los proyectos por 2020; vencimiento desde marzo 2020 hasta febrero de 2021.

En septiembre de 2020, TAG firmó contratos forward para cambiar pesos mexicanos por dólares estadounidenses por una porción de los ingresos del proyecto para 2020; con vencimiento en marzo de 2021 hasta febrero de 2022.

#### 4.4. ECA LNG Holdings B.V.

En febrero de 2019, ECAL y ECAM, (anteriormente subsidiaria de IEnova), fueron desconsolidadas. Su nueva controladora ECA LNG Holdings B. V. es un negocio conjunto entre IEnova y SLNGEL (50 por ciento cada uno). (Ver Nota 1.9).

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía reconoce el 50 por ciento de interés bajo el método de participación. Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de ECAL se muestran a continuación:



|   | Periodo /Año terminado al |           |
|---|---------------------------|-----------|
|   | 30/09/20                  | 31/12/19  |
| Total capital contable                    | \$ 97,770                 | \$ 78,999 |
| Importe registrado como inversión en ECAL | \$ 48,885                 | \$ 39,500 |

El 3 de junio y el 18 de febrero de 2020, la Compañía hizo una aportación de capital por \$3.5 y \$5.0 millones respectivamente.

Los Estados Consolidados de Pérdidas Intermedios Condensados de ECAL se muestran a continuación:

|   | Por el período de nueve meses terminado al |          | Por el período de tres meses terminados al |          |
|---|--|----------|--|----------|
|   | 30/09/20                                   | 30/09/19 | 30/09/20                                   | 30/09/19 |
| Gastos de operación, administración y otros | \$ (10,503)                                | \$ (819) | \$ (4,436)                                 | \$ (195) |
| Otras (pérdidas) ganancias                  | 155  | (1)      | 95   | 145      |
| Ingreso (costo) por intereses, neto         | 60   | (1)      | 4  | (2)      |
| Beneficio por impuestos a la utilidad       | 1,911                                      | 236      | 1,082                                      | 47       |
| Perdida del período                         | \$ (8,377)                                 | \$ (585) | \$ (3,255)                                 | \$ (5)   |
| Participación en las pérdidas de ECAL       | \$ (4,190)                                 | \$ (292) | \$ (1,629)                                 | \$ (2)   |

**5. Propiedad, planta y equipo, neto**

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

|  | Al                  |                   |
|--|---------------------|-------------------|
|  | 30/09/20            | 31/12/19          |
| Terminales líquidos (i)                                | \$ 584,231          | \$ 365,045        |
| Proyectos solares (ii)                                 | 266,658             | 169,972           |
| Proyectos de Gasoductos y Estación de compresión (iii) | 112,805             | 139,923           |
| Otros proyectos  | 36,538              | 26,451            |
|  | <u>\$ 1,000,232</u> | <u>\$ 701,391</u> |

Las adiciones de propiedad, planta y equipo durante el 2020 y 2019 están conformadas principalmente por la construcción en proceso relacionada con:

- i. Terminales - Veracruz, Puebla, Estado de México, Baja California, Colima, Jalisco y Sinaloa.
- ii. Solares - Tepezalá, Don Diego y Border Solar, en Aguascalientes, Sonora y Chihuahua, respectivamente.
- iii. Gasoductos - Estación de compresión en Sonora.

El 1 de abril de 2019, la administración declaró el término de construcción y fecha de COD del proyecto Pima Solar.

El 1 de junio de 2019, la administración declaró el término de construcción y COD del proyecto Rumorosa Solar.

El 6 de octubre de 2019, la administración declaró el término de construcción y COD del proyecto Tepezalá Solar.

**Costos de préstamos.** Durante los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, la Compañía capitalizó intereses atribuibles a la construcción de sus proyectos por un monto de \$9.5 y \$16.7 millones, respectivamente.

El promedio ponderado de la tasa utilizada para determinar los costos de intereses capitalizables fue de 3.2 y 3.8 por ciento para los nueve meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019, respectivamente.

**6. Deuda a corto plazo**

La deuda a corto plazo se integra como sigue:

|  | Al         |              |
|--|------------|--------------|
|  | 30/09/20   | 31/12/19     |
| Líneas de crédito (a)  | \$ 772,007 | \$ 1,174,068 |
| Deuda a corto plazo de IEnova Pipelines S. de R. L. de C. V. ("IEnova Pipelines"), crédito bancario (Ver Nota 7.d.)                    | 43,101     | 41,186       |
| Deuda a corto plazo de Ventika I, S. A. P. I. de C. V. y Ventika II, S. A. P. I. de C. V. ("Ventika") crédito bancario (Ver Nota 7.b.) | 26,755     | 25,665       |
| Línea de crédito multilateral (Ver nota 7.h. j.)   | 4,060      | 588          |
| Trina Solar Holdings, B. V. ("Trina Solar") (Ver nota 7.f.)  | —          | 231          |
|  | <u>—</u>   | <u>231</u>   |

|                          | Al                |                     |
|--------------------------|-------------------|---------------------|
|                          | 30/09/20          | 31/12/19            |
| Costos de financiamiento | \$ 845,923        | \$ 1,241,738        |
|                          | (4,914)           | (6,359)             |
|                          | <u>\$ 841,009</u> | <u>\$ 1,235,379</u> |

a. **Línea de crédito**

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

Al 30 de septiembre 2020, la Compañía ha dispuesto de \$492.0 millones.

Al 31 de diciembre de 2019, la Compañía ha hecho disposiciones por \$990.0 millones y pagos por \$904.0 millones.

Al 30 de septiembre 2020 y al 31 de diciembre 2019, el monto disponible del crédito fue de \$1,008.0 y \$606.0 millones, respectivamente.

La tasa de intereses promedio ponderada de corto plazo con SMBC fue de 2.19 por ciento, por el período de seis meses terminados al 30 de septiembre 2020.

**Bank of Nova Scotia (“BNS”).** El 23 de septiembre de 2019, la Compañía firmó un contrato de crédito revolvente de dos años por \$280.0 millones de dólares con BNS. Al 30 de junio de 2020, la línea de crédito se ha utilizado completamente.

El préstamo otorgado se puede liquidar en cualquier momento, sin prima o penalización, o parcialmente con pagos a cuenta del préstamo en parte del monto mínimo total.

La tasa de interés que devenga el contrato de crédito es LIBOR trimestral más 54 PBS, siendo también pagados trimestralmente hasta su vencimiento.

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

**Scotiabank.** El 9 de marzo de 2020, la Compañía dispuso \$100.0 millones de su fondo de capital de trabajo con Scotiabank con un vencimiento al 8 de junio de 2020, con una tasa de interés aplicable de LIBOR mensual más 30 PBS. El vencimiento de este financiamiento se extendió al 8 de julio de 2020. El financiamiento fue pagado anticipadamente el 24 de junio de 2020.

7. **Deuda a largo plazo**

La deuda a largo plazo se integra como sigue:

|                  | Al           |            |
|------------------|--------------|------------|
|                  | 30/09/20     | 31/12/19   |
| Senior Notes (a) | \$ 1,640,000 | \$ 840,000 |

|  | Al                  |                     |
|--|---------------------|---------------------|
|  | 30/09/20            | 31/12/19            |
| Santander – Ventika (b, c)                             | 381,065             | 401,764             |
| Certificados Bursátiles (“CEBURES”) a tasa fija (e, g) | 173,663             | 206,949             |
| Línea de crédito multilateral (h, j)                   | 541,000             | 200,000             |
| BBVA Bancomer S. A. (“BBVA”) – IEnova Pipelines (d)    | 166,388             | 198,759             |
| Trina Solar (f)  | —                   | 11,190              |
|  | <u>\$ 2,902,116</u> | <u>\$ 1,858,662</u> |
| Costos de emisión de deuda                             | <u>(69,228)</u>     | <u>(40,331)</u>     |
|  | <u>\$ 2,832,888</u> | <u>\$ 1,818,331</u> |

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

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

El 15 de septiembre de 2020, la Compañía obtuvo \$800.0 millones relacionados con una oferta internacional de deuda y devenga intereses a una tasa del 4.75 por ciento, el pago de intereses es semestral, con vencimiento en 2051.

El monto de los costos por la oferta de Senior Notes fue de 30.2 millones, que incluyen mejoramiento en la tasa de descuento, comisiones bancarias y otros costos. La Compañía utilizó los recursos de la colocación para pagar deuda a corto plazo.

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

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

| Banco     | Fecha de vencimiento |
|-----------|----------------------|
| Santander | 15/03/2024           |
| BANOBRAS  | 15/03/2032           |
| NADB      | 15/03/2032           |
| BANCOMEXT | 15/03/2032           |
| NAFINSA   | 15/03/2032           |

El desglose del crédito (incluye corto y largo plazo) se muestra a continuación:

| Banco     | Al<br>30/09/20 |
|-----------|----------------|
| NADB      | \$ 130,529     |
| BANOBRAS  | 83,806         |
| Santander | 62,955         |
| NAFINSA   | 65,265         |
| BANCOMEXT | 65,265         |
|           | \$ 407,820     |

- c. **Swap de tasa de Interés.** Con la finalidad de mitigar los impactos por cambios en las tasas de interés, Ventika celebró contratos swaps de tasa de interés con Santander y BANOBRAS por hasta el 92.0 por ciento 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 por ciento, respectivamente, y recibir tasas variables (LIBOR a tres meses).
- d. **BBVA – IEnova Pipelines.** El 5 de diciembre de 2013, IEnova Pipelines firmó un contrato de crédito con Bancomer, como agente y con Deutsche Bank México, división fiduciaria, como fiduciario. El monto del préstamo es por \$475.4 millones, el cual será utilizado para el desarrollo de los proyectos de IEnova Pipelines.

Cuatro instituciones financieras participan en el préstamo mencionado anteriormente, con los siguientes porcentajes: Bancomer con el 50.0 por ciento, The Bank of Tokyo Mitsubishi (“Bank of Tokio”) con el 20.0 por ciento, Mizuho con el 15.0 por ciento y NORD/LB con el 15.0 por ciento.

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

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

Al 30 de septiembre de 2020, los vencimientos de la deuda (incluyendo corto y largo plazo) son como sigue:

| Año         | Monto             |
|-------------|-------------------|
| 2020        | \$ 21,493         |
| 2021        | 68,281            |
| 2022        | 50,450            |
| Posteriores | 79,541            |
|             | <u>\$ 219,765</u> |

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

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

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

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

- ii. Mantener una cobertura de intereses de al menos 2.5 a 1 de forma consolidada (Utilidad Antes de Intereses, Impuestos, Depreciación y Amortización (“UAIIDA”) sobre intereses), para el pago de intereses.

