

Cuarto Trimestre 2017

Resultados Financieros

20 de febrero de 2018

Información sobre declaraciones prospectivas

Esta presentación contiene declaraciones que no son hechos históricos y constituyen declaraciones de sobre previsiones dentro del significado de la Ley de Reforma de Litigio de Valores Privados de los Estados Unidos de 1995. Estas declaraciones se pueden identificar por palabras como "cree", "espera", "anticipa", "tiene la intención", "planifica", "calcula", "puede", "podría", "debería", "potencial", "objetivo", "perspectiva", "depende", "busca", "metas" o expresiones similares, o discusiones de nuestra guía, estrategias, planes, metas, iniciativas, objetivos, o intenciones. Las declaraciones prospectivas no son garantía de desempeño. Involucran riesgos, incertidumbres y suposiciones. Los resultados futuros pueden diferir materialmente de los que se expresan en las declaraciones prospectivas. Las declaraciones prospectivas se basan necesariamente en diversas suposiciones que involucran juicios con respecto al futuro y otros riesgos, incluyendo, entre otros: condiciones y hechos económicos, de competencia, políticos, legislativos y reglamentarios locales, regionales, nacionales e internacionales, acciones por parte de la Secretaría de energía de México, la Comisión Reguladora de Energía, la Secretaría del Medio Ambiente y Recursos Naturales de México, la Comisión Federal de Electricidad de México, la Comisión de Servicios Públicos de California, el Congreso Estatal de California, La Comisión Reglamentaria Federal de los Estados Unidos, El Departamento de Energía de los Estados Unidos, La Comisión de Energía de California, el Comité de Recursos de Aire de California, y otras entidades reglamentarias, gubernamentales y ambientales en los Estados Unidos y México, incluyendo la disponibilidad de créditos, y la liquidez de nuestras inversiones, la inflación las tasas de interés, de inflación y de cambio, el impacto de las tasas de interés de referencia sobre el costo de capital, la programación y el éxito de los esfuerzos de desarrollo y construcción, mantenimiento y proyectos de capital, incluyendo los riesgos inherentes en la posibilidad de obtener, y el tiempo del otorgamiento de permisos, licencias, certificados y otras autorizaciones; los mercados de energía, incluyendo el momento y el grado de cambios y volatilidad en los precios, la disponibilidad de energía eléctrica, gas natural y gas natural licuado, incluyendo las perturbaciones causadas por fallas en la red de transmisión de electricidad; las condiciones del clima, desastres naturales, accidentes catastróficos, y los esfuerzos de conservación; guerras, ataques terroristas, y amenazas a la seguridad cibernética; decisiones y requerimientos de negocios, reglamentarias, ambientales y legales; la expropiación por parte del gobierno de activos y títulos y otras disputas de propiedades; la imposibilidad o decisión de no celebrar acuerdos de suministro y venta a largo plazo; la resolución de litigios; y otras incertidumbres, todas las cuales son difíciles de predecir y muchas de las cuales están fuera del control de la compañía. Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa. Estos riesgos e incertidumbres se describen con más detalle en el borrador de prospecto que IEnova ha presentado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos informes también están disponibles en la página de internet de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en www.cnbv.gob.mx, la página Internet de la Bolsa Mexicana de Valores en www.bmv.com.mx y en la página Internet de la compañía en www.ienova.com.mx.

Estas declaraciones prospectivas se refieren únicamente a la fecha de las mismas, y la compañía no asume ninguna obligación de actualizar o revisar esas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otra cosa.

Contenido

- Logros y hechos relevantes del 2017
- Resultados financieros del año completo y cuarto trimestre del 2017
- Estatus de los proyectos
- Desarrollo de nuevos negocios
- Guía 2018

Logros y hechos relevantes del 2017

Terminales de almacenamiento de hidrocarburos

- En julio del 2017, el Puerto de Veracruz adjudicó a IEnova una concesión de 20 años para construir y operar una terminal marina de recibo, almacenamiento y entrega de hidrocarburos (principalmente gasolina, diésel y turbosina)
- En agosto de 2017, IEnova y Valero firmaron contrato de capacidad firme y a largo plazo para la terminal marítima en el nuevo Puerto de Veracruz así como para dos terminales terrestres en Puebla y la Ciudad de México
- IEnova será responsable de la implementación de los proyectos, incluyendo permisos, ingeniería, procura, construcción, operación, mantenimiento, financiamiento y prestación de servicios
- Inversión de aproximadamente US\$275 millones para las tres terminales
- Fecha de operaciones comerciales: 4T 2018 / 1S 2019