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

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

La Compañía ha designado los instrumentos financieros derivados antes mencionados como flujo de efectivo, en términos de lo permitido por la normatividad contable. Dado que los swaps de tasa de interés tienen el objetivo de fijar el flujo de efectivo derivado del pago de intereses por el préstamo sindicado que vence en 2026.

e. **CEBURES.** Con fecha 14 de febrero de 2013, la Compañía realizó una colocación pública de CEBURES con las siguientes características:

i. La colocación fue por \$306.2 millones (\$3,900.0 millones de pesos mexicanos históricos), devengando intereses a una tasa fija del 6.3 por ciento, con pagos de intereses semestrales hasta su vencimiento en 2023.

f. **Trina Solar - ESJ Renovable I, S. de R. L. de C. V. ("ESJR I")** - El 31 de julio de 2018, la Compañía firmó un contrato de crédito con Trina Solar, el monto del préstamo es por \$12.4 millones, el cual es utilizado para el desarrollo del proyecto solar de Tepezalá. Con vencimiento es de 10 años.

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

El 28 de abril de 2020 realizó el pago del préstamo junto con los intereses acumulados a esa fecha.

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

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

La suma del valor del notional de los swaps al 30 de septiembre de 2020, es de \$306.2 millones (\$3,900.0 millones de Pesos históricos). Estos contratos han sido designados como de cobertura de flujo de efectivo.

h. **Línea de crédito multilateral** - El 19 de noviembre de 2019, la Compañía firmó un contrato de crédito con IFC y NADB. El monto del préstamo fue de \$200.0 millones, el cual será utilizado para financiar cuatro plantas de energía solar con una capacidad total de 376 MW en México.

IFC y NADB tienen el 50 por ciento de contribución cada uno. El préstamo contempla la amortización semestral a partir del 15 de junio de 2022 y termina en noviembre de 2034, para un total de 15 años. La tasa de interés que devenga el contrato de crédito es LIBOR más 2.25 por ciento por año hasta su vencimiento.

El 10 de junio de 2020, la Compañía firmó el Primer Acuerdo de Términos Comunes Modificado y Reexpresado por y entre el Prestatario IFC, NADBank, JICA y DFC.

El 10 de junio, la Compañía firmó un financiamiento por 15 años con DFC hasta por \$ 241.0 millones de dólares. El préstamo paga un interés fijo del 2.90 por ciento anual hasta el vencimiento. Esta transacción es parte de la estructura financiera que la Compañía cerró en noviembre de 2019 con IFC, miembro del Grupo del Banco Mundial y NADB.

i. **Swap de tasa de interés de crédito multilateral.** Para mitigar parcialmente su exposición a los cambios en las tasas de interés asociados con la línea de crédito multilateral, IENova realizó swaps de tasa de interés flotante a tasa fija por el 100 por ciento del préstamo. El swap de tasa de interés asignado a Credit Agricole con una fecha de negociación del 20 de noviembre de 2019 y una fecha de vigencia del 5 de diciembre de 2019, la fecha de desembolso del préstamo. El plazo del canje de tasas de interés coincide con los términos críticos de los pagos de intereses. El swap se contabiliza como coberturas de flujo de efectivo. La tasa de interés fija contratada es 1.78 por ciento.

j. **JICA Crédito a largo plazo.** El 26 de marzo de 2020, la Compañía suscribió una línea de crédito a 15 años por \$100.0 millones de Dólares con JICA. Esta transacción es parte de la estructura financiera que la compañía cerró en noviembre de 2019 con IFC, miembro del Grupo del Banco Mundial y NADB.

Los fondos fueron recibidos el 13 de abril de 2020 e integrado a los otorgados en 2019 por IFC y NADB para financiar y / o refinanciar la construcción de la cartera de proyectos de generación solar de la Compañía. El préstamo paga un interés fijo del 1.50 por ciento anual hasta el vencimiento.

- k. **Swap de tasa de interés de JICA Crédito a largo plazo.** Para mitigar parcialmente la exposición a los cambios en las tasas de interés asociados con el crédito a largo plazo de JICA, la Compañía realizó swaps de tasa de interés flotante a fija por el 100 por ciento del préstamo. El swap de tasa de interés pendiente asignado a BBVA con una fecha de negociación del 27 de marzo de 2020 y una fecha de vigencia del 13 de abril de 2020, la fecha de desembolso del préstamo. El plazo del canje de tasas de interés coincide con los términos críticos de los pagos de intereses. El canje se contabiliza como coberturas de flujo de efectivo. La tasa de interés fija contratada es de 0.88 por ciento.

## 8. Instrumentos financieros

### a. Tipos de cambio

Los tipos de cambio vigentes al 30 de septiembre de 2020, 31 de diciembre de 2019 y 21 de octubre de 2020, son los siguientes:

|                         | Pesos mexicanos |            |            |
|-------------------------|-----------------|------------|------------|
|                         | 30/09/20        | 31/12/19   | 21/10/20   |
| Un dólar estadounidense | \$ 22.4573      | \$ 18.8452 | \$ 21.1342 |

### b. Valor razonable ("FV" por sus siglas en inglés) de instrumentos financieros

#### 8.1. FV 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.

|   | AI              |              |                 |              |
|---|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|   | 30/09/20        |              | 31/12/19        |              |
|   | Valor en libros | FV           | Valor en libros | FV           |
| <b>Activos financieros</b>                              |                 |              |                 |              |
| Arrendamiento financiero por cobrar                     | \$ 944,578      | \$ 1,389,000 | \$ 932,624      | \$ 1,308,000 |
| Cuentas por cobrar partes relacionadas no consolidables | 707,536         | 736,947      | 781,003         | 823,757      |

#### **Pasivos financieros**



|  | AI              |           |                 |           |
|--|-----------------|-----------|-----------------|-----------|
|  | 30/09/20        |           | 31/12/19        |           |
|  | Valor en libros | FV        | Valor en libros | FV        |
| <i>Deuda a largo plazo<br/>(cotizados en la bolsa de valores)</i>      | 1,754,662       | 1,731,690 | 1,016,697       | 1,010,330 |
| <i>Deuda bancaria a largo plazo</i>                                    | 1,078,226       | 976,805   | 790,444         | 756,411   |
| <i>Préstamos de partes relacionadas no consolidables (largo plazo)</i> | 309,876         | 300,713   | 233,597         | 228,578   |
| <i>Préstamos asociada (largo plazo)</i>                                | —               | —         | 11,190          | 10,848    |

### 8.2. Técnicas de valuación y supuestos aplicados para propósitos de medir el FV

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

- i. El FV de los arrendamientos financieros por cobrar se determina calculando el valor presente de los pagos mínimos de arrendamiento, incluyendo el período de extensión del contrato, utilizando la tasa de descuento que representa la tasa interna de retorno en las inversiones de capital de la Compañía. (Nivel 3).
- ii. La Compañía determina el FV de su deuda a largo plazo con precios de mercados reconocidos. (Nivel 1).
- iii. Para los pasivos financieros, otras deudas a largo plazo y cuentas por cobrar y por pagar a afiliadas no consolidables, la Compañía determina el FV de sus pasivos financieros a costo amortizado determinando su valor presente al final de cada período. La tasa de interés libre de riesgo utilizada para descontar a valor presente es ajustada para reflejar el riesgo de crédito propio de la Compañía. (Nivel 2).
- iv. El FV 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 valor dichos instrumentos. Los supuestos de 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. (Nivel 2).

### 8.3. Mediciones de FV reconocidas en los Estados Consolidados de Posición Financiera Intermedios Condensados

La Compañía aplica de forma recurrente mediciones de FV para ciertos activos y pasivos. FV 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 FV 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 el riesgo de crédito de la Compañía cuando mide el FV de sus pasivos.

La Compañía establece una jerarquía de FV que prioriza la designación de los inputs utilizados para medir el FV. La jerarquía otorga la prioridad más alta a precios cotizados en mercados activos tanto para activos como para pasivos idénticos (Nivel 1) y la prioridad más baja a inputs no observables. (Nivel 3).

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

- i. Nivel 1 las valuaciones a FV son aquellas derivadas de los precios cotizados (no ajustados) en los mercados activos tanto para activos como para pasivos idénticos a la fecha de reporte; los mercados activos son transacciones de activos y de pasivos ocurridos frecuentemente y tienen un volumen que prevé información de precios sobre bases actuales.
- ii. Nivel 2 mediciones del FV son aquellas derivadas de las entradas que no sean los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para el activo o pasivo a la fecha de presentación de informes, ya sea directa o indirectamente; y
- iii. Nivel 3 las valuaciones a FV son aquellas derivadas de las técnicas de valuación que incluyen los inputs para los activos o pasivos, que no se basan en información observable del mercado y generalmente son indicadores menos observables de fuentes objetivas.

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

|   | Al         |            |
|---|------------|------------|
|   | 30/09/20   | 31/12/19   |
| <i>Activos financieros a valor razonable a través de resultados</i> |            |            |
| Activos financieros derivados (Nivel 2)                             | \$ 8,175   | \$ 17,241  |
| <i>Pasivos financieros a valor razonable a través de resultados</i> |            |            |
| Pasivos financieros derivados (Nivel 2) (i)                         | \$ 202,151 | \$ 155,931 |

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

- i. El cambio en la posición de pasivo se debe principalmente a la fluctuación en la curva del forward Peso - Dólar en los swaps de tipo de cambio, este efecto se registra como Cobertura de Flujo de Efectivo en el ORI, neto de impuestos diferidos.

## 9. Impuestos a la utilidad

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

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

Los impuestos a la utilidad por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre 2020 y 2019 se concilian con la utilidad del período como sigue:

|  | Por el período de nueve meses<br>terminado al |              | Por el período de tres meses<br>terminados al |             |
|--|---|--------------|---|-------------|
|  | 30/09/20                                      | 30/09/19     | 30/09/20                                      | 30/09/19    |
| Utilidad antes de impuestos a la utilidad y de participación en las utilidades de negocios conjuntos                       | \$ 271,545                                    | \$ 401,496   | \$ 163,001                                    | \$ 116,805  |
| Impuestos a la utilidad calculados a la tasa legal (30%)   | (81,464)                                      | (120,449)    | (48,901)                                      | (35,042)    |
| Efectos de fluctuación cambiaria (i)   | 132,897                                       | (5,395)      | (13,382)                                      | 14,113      |
| Efectos de ajuste por inflación (iii)  | (16,023)                                      | (4,084)      | (10,838)                                      | (2,926)     |
| Efecto de pérdidas fiscales no utilizadas como impuesto diferido activo  | 5,670   | (1,308)      | (1,817)                                       | 244         |
| Efecto de tipo de cambio e inflación sobre las bases fiscales de propiedad, planta y equipo, neto y pérdidas fiscales (ii) | (153,574)                                     | 3,749        | 37,046  | (11,072)    |
| Estímulos fiscales (iv)  | 12,363  | 17,333       | 4,017   | 5,773       |
| Otros  | (5,188)                                       | (3,010)      | (3,093)                                       | (4,063)     |
| Gasto por impuestos a la utilidad reconocidos en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados             | \$ (105,319)                                  | \$ (113,164) | \$ (36,968)                                   | \$ (32,973) |

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

- i. La utilidad o pérdida en moneda extranjera se calcula sobre los saldos en pesos para propósitos de reporte de información financiera, mientras que la Ley del Impuesto Sobre la Renta ("ISR") en México reconoce dicha utilidad o pérdida en relación a los saldos en dólares estadounidenses.
- ii. 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.
- iii. El efecto inflacionario de ciertos activos y pasivos monetarios.

- iv. Reconocimiento de estímulos fiscales aplicable a ciertos contribuyentes que residen en la frontera norte de conformidad con el decreto emitido el 28 de diciembre de 2018.
- v. La Reforma Tributaria se publicó en el Diario Oficial de la Federación el 25 de noviembre y el 9 de diciembre de 2019. La mayor parte de la Reforma entro en vigor el 1 de enero de 2020. Las modificaciones a la Ley Tributaria mexicana más relevantes se resumen a continuación:

**a. ISR**

- La Reforma establece para los contribuyentes con gastos por intereses superiores a \$ 20 millones de pesos una limitación de deducción de gastos por intereses netos igual al 30 por ciento del “utilidad fiscal ajustada”. Los gastos por intereses no deducibles de cada año se pueden transferir por 10 años.
- La Reforma limita la deducción de los pagos realizados, directa o indirectamente, a partes relacionadas cuyos ingresos se consideren sujetos a un régimen fiscal preferente (“REFIPRE”). La Reforma establece que no serán deducibles los pagos realizados directa, indirectamente o mediante un “acuerdo estructurado” a entidades cuyos ingresos se consideren sujetos a REFIPRE, incluido el costo de ventas y servicios.

**b. IVA**

- La prestación de servicios independientes por un tercero es un tema que también se aborda en esta reforma fiscal. Cuando un tercero que pone personal a disposición del cliente o contribuyente, independientemente de la forma legal del contrato, el lugar donde se presta el servicio o quien dirige al personal, se deberá efectuar una retención de IVA del 6 por ciento sobre la contraprestación pagada por estos servicios. Los contribuyentes que estando obligados a efectuar la retención no la efectúen, no podrán tomar la deducción para efectos del ISR, asimismo, el IVA que les haya sido trasladado por los pagos realizados por los servicios de subcontratación no será acreditable.
- Se establece que el IVA a favor solo se puede recuperar mediante acreditamiento o devolución.

**c. Código de impuestos federales.**

- Se establece una regla general contra la evasión que dará a las autoridades fiscales mexicanas la facultad de recharacterizar una transacción a efectos fiscales si la transacción no tuviera una razón de negocios. Las autoridades fiscales pueden recharacterizar la transacción a una que represente el beneficio económico razonablemente esperado para el contribuyente.
- La Reforma Tributaria (“La Reforma”) establece medidas con base al reporte de la Acción Base Erosion and Profit Shifting (“BEPS” por sus siglas en inglés) 12 al introducir requisitos obligatorios de presentación de informes o “esquemas reportables” para asesores fiscales y contribuyentes. Los contribuyentes estarán obligados a informar sobre transacciones que su asesor no informe. Las transacciones que se realicen en 2020 serán reportables a partir de 2021. Para los beneficios fiscales obtenidos en 2020 o años posteriores, los contribuyentes pueden estar obligados a informar ciertas transacciones realizadas antes de 2020.

La Compañía realizó la evaluación del impacto contable y fiscal de la Reforma fiscal 2020 en su información financiera y concluyó, con base en los hechos y circunstancias a la fecha de la autorización de los Estados

Financieros Consolidados Intermedios Condensados al 30 de septiembre de 2020, no se tuvieron impactos significativos a dicha fecha. No obstante, la Compañía evaluará posteriormente los hechos y circunstancias que pudieran cambiar en el futuro, especialmente por las reglas particulares que emitirán las autoridades fiscales o la interpretación de éstas últimas sobre la aplicación de la Reforma Fiscal 2020.

## 10. Capital contable

Durante la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de la Compañía que ocurrió el 14 de junio de 2018, se aprobó la constitución de un fondo de compra de acciones propias, considerando un monto máximo de hasta \$250.0 millones. Este fondo de recompras fue restablecido en la Asamblea General de Accionistas del 30 de abril de 2020 por un monto de \$500.0 millones.

Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía recompró 57,547,381 acciones por un total de \$167.0 millones.

| Accionistas de la Compañía                  | Número de Acciones   | Al 30 de septiembre de 2020<br>(Pesos mexicanos) |                          |                          | Total de Acciones en dólares |
|---|----------------------|--|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
|   |                      | Acciones Fijas                                   | Acciones Variables       | Total                    |                              |
| Semco Holdco, S. de R. L. de C.V. ("SEMCO") | 1,019,038,312        | \$ 50,000  | \$ 10,190,333,120        | \$ 10,190,383,120        | \$ 751,825                   |
| Inversionistas privados                     | 510,365,500          | —  | 4,528,181,190            | 4,528,181,190            | 203,414                      |
|   | <u>1,529,403,812</u> | <u>\$ 50,000</u>                                 | <u>\$ 14,718,514,310</u> | <u>\$ 14,718,564,310</u> | <u>\$ 955,239</u>            |

| Accionistas de la Compañía | Número de Acciones   | Al 31 de diciembre de 2019<br>(Pesos mexicanos) |                          |                          | Total de Acciones en dólares |
|----------------------------|----------------------|---|--------------------------|--------------------------|------------------------------|
|                            |                      | Acciones Fijas                                  | Acciones Variables       | Total                    |                              |
| SEMCO                      | 1,019,038,312        | \$ 50,000                                       | \$ 10,190,333,120        | \$ 10,190,383,120        | \$ 751,825                   |
| Inversionistas privados    | 510,365,500          | —   | 5,103,655,000            | 5,103,655,000            | 203,414                      |
|                            | <u>1,529,403,812</u> | <u>\$ 50,000</u>                                | <u>\$ 15,293,988,120</u> | <u>\$ 15,294,038,120</u> | <u>\$ 955,239</u>            |

## 11. Información por segmentos

### 11.1. Cambio en el reporte de segmentos

En febrero de 2020, IEnova aprobó un cambio en sus segmentos reportables, a partir del 1 de enero de 2020, para mejorar la visibilidad del rendimiento de cada negocio y permitir que el negocio responda a las necesidades de la administración de manera más efectiva.

*Criterios de Agregación:*

IEnova agrupa sus segmentos atendiendo a la naturaleza de las actividades de negocio, teniendo como principal punto de partida la interrelación de sus actividades en las operaciones del negocio como la principal característica económica relevante. Para llegar a la agregación de los segmentos operativos a reportarse consideró dentro de la evaluación la naturaleza de los productos o servicios, los procesos de operación, la categoría de los clientes de los productos y el marco regulatorio existente y de lo anterior concluyó que los segmentos reportables identificados por IEnova son los siguientes:

*Gas:*

El segmento de Gas incluye los activos que IEnova desarrolla, posee y opera o tiene participación en ductos de gas natural, GLP, un etanoducto, y las operaciones de transporte, distribución y venta de gas natural, en los estados de Baja California, Sonora, Sinaloa, Coahuila, Chihuahua, Durango, Tamaulipas, Chiapas, San Luis Potosí, Tabasco, Veracruz, Nuevo León y Jalisco, México. Además, posee y opera una unidad de Gas Natural Licuado GNL en Baja California, México. El criterio de agregación en este segmento, incluyó el análisis específico de las actividades de distribución, venta de gas natural, las cuales no pueden ser desarrolladas sin en el sistema de ductos para transporte, por lo que la administración las considera la evaluación del desempeño de estas actividades en su conjunto.

En adición la operación de transporte y distribución de gas natural, etanoducto y GLP se encuentra regulada por la CRE, quien establece los lineamientos para la operación, así como tarifas máximas para cada servicio a ser cobradas a los clientes, y la autorización para la comercialización de gas natural en México.

*Energía:*

El segmento de Energía incluye tres tipos de tecnología: solar, eólica y de ciclo combinado en base a gas natural. Asimismo, participan en dos mercados, México y California en Estados Unidos. En todos los proyectos la naturaleza del producto es energía eléctrica, la cual es de característica única, independientemente de la tecnología con que se haya generado, y los mercados son de características similares en su operación, con ciertas diferencias regulatorias o contractuales, por ejemplo, por ser de índole de exportación. Como característica importante los clientes en el sector de energía son entidades que requieren consumos mínimos para realizar sus operaciones independientemente de la tecnología que las produzca.

La administración considera que el reportar el segmento de energía eléctrica independientemente de su tecnología, tiene el beneficio de la compensación natural del portafolio por su diversificación de tecnología y clientes, sinergias de la administración y operación, normatividad similar de los sistemas eléctricos, entre otros.

*Almacenamiento:*

En este segmento se agrupa la terminal de GNL en Baja California, México para la importación, almacenamiento y regasificación de GNL. Adicionalmente, se incluye las operaciones de cuatro esferas de almacenamiento GLP en Jalisco, México. La Compañía tiene en desarrollo proyectos para la construcción de terminales marinas y terrestres para el recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos, dichas terminales estarán ubicadas en Veracruz, Estado de México, Puebla, Baja California, Sinaloa, Colima y Jalisco, México. La agregación en este segmento se basa en la naturaleza y operación de los activos, las actividades también son incluidas en la ley de hidrocarburos y los clientes son Compañías autorizadas para comercializar dichos productos.

La operación de las terminales, tendrán sinergias importantes en las formas de operación, asignación de capacidad, procedimientos y protocolos de seguridad, así como similitudes en los contratos con los diferentes clientes (tarifas fijas por capacidad y variables), asegurando los retornos esperados de la inversión en dichos activos.

La siguiente información se proporciona para ayudar a los usuarios de los estados financieros durante la transición a la nueva estructura de informes de segmento. El cambio no afecta las políticas contables ni la base de preparación de la información financiera.

A continuación, se resumen los cambios realizados en los segmentos de informe:

1. Los proyectos Energía Costa Azul, S. de R. L. de C. V. (“ECA”), Transportadora del Norte SH, S. de R. L. de C. V. (“TDN”), TDF y terminales marinas y terrestres se han trasladado del segmento de Gas a un nuevo segmento de “Almacenamiento”.
2. Servicios DGN de Chihuahua, S. de R. L. de C. V. (“SDGN”), Gasoductos de Ingeniería, S. de R. L. de C. V. (“GI”) y Servicios de Energía Costa Azul, S. de R. L. de C. V. (“SECA”) se trasladaron del segmento Gas a un segmento Corporativo no reportable.
3. Las eliminaciones intersegmento / intrasegmento son presentados en una columna por separado.