Valero, una compañía *Fortune 50*, es un fabricante y comercializador de transporte de combustibles y otros productos petroquímicos con sede en San Antonio, Texas. Con aproximadamente 10,000 empleados, sus activos incluyen 15 refinerías de petróleo con una capacidad combinada de producción de aproximadamente 3.1 millones de barriles por día y 11 plantas de etanol con una capacidad de producción combinada de aproximadamente 1.4 mil millones de galones por año



Pima Solar

- En marzo del 2017, IEnova ejecutó un contrato de suministro eléctrico por 20 años con DeAcero para suministrarle energía, certificados de energía limpia y potencia generados en una nueva central solar fotovoltaica
- IEnova va a desarrollar, construir y operar el proyecto
- 110 MW de capacidad, ubicado en Caborca, Sonora
- Inversión aproximada de US\$115 millones
- 100% propiedad de IEnova
- Inicio de operaciones: 4T 2018

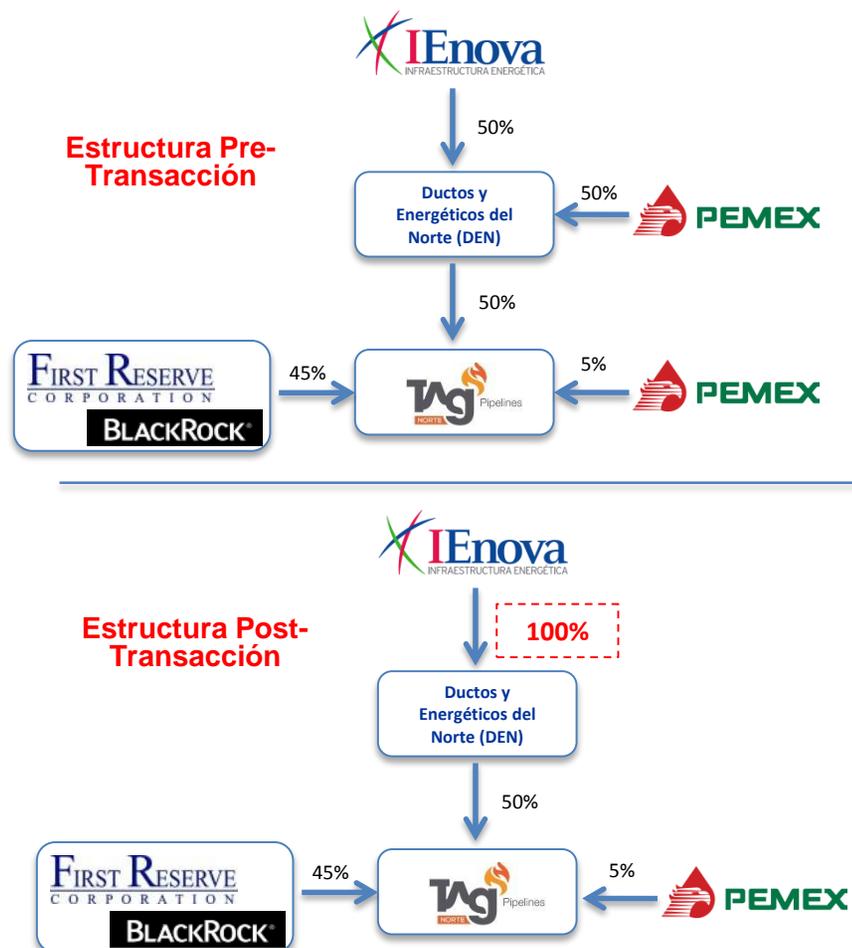
Contrato de compraventa de energía eléctrica con San Diego Gas & Electric

- El 16 de noviembre de 2017, IEnova firmó un contrato de suministro de energía eléctrica por 20 años con San Diego Gas & Electric Company
- El contrato suministrará energía a través de una nueva central de generación eólica
- 108 MW de capacidad, ubicado en el municipio de Tecate, en Baja California
- Inversión aproximada de US\$150 millones
- El desarrollo del proyecto está sujeto a la obtención de autorizaciones regulatorias y otras aprobaciones
- Inicio de operaciones: 3T 2020

Logros y hechos relevantes del 2017, continuación

Adquisición de la participación de Pemex Transformación Industrial en “Ductos y Energéticos del Norte” (“DEN”)