La información del segmento operativo por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre 2020 y 2019 es la siguiente:

## Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2020

|  | Gas        | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>Eliminaciones | Consolidado |
|--|------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Ingresos externos  | \$ 591,596 | \$ 119,321     | \$ 220,774   | \$ 7,111                       | \$ 938,802  |
| Ingresos intercompañía   | 42,196     | 62,631         | —            | (104,827)                      | —           |
| Ingresos   | 633,792    | 181,952        | 220,774      | (97,716)                       | 938,802     |
| Costo de ingresos  | (238,568)  | (230)          | (77,028)     | 104,203                        | (211,623)   |
| Gastos de operación,<br>administración y otros   | (82,089)   | (39,649)       | (31,944)     | (5,878)                        | (159,560)   |
| UAIIDA   | 313,135    | 142,073        | 111,802      | 609                            | 567,619     |
| Depreciación y amortización  | (50,819)   | (35,659)       | (35,429)     | 888                            | (121,019)   |
| Utilidad de operación  | 262,316    | 106,414        | 76,373       | 1,497                          | 446,600     |
| Ingresos por intereses   |            |                |              |                                | 45,874      |
| Costos financieros   |            |                |              |                                | (104,671)   |
| Otras pérdidas   |            |                |              |                                | (116,258)   |
| Utilidad antes de impuestos a<br>la utilidad y de<br>participación en las<br>utilidades de negocios<br>conjuntos |            |                |              |                                | 271,545     |
| Gasto por impuesto a la utilidad   |            |                |              |                                | (105,319)   |
| Participación en las utilidades de<br>negocios conjuntos   |            |                |              |                                | 153,254     |
| Utilidad del período   |            |                |              |                                | \$ 319,480  |

## Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019

(Reformulado)

|  | Gas        | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>eliminaciones | Consolidado  |
|--|------------|----------------|--------------|--------------------------------|--------------|
| Ingresos externos                              | \$ 687,332 | \$ 115,808     | \$ 244,926   | \$ 4,325                       | \$ 1,052,391 |
| Ingresos intercompañía                         | 66,084     | 62,129         | —            | (128,213)                      | —            |
| Ingresos                                       | 753,416    | 177,937        | 244,926      | (123,888)                      | 1,052,391    |
| Costo de ingresos                              | (328,904)  | (158)          | (94,677)     | 127,293                        | (296,446)    |
| Gastos de operación,<br>administración y otros | (93,086)   | (37,674)       | (30,405)     | (1,229)                        | (162,394)    |
| UAIIDA   | 331,426    | 140,105        | 119,844      | 2,176                          | 593,551      |
| Depreciación y amortización                    | (49,216)   | (36,020)       | (31,185)     | 777                            | (115,644)    |
| Utilidad de operación                          | 282,210    | 104,085        | 88,659       | 2,953                          | 477,907      |
| Ingresos por intereses                         |            |                |              |                                | 25,564       |
| Costos financieros                             |            |                |              |                                | (98,930)     |



## Por el período de nueve meses terminado al 30 de septiembre de 2019

(Reformulado)

|  | Gas | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>eliminaciones | Consolidado |
|--|-----|----------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Otras pérdidas   |     |                |              |                                | (3,045)     |
| Remediación del método de<br>participación   |     |                |              |                                | 189         |
| Utilidad antes de impuestos a<br>la utilidad y de<br>participación en las<br>utilidades de negocios<br>conjuntos |     |                |              |                                | 401,496     |
| Gasto por impuesto a la utilidad   |     |                |              |                                | (113,164)   |
| Participación en las utilidades de<br>negocios conjuntos   |     |                |              |                                | 35,612      |
| Utilidad del período   |     |                |              |                                | \$ 323,944  |

## Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2020

|  | Gas        | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>Eliminaciones | Consolidado |
|--|------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Ingresos externos  | \$ 213,135 | \$ 39,876      | \$ 93,814    | \$ 2,359                       | \$ 349,184  |
| Ingresos intercompañía   | 18,915     | 20,984         | —            | (39,899)                       | —           |
| Ingresos   | 232,050    | 60,860         | 93,814       | (37,540)                       | 349,184     |
| Costo de ingresos  | (97,336)   | (117)          | (33,685)     | 39,833                         | (91,305)    |
| Gastos de operación,<br>administración y otros   | (27,473)   | (13,205)       | (7,586)      | (2,707)                        | (50,971)    |
| UAHIDA   | 107,241    | 47,538         | 52,543       | (414)                          | 206,908     |
| Depreciación y amortización  | (18,173)   | (12,254)       | (11,926)     | 1,776                          | (40,577)    |
| Utilidad de operación  | 89,068     | 35,284         | 40,617       | 1,362                          | 166,331     |
| Ingresos por intereses   |            |                |              |                                | 13,179      |
| Costos financieros   |            |                |              |                                | (33,313)    |
| Otras ganancias  |            |                |              |                                | 16,804      |
| Utilidad antes de impuestos a<br>la utilidad y de<br>participación en las<br>utilidades de negocios<br>conjuntos |            |                |              |                                | 163,001     |
| Gasto por impuesto a la utilidad   |            |                |              |                                | (36,968)    |
| Participación en las utilidades de<br>negocios conjuntos   |            |                |              |                                | 20,883      |
| Utilidad del período   |            |                |              |                                | \$ 146,916  |

## Por el período de tres meses terminado al 30 de septiembre de 2019

(Reformulado)

|  | Gas        | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>Eliminaciones | Consolidado |
|--|------------|----------------|--------------|--------------------------------|-------------|
| Ingresos externos  | \$ 223,642 | \$ 38,926      | \$ 90,610    | \$ 1,920                       | \$ 355,098  |
| Ingresos intercompañía   | 22,080     | 20,919         | (2)          | (42,997)                       | —           |
| Ingresos   | 245,722    | 59,845         | 90,608       | (41,077)                       | 355,098     |
| Costo de ingresos  | (110,055)  | (30)           | (32,710)     | 42,631                         | (100,164)   |
| Gastos de operación,<br>administración y otros   | (29,540)   | (11,611)       | (13,367)     | (4,333)                        | (58,851)    |
| UAIIDA   | 106,127    | 48,204         | 44,531       | (2,779)                        | 196,083     |
| Depreciación y amortización  | (17,711)   | (12,796)       | (11,319)     | 2,593                          | (39,233)    |
| Utilidad de operación  | 88,416     | 35,408         | 33,212       | (186)                          | 156,850     |
| Ingresos por intereses   |            |                |              |                                | 9,762       |
| Costos financieros   |            |                |              |                                | (33,094)    |
| Otras pérdidas   |            |                |              |                                | (16,713)    |
| Remediación del método de<br>participación   |            |                |              |                                | 189         |
| Utilidad antes de impuestos a<br>la utilidad y de<br>participación en las<br>utilidades de negocios<br>conjuntos |            |                |              |                                | 116,994     |
| Gasto por impuesto a la utilidad   |            |                |              |                                | (32,973)    |
| Participación en las utilidades de<br>negocios conjuntos   |            |                |              |                                | 26,961      |
| Utilidad del período   |            |                |              |                                | \$ 110,982  |

## Al 30 de septiembre de 2020

|         | Gas          | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y<br>eliminaciones | Consolidado   |
|---------|--------------|----------------|--------------|--------------------------------|---------------|
| Activos | \$ 6,034,481 | \$ 2,356,416   | \$ 1,850,226 | \$ 101,750                     | \$ 10,342,873 |
| Pasivos | \$ 2,175,626 | \$ 998,434     | \$ 1,304,038 | \$ 838,473                     | \$ 5,316,571  |

## Al 31 de diciembre de 2019

## (Reformulado)

|         | Gas          | Almacenamiento | Electricidad | Corporativo y eliminaciones | Consolidado  |
|---------|--------------|----------------|--------------|-----------------------------|--------------|
| Activos | \$ 5,795,587 | \$ 2,126,634   | \$ 1,720,286 | (90,001)                    | \$ 9,552,506 |
| Pasivos | \$ 2,087,468 | \$ 776,212     | \$ 1,193,539 | 538,050                     | \$ 4,595,269 |

## 11.2. Ingreso por segmento

Las siguientes tablas muestran los números reformulados de los segmentos operativos anteriores revelados:

| Ingresos  |                     |                |            |                     |
|---|---------------------|----------------|------------|---------------------|
| Por el periodo de nueve meses terminado al 30/09/19 |                     |                |            |                     |
|   | Anterior            | Almacenamiento | Otros      | Actual              |
| Gas   | \$ 806,026          | \$ (177,937)   | \$ 125,327 | \$ 753,416          |
| Almacenamiento                                      | —                   | 177,937        | —          | 177,937             |
| Electricidad  | 244,926             | —              | —          | 244,926             |
| Corporativos y eliminaciones                        | 1,439               | —              | (125,327)  | (123,888)           |
|   | <u>\$ 1,052,391</u> |                |            | <u>\$ 1,052,391</u> |

| Ingresos   |                   |                |           |                   |
|--|-------------------|----------------|-----------|-------------------|
| Por el periodo de tres meses terminado al 30/09/19 |                   |                |           |                   |
|  | Anterior          | Almacenamiento | Otros     | Actual            |
| Gas  | \$ 263,985        | \$ (59,845)    | \$ 41,582 | \$ 245,722        |
| Almacenamiento                                     | —                 | 59,845         | —         | 59,845            |
| Electricidad                                       | 90,608            | —              | —         | 90,608            |
| Corporativos y eliminaciones                       | 505               | —              | (41,582)  | (41,077)          |
|  | <u>\$ 355,098</u> |                |           | <u>\$ 355,098</u> |

## 11.3. Activos y pasivos por segmento

| Activos por segmentos        |                     |                |            |                     |
|------------------------------|---------------------|----------------|------------|---------------------|
| Al 31/12/19                  |                     |                |            |                     |
|                              | Anterior            | Almacenamiento | Otros      | Actual              |
| Gas                          | \$ 7,030,018        | \$ (2,126,634) | \$ 892,203 | \$ 5,795,587        |
| Almacenamiento               | —                   | 2,126,634      | —          | 2,126,634           |
| Electricidad                 | 1,654,192           | —              | 66,094     | 1,720,286           |
| Corporativos y eliminaciones | 868,296             | —              | (958,297)  | (90,001)            |
|                              | <u>\$ 9,552,506</u> |                |            | <u>\$ 9,552,506</u> |

| Pasivos por segmentos        |                     |                |              |                     |
|------------------------------|---------------------|----------------|--------------|---------------------|
| Al 31/12/19                  |                     |                |              |                     |
|                              | Anterior            | Almacenamiento | Otros        | Actual              |
| Gas                          | \$ 1,306,150        | \$ (776,212)   | \$ 1,557,530 | \$ 2,087,468        |
| Almacenamiento               | —                   | 776,212        | —            | 776,212             |
| Electricidad                 | 690,230             | —              | 503,309      | 1,193,539           |
| Corporativos y eliminaciones | 2,598,889           | —              | (2,060,839)  | 538,050             |
|                              | <u>\$ 4,595,269</u> |                |              | <u>\$ 4,595,269</u> |

#### 11.4. Ingresos externos por segmento y subsegmento

|                      | Por el período de nueve meses<br>terminado al |                     | Por el período de tres meses<br>terminados al |                   |
|----------------------|---|---------------------|---|-------------------|
|                      | 30/09/20                                      | 30/09/19            | 30/09/20                                      | 30/09/19          |
|                      | Distribución                                  | \$ 41,809           | \$ 55,754                                     | \$ 11,293         |
| Transporte           | 318,544                                       | 336,869             | 104,123                                       | 109,336           |
| Venta de gas natural | 231,243                                       | 294,709             | 97,719  | 100,521           |
| Almacenamiento       | 119,321                                       | 115,808             | 39,876  | 38,926            |
| Electricidad         | 220,774                                       | 244,926             | 93,814  | 90,610            |
| Corporativo y otros  | 7,111   | 4,325               | 2,359   | 1,920             |
|                      | <u>\$ 938,802</u>                             | <u>\$ 1,052,391</u> | <u>\$ 349,184</u>                             | <u>\$ 355,098</u> |

## 12. Ingresos

### 12.1. Distribución por tipo de ingresos

La siguiente tabla muestra la distribución por tipo de ingresos que se presentan en los Estados Consolidados de Ganancias Intermedios Condensados por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

|                                     | Por el período de nueve meses<br>terminado al |                   | Por el período de tres meses<br>terminados al |                   |
|-------------------------------------|---|-------------------|---|-------------------|
|                                     | 30/09/20                                      | 30/09/19          | 30/09/20                                      | 30/09/19          |
| Ingresos de actividades ordinarias: |   |                   |   |                   |
| Contratos con clientes              | \$ 583,038                                    | \$ 621,074        | \$ 216,622                                    | \$ 201,987        |
| Arrendamiento                       | 132,168                                       | 128,043           | 41,434  | 42,348            |
| Derivados                           | 60,250  | 79,191            | 24,695  | 26,727            |
| Otros- Venta de gas natural         | 94,477  | 143,226           | 51,458  | 52,971            |
| Otros - No IFRS 15                  | 68,869  | 80,857            | 14,975  | 31,065            |
|                                     | <u>          </u>                             | <u>          </u> | <u>          </u>                             | <u>          </u> |
| Total ingresos                      | \$ 938,802                                    | \$ 1,052,391      | \$ 349,184                                    | \$ 355,098        |
|                                     | <u>          </u>                             | <u>          </u> | <u>          </u>                             | <u>          </u> |

## 12.2. Desagregación de ingresos por contratos con clientes

A continuación, se presenta un desglose de los ingresos de contratos con clientes por tipo de producto o servicio y momento de satisfacción de las obligaciones por los períodos de nueve y tres meses terminados al 30 de septiembre de 2020 y 2019:

|  | Por el período de nueve meses<br>terminado al |                   | Por el período de tres meses<br>terminados al |                   |
|--|---|-------------------|---|-------------------|
|  | 30/09/20                                      | 30/09/19          | 30/09/20                                      | 30/09/19          |
| Generación de energía                      | \$ 216,586                                    | \$ 221,122        | \$ 98,680                                     | \$ 78,497         |
| Transporte de gas                          | 181,597                                       | 212,101           | 58,153  | 67,733            |
| Almacenamiento y regasificación            | 115,502                                       | 116,344           | 38,723  | 39,220            |
| Distribución de gas natural                | 41,051  | 52,471            | 10,965  | 12,884            |
| Servicios administrativos                  | 28,302  | 19,036            | 10,101  | 3,653             |
|  | <u>          </u>                             | <u>          </u> | <u>          </u>                             | <u>          </u> |
| Ingresos totales de contratos con clientes | \$ 583,038                                    | \$ 621,074        | \$ 216,622                                    | \$ 201,987        |
|  | <u>          </u>                             | <u>          </u> | <u>          </u>                             | <u>          </u> |
| Satisfacción de obligaciones:              |   |                   |   |                   |
| A lo largo del tiempo                      | \$ 583,038                                    | \$ 621,074        | \$ 216,622                                    | \$ 201,987        |
|  | <u>          </u>                             | <u>          </u> | <u>          </u>                             | <u>          </u> |

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

### 13. Utilidad por acción

#### 13.1. Utilidad por acción básica

|                             | Por el período de nueve meses<br>terminado al |          | Por el período de tres meses<br>terminados al |          |
|-----------------------------|---|----------|---|----------|
|                             | 30/09/20                                      | 30/09/19 | 30/09/20                                      | 30/09/19 |
| Básica y diluida por acción | \$ 0.21                                       | \$ 0.21  | \$ 0.10                                       | \$ 0.07  |

#### 13.2. 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 período de nueve meses<br>terminado al |               | Por el período de tres meses<br>terminados al |               |
|--|---|---------------|---|---------------|
|  | 30/09/20                                      | 30/09/19      | 30/09/20                                      | 30/09/19      |
| Utilidad del período base para el<br>cálculo de la utilidad básica y<br>diluida por acción           | \$ 320,626                                    | \$ 324,269    | \$ 146,930                                    | \$ 111,092    |
| Promedio ponderado de acciones<br>para propósitos de las utilidades<br>básicas y diluidas por acción | 1,521,371,427                                 | 1,532,456,909 | 1,506,250,509                                 | 1,532,456,909 |

La Compañía no tiene acciones potencialmente dilutivas.

### 14. 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 2019. Excepto por los siguientes:

- Don Diego Solar.** Durante 2020, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$2.0 millones. No existen pagos futuros materiales adicionales.
- DEN.** Durante 2020, la Compañía celebró varios contratos de mantenimiento para el proyecto. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año   | Monto    |
|-------|----------|
| 2020  | \$ 313   |
| 2021  | 364      |
| 2022  | 470      |
| Total | \$ 1,147 |

- c. **ECA.** Durante 2020, la compañía celebró varios contratos, servicio de corrosión y cuarto de control. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$0.1 millón. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año         | Monto    |
|-------------|----------|
| 2020        | \$ 607   |
| 2021        | 876      |
| 2022        | 744      |
| En adelante | 77       |
| Total       | \$ 2,304 |

- d. **GDT.** Durante 2020, la compañía celebró varios contratos, para el reemplazo del Turbocompresor PK-191 en la estación Caracol, reemplazo de Turbina PK-171 en la estación Los Indios, mantenimiento de Turbocompresor PK-172 e inspección mayor. Los pagos futuros de dicho contrato se mencionan a continuación:

| Año   | Monto     |
|-------|-----------|
| 2020  | \$ 4,135  |
| 2021  | 7,124     |
| 2022  | 941       |
| Total | \$ 12,200 |

- e. **Proyecto Terminal de Puebla.** Durante 2020, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$2.4 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año  | Monto    |
|------|----------|
| 2020 | \$ 2,775 |

- f. **Proyecto Terminal Topolobampo.** Durante 2020, la Compañía celebró contrato para el reforzamiento en la área del suelo construcción de los tanques. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$3.4 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año  | Monto  |
|------|--------|
| 2020 | \$ 210 |

- g. **Proyecto Terminal de Marina en Veracruz.** Durante 2020, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$4.6 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año  | Monto           |
|------|-----------------|
| 2020 | \$ <u>3,321</u> |

- h. **Proyecto Terminal Valle de México.** Durante 2020, la Compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$1.6 millones. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año  | Monto           |
|------|-----------------|
| 2020 | \$ <u>3,446</u> |

- i. **Proyecto Terminal Manzanillo.** Durante 2020, la compañía celebró varios contratos para la construcción del proyecto. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$0.9 millón. Los pagos futuros de dichos contratos se mencionan a continuación:

| Año  | Monto           |
|------|-----------------|
| 2020 | \$ <u>1,153</u> |

- j. **TDN.** Durante 2020, la Compañía celebró contrato para el mantenimiento preventivo y correctivo. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$0.1 millón. Los pagos futuros de dicho contrato se mencionan a continuación:

| Año         | Monto         |
|-------------|---------------|
| 2020        | \$ 72         |
| 2021        | 252           |
| 2022        | 252           |
| En adelante | <u>22</u>     |
| Total       | \$ <u>598</u> |

- k. **TDF.** Durante 2020, la Compañía celebró contrato para Suministro y puesta en marcha de cromatógrafo en TDF. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$0.1 millón. Los pagos futuros de dicho contrato se mencionan a continuación:

| Año  | Monto           |
|------|-----------------|
| 2020 | \$ <u>3,060</u> |



- 1. Gasoductos de Ingeniería.** Durante 2020, la Compañía celebró 2 contratos con CEMEX por cesión de derechos para servicios con Ventika y Ventika II. Durante el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2020, los pagos realizados de estos contratos fueron de \$2.5 millones. Los pagos futuros de dicho contrato se mencionan a continuación:

| Año  | Monto           |
|------|-----------------|
| 2021 | \$ <u>2,500</u> |

## 15. 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 2019, excepto por lo siguiente:

- a.** Demanda de Amparo presentada por TAG Pipelines Norte en contra de Clausura de la válvula MLV2211, del Ducto Los Ramones Fase II Norte, realizada por el Municipio de Dr. Arroyo, Nuevo León, por la supuesta falta de la Licencia de Uso de Edificación, derivada de una supuesta inspección ordenada en el oficio número 001/2019 de fecha 21 de febrero de 2019, llevada a cabo el día 25 de febrero de 2019. TAG Pipelines Norte promovió Juicio de Amparo ante el Juzgado Tercero de Distrito. en Materia Administrativa en Monterrey, Nuevo León, cuyo cuaderno de amparo es el 413/2019 siendo las autoridades responsables el Presidente Municipal de Dr. Arroyo, los Síndicos Primero y Segundo de dicho Municipio, y el Secretario de Desarrollo Urbano y Obras Públicas. Es de resaltar que en fecha 8 de octubre de 2019, el Municipio de Aramberri, Nuevo León, a petición vía exhorto, del Municipio de Dr. Arroyo Nuevo León, notificó a TAG Pipelines Norte la Resolución contenida en el oficio número 090/2019, de fecha 29 de marzo de 2019, por la falta de licencia de uso de edificación, mediante la cual pretende imponer un Crédito Fiscal. La Resolución 090/2019 del 29 de marzo de 2019, es combatida mediante juicio de nulidad ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo con sede en Monterrey, Nuevo León, cuya demanda fue presentada el 18 de octubre de 2019, cuyo proceso continúa.
- b.** En fecha 8 de octubre de 2019, el Municipio de Aramberri, Nuevo León, notificó a TAG Pipelines Norte la resolución contenida en el oficio número 122/2019, de fecha 29 de marzo de 2019, por supuestamente no haber cubierto en su totalidad diversas contribuciones como el permiso de uso de suelo, aprobación de planos de construcción, y la falta de licencia de uso de edificación, mediante la cual pretende imponer un crédito fiscal. La Resolución 122/2019 del 29 de marzo de 2019, es combatida mediante juicio de nulidad ante el Tribunal de lo Contencioso Administrativo con sede en Monterrey, Nuevo León, cuya demanda fue presentada el 18 de octubre de 2019, cuyo proceso continúa.
- c.** Juicio de amparo indirecto 390/2018 que conoce el Juzgado 8 de Distrito con residencia en Ensenada, Baja California presentado por Santander como fiduciario de los inmuebles que integran el conjunto turístico Bajamar, en contra de los permisos expedidos por la ASEA para construir y operar una terminal de licuefacción de gas natural. El juicio principal se encuentra suspendido, debido a un recurso de queja pendiente de resolverse, en contra de la admisión de una prueba de la quejosa. Respecto la suspensión definitiva de los actos reclamados, originalmente se concedió la misma, sin embargo, IEnova logró que se dejara sin efectos.
- d.** Juicio de amparo indirecto número 603/2018 que conoce el Juzgado 9 de Distrito con residencia en Ensenada, B.C. presentado por Asociación de Colonos Bajamar, A. C. en contra de los permisos expedidos por la ASEA para construir y operar una terminal de licuefacción de gas natural. ECA recientemente fue notificada del juicio. La audiencia constitucional estaba fijada para el 24 de febrero de 2020. El Juez negó la suspensión definitiva de los actos reclamados, lo cual fue recurrido por la quejosa. El Tribunal Colegiado concedió la suspensión. Se solicitó una contra

fianza, para que se deje sin efectos la suspensión, lo cual fue negado por el Juez, y recurriremos dicha negativa lo cual será resuelto en aproximadamente 2 meses.

- e. Demanda de Amparo presentada el 12 de Febrero 2020 por IEnova Marketing, S. de R. L. de C. V. ("IEnova Marketing"), ECAL, Ecogas México, S. de R. L. de C. V. y Termoeléctrica de Mexicali, S. de R. L. de C. V., mediante el cual las partes quejas como enajenantes de gas natural en el territorio de Baja California o bien como compradores de dicha mercancía, combaten el "Impuesto Sobre la Venta de Primera Mano de gasolina y demás derivados del petróleo por afectación al medio ambiente" previsto en la Ley de Hacienda del Estado de Baja California, asimismo, combaten los artículos de la Ley de Ingresos para el Estado de Baja California que establecen el "Impuesto Ambiental Sobre Venta de gasolina y demás derivados del petróleo por afectación del medio ambiente", previsto en la Ley de Ingresos para el Estado de Baja California, aprobados por el Congreso de Baja California, publicados en el Periódico Oficial del Estado el 31 de diciembre de 2019. Con fecha 1 de Mayo de 2020, el Congreso de Baja California derogó dicho impuesto, por lo que a la fecha de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados ya no es aplicable. Con base en lo anterior, la Compañía está en espera de que se dicte la resolución definitiva del Amparo por parte de los Tribunales correspondientes.
- f. En mayo de 2020, dos de los clientes en la instalación de regasificación de ECA presentaron notificaciones alegando que la actualización de 2019 de los términos y condiciones para la prestación de servicios en esta instalación resultó en una causa de fuerza mayor y una violación de los contratos existentes. IEnova ha rechazado los reclamos de los clientes por falta de méritos y las partes están involucradas en discusiones, dentro de este período de negociaciones de la alta gerencia, como parte de los procedimientos contractuales de resolución de disputas. Durante este período, los clientes no han realizado los pagos de los montos pagaderos conforme a sus contratos de almacenamiento y regasificación de GNL y la Compañía ha cobrado (y recibido pagos ) las cartas de crédito proporcionadas por los clientes como garantía de pago. Si no se logra una resolución mutua, la disputa podría ser sujeta de arbitraje.
- El 23 de julio de 2020, Shell México, presentó una solicitud de arbitraje de la disputa. IEnova se valdrá de sus reclamos, defensas y recursos disponibles en el procedimiento de arbitraje. Shell México también informó a IEnova que presentó una impugnación constitucional a la aprobación por parte de la CRE de la actualización de los términos y condiciones generales. Desde entonces, el otro cliente ha reabastecido los montos retirados de su carta de crédito y ha reanudado los pagos mensuales regulares.
- g. En septiembre de 2020, ECA fue notificada de un recurso administrativo presentado en el Municipio de Ensenada, por dos empresas. Demandan la anulación de varios permisos y licencias administrativas municipales emitidos a favor de ECA, relacionados con la planta de licuefacción, argumentando que dichos permisos fueron otorgados sobre terrenos de su propiedad. El Municipio de Ensenada concedió una suspensión sobre los permisos y licencias hasta que se emita un fallo sobre su legalidad. ECA presentó su respuesta al recurso administrativo, defendiendo la legalidad de los permisos y sus títulos de propiedad, solicitando un rápido sobreseimiento del caso y solicitando que los demandantes presenten una fianza para garantizar los posibles daños por la suspensión de los permisos.
- h. IEnova Marketing genera mensualmente saldos a favor de IVA los cuales solicita en devolución. Recientemente, la Autoridad fiscal ha negado parcialmente la devolución de este impuesto, mismo que asciende a \$2.1 millones aproximadamente.

La Compañía ha iniciado un medio de defensa legal. Es importante mencionar que, con base a la opinión de la Compañía y sus abogados, se tienen suficientes argumentos legales para recuperar estos saldos, razón por la cual no se ha registrado reserva alguna.

## 16. Adopción de IFRS nuevas y revisadas

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

Las políticas contables adoptadas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados son consistentes con las seguidas en la preparación de los Estados Financieros Consolidados Anuales de la Compañía para el año terminado al 31 de diciembre de 2019, excepto por la adopción de las nuevas normas vigentes a partir del 1 de enero de 2020.

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero aún no sea efectiva.

Varias enmiendas e interpretaciones se aplican por primera vez en 2020, pero no tienen un impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

***Enmiendas a la IFRS 3. Definición de un Negocio***

La enmienda a la IFRS 3 aclara que para ser considerado un negocio, el conjunto integrado de actividades y activos debe incluir, como mínimo, una entrada y un proceso sustantivo que juntos contribuyan significativamente a la capacidad de crear una salida. Además, aclaró que una empresa puede existir sin incluir todas las entradas y procesos necesarios para crear las salidas.

Esta enmienda no tuvo ningún impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía, pero pueden afectar períodos futuros en caso de que la Compañía entre en alguna combinación de negocio.

***Enmiendas a la IFRS 7, IFRS 9 e IAS 39: Reforma de la tasa de interés de referencia***

Las enmiendas a la NIIF 9 y la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición que establecen una serie de exenciones, que se aplican a todas las relaciones de cobertura directamente afectadas por la reforma de la tasa de interés de referencia. Una relación de cobertura se ve afectada si la reforma genera incertidumbres sobre el momento y / o la cantidad de flujos de efectivo basados en puntos de referencia de la partida cubierta o del instrumento de cobertura.

La Compañía se encuentra en proceso de evaluar el posible impacto de esta enmienda.

***Enmiendas a la IAS 1 e IAS 8: Definición de Material***

Las enmiendas proporcionan una nueva definición de material que establece que “La información es material si omitirla, declararla erróneamente o esconderla razonablemente podría esperarse que influya en las decisiones que los usuarios primarios de los estados financieros de propósito general toman con base en esos estados financieros, los cuales proporcionan información financiera acerca de una entidad específica que reporta”.

Las enmiendas aclaran que la materialidad dependerá de la naturaleza o magnitud de la información, ya sea individualmente o en combinación con otra información, en el contexto de los Estados Financieros.

Una declaración errónea de información es importante si se podría esperar que influya razonablemente en las decisiones tomadas por los usuarios principales.

Estas enmiendas no tuvieron impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados, ni se espera que haya algún impacto futuro en la Compañía.

***Marco conceptual para la información financiera emitido el 29 de marzo de 2018***

El Marco Conceptual no es un estándar, y ninguno de los conceptos contenidos en él invalida los conceptos o requisitos en cualquier estándar. El propósito del Marco Conceptual es ayudar al IASB a desarrollar normas, ayudar a

los preparadores a desarrollar políticas contables consistentes cuando no exista una norma aplicable y ayudar a todas las partes a entender e interpretar las normas.

El Marco Conceptual revisado incluye algunos conceptos nuevos, proporciona definiciones actualizadas y criterios de reconocimiento para activos y pasivos y aclara algunos conceptos importantes.

Estas modificaciones no tuvieron ningún impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

**b. IFRS nuevas y revisadas emitidas aún no vigentes**

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

-IFRS 17 - *Contratos de Seguros*

-Modificaciones a la IAS 1 - *Clasificación de pasivos a corto plazo o a largo plazo*

La Compañía se encuentra en proceso de evaluar los posibles impactos de estas enmiendas.

**17. Eventos posteriores a la fecha de reporte**

*17.1. Recompra de acciones*

De la fecha de estos estados financieros al 21 de octubre de 2020, la administración ha autorizado la recompra de 19,575,399 acciones por un importe de \$64.0 millones.

*17.2. Cambios en regulación Contratos de Autoabasto*

El 6 de octubre de 2020, la CRE aprobó un nuevo cambio en la regulación relacionado con las centrales eléctricas que operan bajo la figura de autoabasto.

El cambio radica en limitar la inclusión de nuevos socios consumidores a sus contratos y centros de carga.

La Compañía se encuentra evaluando los procedimientos legales para impugnar dichas regulaciones.

*17.3. Procedimiento arbitral contra ECA*

El 13 de octubre de 2020, ECA fue informada por su cliente Gazprom su consentimiento para unirse al procedimiento arbitral iniciado por Shell en contra de ECA, por lo que se está en espera que se formalice el reconocimiento de Gazprom como parte demandante en dicho arbitraje. ECA considera que las pretensiones de Shell y Gazprom son infundadas e improcedentes y hará valer sus derechos en el proceso arbitral correspondiente, buscando se desestimen las pretensiones de las contrapartes.