- El 6 de octubre de 2017, IEnova anunció la adquisición de la participación de Pemex Transformación Industrial en DEN
- El 16 de noviembre de 2017, IEnova adquirió DEN
- IEnova incrementó su participación indirecta del 25% al 50% en el Gasoducto Los Ramones Norte
- El precio de compra fue de US\$547 millones
 - US\$258 millones en efectivo
 - Más la deuda pendiente de US\$289 millones





***Bono
Internacional***



Emisión de Bono Internacional por US\$840 millones



**US\$300 millones con una tasa de 3.750% con vencimiento en 2028
US\$540 millones con una tasa de 4.875% con vencimiento en 2048**



**Recibió calificaciones de grado de inversión de Fitch (BBB+),
Moody's (Baa1) y Standard & Poor's (BBB)**



**Los recursos netos de la oferta se usaron para el pago de deuda de
corto plazo**

Resultados del cuarto trimestre y año completo de 2017

	Tres meses terminados el 31 de diciembre		Doce meses terminados el 31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016
<i>(No auditado; utilidad en millones de dólares, número de acciones en millones, UPA en dólares)</i>				
UAIDA Ajustada ⁽¹⁾	\$ 182	\$ 161	\$ 759	\$ 504
Utilidad (pérdida) del período	\$ 37	\$ 28	\$ 354	\$ 755
Número de acciones	1,534	1,479	1,534	1,236
Utilidad por Acción (UPA)	\$ 0.02	\$ 0.02	\$ 0.23	\$ 0.61

- En 2017, la UAIDA ajustada incrementó un 51% comparado al 2016. El incremento de US\$255 millones se debió a las adquisiciones de Gasoductos de Chihuahua, Ventika y Los Ramones Norte, y el inicio de operaciones de cuatro gasoductos
- La UAIDA Ajustada en el cuarto trimestre de 2017 incrementó un 13% comparado con el mismo periodo de 2016. El incremento de US\$21 millones se debió principalmente a las adquisiciones de Ventika en diciembre de 2016 y del Los Ramones Norte en noviembre de 2017, mejores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali y el inicio de operaciones de nuevos gasoductos. Este incremento fue parcialmente compensado por gastos de operación, administración y otros
- En 2017, la utilidad fue US\$418 millones, incrementó un 135% comparado con US\$178 millones en 2016. El incremento de US\$240 millones se debió principalmente a las adquisiciones de Gasoductos de Chihuahua y Ventika, el inicio de operaciones de cuatro gasoductos, menor gasto de impuestos a la utilidad, y mejores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali. Este incremento fue parcialmente compensado por los efectos de fluctuación del tipo de cambio. Estas cifras excluyen las pérdidas por deterioro, después de impuestos y que no significa flujo de efectivo en relación con la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali, y la ganancia que no significa flujo de efectivo relacionada a Gasoductos de Chihuahua
- La utilidad en el cuarto trimestre de 2017 incrementó US\$9 millones comparada con el mismo periodo de 2016. El incremento se debió principalmente a menor gasto de impuestos a la utilidad, mayor utilidad de negocios conjuntos y mejores resultados de operación en la planta de energía Termoeléctrica de Mexicali. Este incremento fue parcialmente compensado por los efectos de fluctuación del tipo de cambio y por gastos de operación, administración y otros

(1) UAIDA Ajustada incluye la parte proporcional de los negocios en conjunto y el ajuste a la UAIDA por operaciones discontinuadas

Segmento Gas - utilidad antes de impuestos

	Tres meses terminados el		Doce meses terminados el	
	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>				
Segmento Gas - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ 113	\$ 135	\$ 526	\$ 1,010

- En 2017, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$526 millones, comparado con US\$337 millones en 2016, excluyendo la ganancia que no significa flujo de efectivo relacionada a Gasoductos de Chihuahua.
 - El incremento de US\$190 millones se debió principalmente a la adquisición de Gasoductos de Chihuahua, al inicio de operaciones de cuatro gasoductos y a un incremento de ingresos de distribución en Ecogas
 - Este incremento fue parcialmente compensado por menor capitalización de intereses en relación a los proyectos en construcción, y gastos de operación, administración y otros
- En el cuarto trimestre de 2017, el Segmento de Gas registró una utilidad antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos por US\$113 millones, comparado con US\$135 millones durante el mismo periodo de 2016.
 - La disminución de US\$22 millones se debió principalmente a gastos de operación, administración y otros, y menor capitalización de intereses en relación a los proyectos en construcción