**18. Aprobación de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados fueron aprobados y autorizados por Carlos Mauer Diaz Barriga, Vicepresidente Ejecutivo de Finanzas para su emisión el 21 de octubre de 2020 y están sujetos a la aprobación de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas y Consejo de Administración.

## 19. Oficina principal registrada

- Paseo de la Reforma No. 342 Piso 24  
Torre New York Life  
Col. Juárez, C.P. 06600  
Ciudad de México, México.

\* \* \* \* \*

---

## Descripción de sucesos y transacciones significativas

---

### b. *Eventos relevantes*

#### 1.1. *Gasoducto Guaymas-El oro*

El 15 de septiembre de 2020, el contrato de Guaymas - El Oro extendió el período de suspensión hasta el 15 de marzo de 2021.

#### 1.2. *Incremento de Capital de Ventures Holdings, B.V. ("ICM")*

El 23 de enero de 2020, IEnova realizó una contribución de capital a ICM por un monto de \$3.3 millones.

#### 1.3. *Contratos de crédito a largo plazo*

El 13 de marzo de 2020, la Compañía informó que U.S. International Development Finance Corporation ("DFC") aprobó un financiamiento de largo plazo para IEnova hasta por \$241.0 millones de Dólares. Este financiamiento a largo plazo fue acordado y los fondos se recibieron en junio 2020.

El 26 de marzo de 2020, la Compañía celebró un contrato de crédito con una vigencia de 15 años por \$100.0 millones de Dólares con Japan International Cooperation Agency ("JICA").

Estos préstamos serán parte de la estructura de financiamiento que la Compañía firmó en noviembre de 2019 con International Finance Corporation ("IFC") y North American Development Bank ("NADB").

Los fondos se utilizan para financiar y/o refinanciar la construcción del portafolio de proyectos de generación solar de IEnova.

#### 1.4. *Adquisición de participación no controladora*

El 27 de marzo de 2020, IEnova adquirió 8,239,437 acciones adicionales (con un valor nominal de \$1 dólar por acción) de ICM por un monto de \$9.3 millones de dólares, incrementando su participación a 82.5 por ciento.

#### 1.5. *Evaluación del impacto de COVID - 19*

El brote del nuevo coronavirus (“COVID - 19”) a partir de finales de enero de 2020 se ha extendido rápidamente a muchas partes del mundo. En marzo de 2020, la Organización Mundial de la Salud declaró el COVID - 19 como pandemia. La pandemia ha resultado en cuarentenas, restricciones de viaje y desaceleración operativa en lugares donde IEnova opera, principalmente en México.

Tan pronto como se declaró la pandemia y se presentaron los primeros casos en territorio mexicano, Sempra Energy, nuestra entidad controladora e IEnova tomó directrices estratégicas para proteger a sus empleados e inversionistas en México, entre las que se encuentran la conformación de la “Equipo Activo de Ejecutivos en Gestión de Crisis” para mitigar los impactos de COVID - 19, la implementación de prohibiciones de viaje, restricciones de acceso a la oficina y una mayor sanitización en las áreas de trabajo.

Además, como una actualización del brote COVID - 19 y en línea con Sempra Energy, monitoreamos continuamente cuatro elementos principales:

- Protocolo de la fuerza laboral - revisamos los protocolos para los empleados en el sitio; los que pueden trabajar de forma remota continúan haciéndolo durante el tercer trimestre de 2020.
- Exposición al cliente - durante el tercer trimestre de 2020, los clientes privados continúan representando más del 50 por ciento de los ingresos totales.
- Exposición volumétrica - Durante el tercer trimestre de 2020, la mayoría de los contratos con los clientes siguen siendo contratos de “take or pay” y son denominados en dólares americanos, con un promedio de vida restante de 21 años. Sin embargo, IEnova continuará evaluando la capacidad de recuperación y la recolección considerando el efecto en la cadena de suministro. Es posible que ciertos clientes experimenten retrasos en los pagos y otros detengan temporalmente sus operaciones. Esto podría implicar que nuestros clientes requieren tiempo adicional para pagarnos, lo que puede requerir que registremos provisiones adicionales para cuentas dudosas. Al 30 de septiembre de 2020, nuestra cobranza no presentaba problemas de recuperación y se mantiene en línea con los términos de vencimiento originales. nosotros estamos continuamente evaluando y trabajando con los clientes para resolver cualquier posible problema de crédito. Al 30 de septiembre de 2020 no hemos aumentado la estimación para cuentas incobrables.
- Despliegue de capital - aunque no esperamos efectos importantes como cancelaciones de proyectos de infraestructura, como resultado de la pandemia actual, es razonable esperar que parte de la construcción difiera del inicio de operación comercial (“COD” por sus siglas en inglés) original esperado, sin embargo estos cambios no son considerados significativos.

IEnova es una de las primeras compañías sin inversión gubernamental en ingresar al negocio de infraestructura energética en México como se describe en la Nota 1.a. Durante los últimos 23 años, la Compañía ha incrementado su presencia como líder en inversión privada en el sector energético mexicano (incluso a través de nuevos proyectos de desarrollo, crecimiento orgánico, adquisiciones y diversificando su tipo de activos y base de clientes) y es reconocida como una de las empresas del sector más grandes del país.

El sector energético ha sido considerado “esencial” por las autoridades mexicanas, lo que nos ha permitido operar prácticamente ininterrumpidamente durante este tercer trimestre de 2020. Aunque la demanda de electricidad, gas natural, gasolina y otros combustibles ha disminuido en el último trimestre, principalmente debido al confinamiento social y otras restricciones a la movilidad (similar a lo observado en el resto del mundo), se espera que IEnova continúe brindando servicios de energía de manera normal.

IEnova tiene suficiente liquidez para cubrir sus costos de operativos, gastos y obligaciones financieras. Al 30 de septiembre de 2020, la Compañía tenía aproximadamente \$1,800.0 millones de dólares de efectivo y líneas de crédito comprometidas disponibles que contribuyen a un capital de trabajo saludable. La Compañía no ha reducido su fuerza laboral.

A la fecha de la emisión de estos Estados Financieros, la pandemia de COVID - 19 no ha tenido un impacto material en nuestros resultados de operación, sin embargo, hemos observado otras compañías, incluidas nuestras contrapartes actuales y futuras, clientes y socios, así como el gobierno, incluidos nuestros reguladores y otros órganos de gobierno que afectan nuestro negocio, tomando precaución y medidas preventivas para abordar COVID - 19, y ellos puedan tomar medidas

adicionales que alteren sus operaciones normales. Estas acciones podrían resultar en una reducción material en el efectivo recibido de nuestros clientes, lo que podría tener un efecto adverso importante en los flujos de efectivo, la situación financiera y los resultados de las operaciones.

El grado total en que el COVID - 19 puede afectar los resultados de operaciones de la Compañía o la liquidez es incierto, y podría depender de los próximos desarrollos sobre una vacuna o medicamentos aprobados que ayuden a tratar los efectos del coronavirus en las personas, sobre la nueva información que pueda surgir con respecto a la duración y gravedad de la pandemia COVID - 19, y sobre las acciones tomadas por las autoridades locales (federales y gubernamentales), que están fuera de nuestro control.

El Consejo de Administración y la alta administración trabajan de manera continua para minimizar el impacto negativo de la pandemia COVID - 19, a través de la planeación de crisis, comunicación efectiva y cooperación.

#### *1.6. Calificación crediticia*

El 17 de abril de 2020, la Compañía informó que Fitch bajó la calificación crediticia de IEnova a BBB / Estable desde BBB+ / Estable, por consecuencia de la baja en la calificación soberana de México a BBB-/Estable desde BBB/Estable.

El 21 de abril de 2020, la Compañía informó que Moody's bajó la calificación crediticia de IEnova a Baa2 (escala global) desde Baa1 y a Aa2. mx (escala nacional de México) desde Aa1. mx. La perspectiva permanece negativa.

La baja de las calificaciones surge a partir de las recientes acciones de calificaciones y perspectivas del Gobierno de México (Baa1 negativa), la Comisión Federal de Electricidad (Baa1/Aa1.mx negativa) y Petróleos Mexicanos (Ba2/A2. mx negativa).

Moody's ratificó que la acción del día de hoy se balancea con el perfil estable de IEnova del flujo de efectivo proveniente de un portafolio diversificado de contratos de compra take-or-pay de largo plazo denominados en dólares.

#### *1.7. Adquisición de participación no controladora*

El 28 de abril de 2020, IEnova adquirió 10 por ciento adicional en el proyecto solar de Tepezalá por un monto de \$1.1 millones de dólares incrementando su participación a 100 por ciento.

#### *1.8. Cambios en la regulación de Energías Renovables*

El 29 de abril de 2020, el Centro Nacional de Control de Energía ("CENACE") de México emitió una orden que asegura salvaguardará la red eléctrica nacional de México de las interrupciones que pueden ser causadas por proyectos de energía renovable. La orden suspende todas las pruebas preoperatorias legalmente obligatorias que serían necesarias para que los nuevos proyectos de energía renovable comiencen a operar y evita que dichos proyectos se conecten a la red eléctrica nacional hasta nuevo aviso. Los proyectos de IEnova afectados por la orden presentada para protección legal a través de demandas de amparo (demanda de protección constitucional), y en junio de 2020, recibieron una medida cautelar permanente hasta que las demandas son resueltas por los tribunales.

El 15 de mayo de 2020, la Secretaría de Energía ("SENER") de México publicó una resolución para establecer pautas destinadas a garantizar la seguridad y confiabilidad del suministro de electricidad de la red nacional al reducir la amenaza que, según afirma, es causada por energía limpia e intermitente. La resolución cambia significativamente la política de México sobre energía renovable e incluye los siguientes elementos clave:

- proporciona instalaciones de generación de electricidad no renovables, principalmente plantas de energía no renovables, acceso preferencial o acceso más fácil a la red eléctrica nacional de México, al tiempo que aumenta las restricciones de acceso a la red por parte de las instalaciones de energía renovable;
- otorga a la CRE y al CENACE una amplia autoridad para aprobar o denegar permisos y solicitudes de interconexión de productores de energía renovable; y
- impone medidas restrictivas en el sector de las energías renovables, incluido el requisito de que todos los permisos y acuerdos de interconexión incluyan una cláusula de terminación anticipada en caso de que el proyecto de energías

renovables no realice ciertas mejoras adicionales, a solicitud de la CRE o CENACE, de acuerdo con un acuerdo específico calendario.