Segmento Electricidad- utilidad antes de impuestos

	Tres meses terminados el		Doce meses terminados el	
	31 de diciembre		31 de diciembre	
	2017	2016	2017	2016
<i>(No auditado; dólares en millones)</i>				
Segmento Electricidad - utilidad antes de impuestos y la participación en la utilidad del negocio conjunto	\$ -	\$ (1)	\$ 21	\$ (1)

- En 2017, el Segmento de Electricidad registro una ganancia antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos de US\$21 millones
- En el cuarto trimestre de 2017, el Segmento de Electricidad registro una pérdida antes de impuestos y de participación en las utilidades de negocios conjuntos de US\$0.2 millones
- El incremento es proveniente del parque eólico Ventika, adquirido el 14 de diciembre de 2016

Avances de proyectos

Proyecto	Inversión (USD, millones)	Fecha de Operación	Plazo del Contrato	Avance
Proyectos propiedad 100% de IEnova				
Solar Pima	\$115	4T 2018	20 años	• En construcción
Solar Rumorosa	\$50	2T 2019	15 y 20 años	• En construcción
Terminal marina de almacenamiento en Veracruz	\$155	4T 2018	10 años*	• Actividades de ingeniería y procura en proceso
Terminales terrestres de almacenamiento en México y Puebla	\$120	1S 2019	10 años*	• Actividades de ingeniería y procura en proceso
ESJ II**	\$150	3T 2020	20 años	• En proceso de aprobaciones
Proyectos dentro de negocios en conjunto				
Texas – Tuxpan (Gasoducto Marino)	\$2,100	4T 2018	25 años	• En construcción
Solar Tepezalá II	\$100	2T 2019	15 y 20 años	• En construcción

* Con potencial extensión a 20 años

** Puede desarrollarse en un negocio en conjunto

Líquidos

- Terminales de almacenamiento

Renovables

- Contratos bilaterales con clientes industriales

Transmisión

- Proceso de licitación SENER
- Proceso de licitación CFE

Gas Natural

- ECA Licuefacción

Guía de UAIDA 2018 y Plan de Inversión

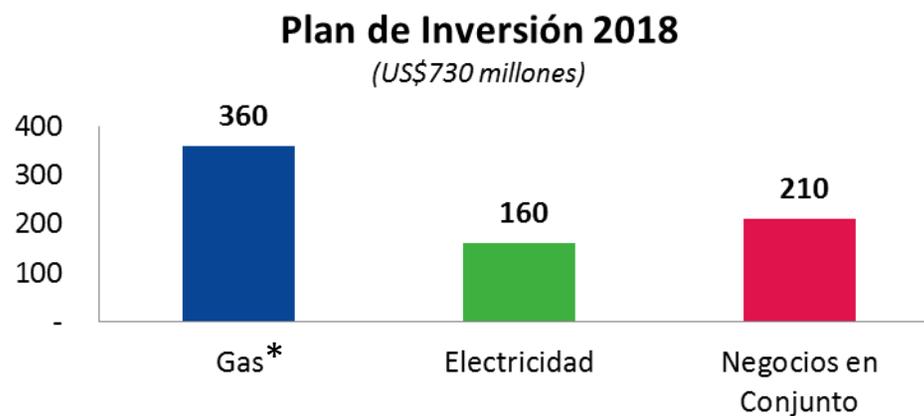
Estimados

(millones de dólares)

	<u>Bajo</u>		<u>Alto</u>
UAIDA Ajustada 2018	805	-	845

El rango de previsión incluye los siguientes supuestos:

Segmento Gas	614	-	626
Segmento Electricidad	81	-	91
Corporativo	0	-	1
UAIDA Ajustada por Negocios en Conjunto	110	-	127



* Plan de inversión de gas incluye las terminales de líquidos

- Se cumplieron los objetivos financieros del 2017: UAIDA ajustada dentro del rango alto de la guía
 - Progreso continuo en las actividades de construcción con más proyectos iniciando operaciones este año
 - Fortaleza continua en operaciones
 - Entregando fuerte crecimiento
 - Resultados 2017 51% más altos comparados con los del 2016
 - Crecimiento continuo en el 2018 y mas allá de los proyectos ya contratados
 - Enfocados en la ejecución de la estrategia de crecimiento a través de la expansión y diversificación de nuestro portafolio
-