Los proyectos de energía renovable de IEnova, incluidos aquellos en construcción y en servicio, presentaron reclamos de amparo el 26 de junio de 2020 y recibieron medidas cautelares permanentes el 17 de julio de 2020. Además, el 22 de junio de 2020, Comisión Federal de Competencia Económica (“COFECE”), el regulador antimonopolio de México, presentó una queja con la Corte Suprema de México contra la resolución de SENER. La queja de COFECE fue confirmada por el tribunal y, a la espera de la decisión final del tribunal, la decisión suspende indefinidamente la resolución publicada en mayo de 2020.

El 28 de mayo de 2020, la CRE aprobó una actualización de las tarifas de transmisión incluidas en los contratos de energía renovable y cogeneración heredados, basándose en la afirmación de que las tarifas de transmisión heredadas no reflejaban costos justos y proporcionales para proporcionar los servicios aplicables y, por lo tanto, crearon condiciones competitivas injustas. Para las instalaciones o proyectos de IEnova que actualmente son titulares de dichos contratos heredados, cualquier aumento en las tasas de transmisión se transmitirá directamente a sus clientes. IEnova espera presentar reclamos de amparo por sus proyectos afectados en el tercer trimestre de 2020.

IEnova y otras compañías afectadas por estas nuevas órdenes y regulaciones han impugnado las órdenes y regulaciones al presentar demandas de amparo, algunas de las cuales han recibido una medida cautelar temporal o permanente. Las medidas cautelares ordenadas por el tribunal brindan seguridad hasta que el Tribunal Federal de Distrito de México finalmente resuelva los reclamos de amparo, cuyo momento es incierto. Una decisión final desfavorable sobre estos desafíos de amparo, pueden afectar nuestra capacidad de operar nuestras instalaciones eólicas y solares, lo que podría tener un impacto adverso inmaterial a los resultados de operación y flujos de efectivo, así como nuestra capacidad de recuperar los valores de nuestros libros de nuestras inversiones en energía renovable en México.

IEnova obtuvo una suspensión definitiva en los reclamos de amparo de sus instalaciones afectadas. Sin embargo, la autoridad legal exigió una garantía por el diferencial del monto que IEnova debe pagar a CFE Intermediación de Contratos Legados S.A. de C.V. para los servicios de transmisión los cuales fueron garantizados de la siguiente manera:

| <b>Proyecto</b> | <b>Fecha de suspensión definitiva</b> | <b>Monto de garantía</b> |
|-----------------|---------------------------------------|--------------------------|
| Border          | 3/8/2020                              | \$ 2,937                 |
| Don Diego       | 3/8/2020                              | 4,806                    |
| Ventika I       | 17/8/2020                             | 1,060                    |
| Ventika II      | 17/8/2020                             | 1,734                    |

#### *1.9. ECA LNG Inversión en Negocios Conjuntos (“JV” por sus siglas en inglés) Exportación de licuefacción*

A través de un acuerdo de JV, Sempra LNG e IEnova están desarrollando un proyecto de licuefacción de gas natural propuesto en la planta de regasificación de ECA de la cual es dueña IEnova. El proyecto de instalación de licuefacción propuesto está previsto para su desarrollo en dos fases (un proyecto de escala media denominado ECA LNG JV Fase 1 y un proyecto a gran escala denominado ECA LNG JV Fase 2), que se está desarrollando para proporcionar a los compradores acceso directo a los suministros de GNL de la costa oeste. La planta de regasificación de ECA LNG tiene actualmente contratos rentables de regasificación a largo plazo para el 100 por ciento de la capacidad de la instalación de regasificación hasta 2028, se está tomando la decisión sobre si el proyecto de licuefacción ECA LNG JV Fase 2 depende, en parte sobre, si la inversión en un mecanismo de licuefacción a gran escala a largo plazo, sería más beneficioso financieramente que seguir suministrando servicios de regasificación bajo nuestros contratos existentes. No creemos que el desarrollo de la ECA LNG Fase 1 de GNL interrumpa las operaciones en las instalaciones de regasificación de ECA LNG.

En noviembre de 2018, Sempra LNG e IEnova firmaron contratos maestros con filiales de TOTAL S.A., Mitsui & Co., Ltd. y Tokyo Gas Co., Ltd. para ECA LNG JV Fase 1 con respecto a las ventas de GNL de aproximadamente 2.5 Mtpa en conjunto. En abril de 2020, ECA LNG JV ejecutó acuerdos definitivos de venta y compra de GNL a 20 años con Mitsui & Co., Ltd. y



una filial de TOTAL S.A. por aproximadamente 0.8 Mtpa de GNL y 1.7 Mtpa de GNL, respectivamente. Cada contrato sigue estando sujeto a ciertas condiciones habituales de efectividad, incluida nuestra decisión final de inversión para el proyecto. TOTAL S.A., también tiene la opción de adquirir una porción del capital en ECA LNG JV Fase 1.

En marzo de 2019, ECA LNG JV recibió dos autorizaciones del DOE (Departamento de Energía, (“DOE” por sus siglas en inglés) para exportar gas natural producido en Estados Unidos a México y para reexportar GNL a países no pertenecientes al TEMEC desde su proyecto ECA LNG JV Fase 1, una instalación de exportación de licuefacción de gas natural en tren con una capacidad de placa de 3.25 millones de toneladas por año (“Mtpa”) y capacidad de absorción inicial de aproximadamente de 2.5 Mtpa , y su proyecto ECA LNG JV Fase 2, cada uno de los cuales están en desarrollo.

El 27 de febrero de 2020, se celebró un contrato de Adquisiciones de Ingeniería para Construcción (“EPC” por sus siglas en inglés) con TechnipFMC para la ingeniería, adquisición y construcción de ECA LNG JV Fase 1. No tenemos ninguna obligación de seguir adelante con el contrato EPC, y podemos liberar a TechnipFMC para realizar partes del trabajo de conformidad con avisos limitados para continuar. Planeamos liberar completamente a TechnipFMC para realizar todo el trabajo para construir ECA LNG JV Fase 1 sólo después de llegar a la decisión final de inversión (“FID” por sus siglas en Inglés) con respecto al proyecto y después de que se cumplan ciertas otras condiciones. El precio total del contrato EPC para la ECA LNG JV Fase 1 se estima en aproximadamente \$1.5 miles de millones de dólares. Estimamos que los gastos de capital para la ECA LNG JV Fase 1 se aproximarán a \$2.0 miles de millones de dólares, incluidos los intereses capitalizados y la contingencia del proyecto. El costo real del contrato EPC y el importe real de estos gastos de capital pueden diferir, tal vez sustancialmente, de nuestras estimaciones.

Seguimos trabajando para alcanzar el FID para la ECA LNG JV Fase 1. Sin embargo, este proyecto está sujeto a la recepción de un permiso de exportación del gobierno mexicano.

#### *1.10. Emisión internacional de Senior Notes*

El 15 de septiembre de 2020, IEnova obtuvo \$800.0 millones relacionados con un Senior Notes oferta internacional, los pagarés fueron ofrecidos y vendidos en una colocación privada a compradores institucionales calificados en los Estados Unidos de conformidad con la Regla 144A y fuera de los Estados Unidos. de conformidad con la Regulación S de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933, reformada (la “Ley de Valores”). Las notas devengan intereses a una tasa de 4.75 por ciento, con pagos semestrales de intereses iniciando en julio 2021, con vencimiento en 2051.

Las Senior Notes recibieron una calificación de grado de inversión de Fitch Ratings (BBB), Moody's Corporation (“Moody's”) (Baa2) y Standard & Poor's Global Ratings (“S&P”) (BBB). La Compañía utilizó los ingresos netos de la oferta para pagar la deuda pendiente a corto plazo, con el resto para fines corporativos generales.

Las Senior Notes no podrán ser ofrecidas o vendidas en México sin autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”) de acuerdo con la Ley del Mercado de Valores y toda las regulaciones aplicables y el debido registro de las Senior Notes en el Registro Nacional de Valores mantenido por la CNBV; o en los Estados Unidos sin registro bajo la Ley de Valores o una exención de registro de la misma.

---

## Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

---

### 2. Principales políticas contables

**a. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

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

Por lo tanto, los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados deben leerse conjuntamente con los Estados Financieros Consolidados por el año terminado al 31 de diciembre de 2019, preparados de conformidad con IFRS emitidos por el IASB. Los resultados integrales de los períodos intermedios no son necesariamente indicativos de los resultados integrales del año completo.

**b. Bases de preparación**

Las mismas políticas contables, los métodos de preparación y presentación seguidos por la Compañía en la preparación de los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2019, fueron seguidas para la presentación de los estados financieros consolidados intermedios, excepto por la adopción de los nuevos estándares que entraron en vigor el 1 de enero de 2020. (Ver Nota 16).

La Compañía no ha adoptado anticipadamente ninguna norma, interpretación o enmienda que se haya emitido pero que aún no sea efectiva.

Varias enmiendas e interpretaciones son afectivas por primera vez en 2020, pero no tienen un impacto en los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados de la Compañía.

*Información comparativa*

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados proveen información comparativa respecto al período anterior. La Compañía presenta información adicional al inicio del período anterior cuando hay una aplicación retrospectiva de una política contable, una reestructura retrospectiva o una reclasificación de elementos en los estados financieros consolidados. (Ver Nota 11).

---

**Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias**

---

**Estacionalidad de operaciones.** La demanda de los segmentos de Gas y Electricidad tiene variaciones estacionales. Para el segmento de Gas, la demanda de gas natural es mayor en época de verano e invierno. Para el segmento de

Electricidad, la demanda del servicio de suministro de energía eléctrica es mayor durante la época de clima cálido. El segmento de almacenamiento no experimenta fluctuación estacional.

---

|  |   |
|--|---|
| <b>Dividendos pagados, acciones ordinarias:</b>            | 0 |
| <b>Dividendos pagados, otras acciones:</b>                 | 0 |
| <b>Dividendos pagados, acciones ordinarias por acción:</b> | 0 |
| <b>Dividendos pagados, otras acciones por acción:</b>      | 0 |

---

### Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

---

Ver nota 17 de la sección 813000 Notas – información a revelar sobre información financiera intermedia

---

### Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

---

#### **a. Declaración de cumplimiento**

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios Condensados han sido preparados de conformidad con la Norma Internacional de Contabilidad (“IAS”, por sus siglas en inglés) 34 *Información Financiera Intermedia*, emitida por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (“IASB”, por sus siglas en inglés).

Cierta información y revelaciones que normalmente se incluyen en los estados financieros anuales preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (“IFRS”, por sus siglas en inglés), han sido condensadas u omitidas, de conformidad con las disposiciones para reportes de 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 2019, 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.

---

## Notas al pie

[1] ↑

—

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

i. La primera colocación fue por \$306.2 millones (\$3,900.0 millones de pesos mexicanos históricos), devengando intereses a una tasa fija del 6.3 por ciento, con pagos de intereses semestrales hasta su vencimiento en 2023.