



## Conferencia de Resultados del 4T23

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V.

23 de febrero de 2024

[invexcontroladora.com](https://www.invexcontroladora.com)



## Aviso Legal

---

Esta presentación contiene declaraciones a futuro basadas en numerosas variables y supuestos, los cuales son inherentemente inciertos. Estos involucran juicios relativos al futuro del entorno económico, financiero y competitivo, y también de decisiones de negocio, todo esto es difícil de predecir con exactitud. Estas incertidumbres podrían ser, sin estar limitadas, conflictos geopolíticos, cambios regulatorios o legales, catástrofes naturales, emergencias sanitarias, y cualquier otro evento que pueda causar interrupción en el curso ordinario de los negocios e incluso limitar la implementación del plan de contingencia. Por estas razones, y otras no previsibles, los resultados podrían variar o diferir respecto a los presentados.

# Conferencia de Resultados del 4T23 - INVEX Controladora

## Contenido

INVEX Controladora	1
Servicios Financieros	2
Energía	3
Inversiones	4
Q&A	5

## Presentadores



**Alfonso Ruiz**  
CFO



**Juan B. Guichard**  
Director General  
Ammper e INVEX Capital



**Alejandro Vélez**  
IRO



# Concluimos el 2023 con crecimientos de doble dígito en nuestros principales negocios

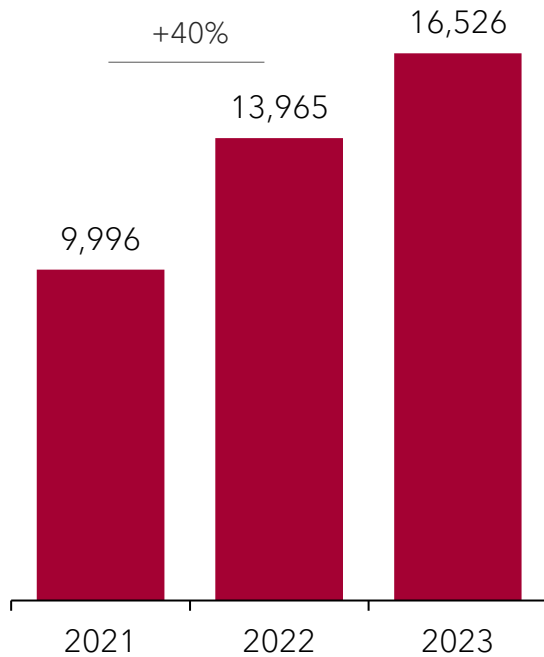
**+48%** en Cartera de **Consumo**

**+18%** en **GWh Suministrados**

## Ingresos Operativos

millones de pesos

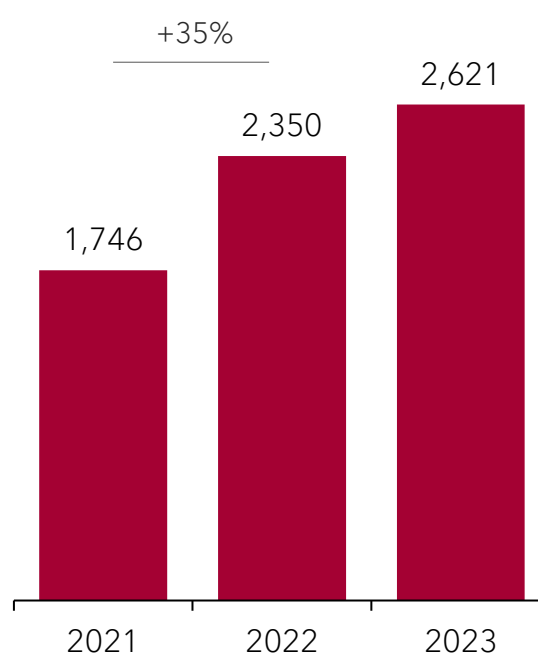
+18%



## Resultado de Operación e Inversiones<sup>1</sup>

millones de pesos

+12%



## ROE

2023

**27%** en **Ammper**

**16%** en **Servicios Financieros**

## Monetización de activos

Gana y Jaguar Solar

## Reducción de deuda corporativa

↓ **28%** ~1,650 mdp

## Mejoras en Calificaciones Crediticias

↑ **A+** Controladora por S&P

↑ **AAA** en Ammper por HR Ratings

# Controladora: Ingresos mejoran vs 4T22

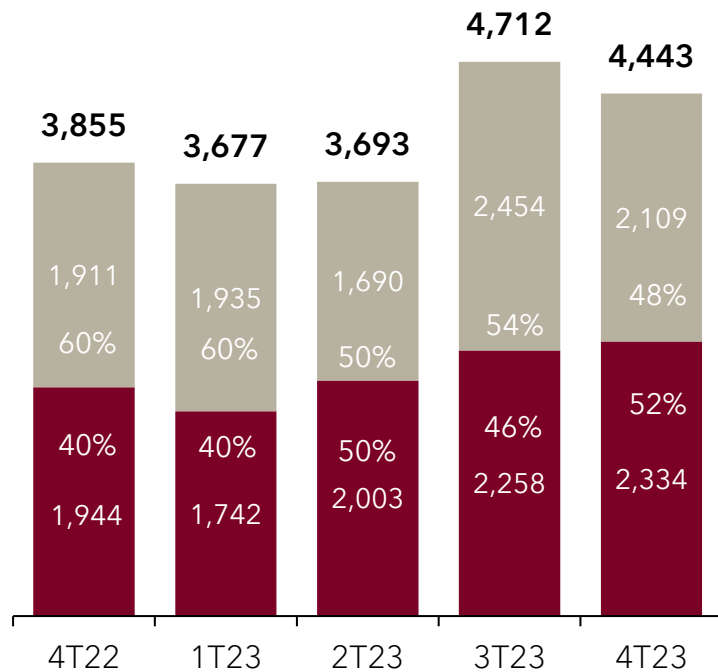
## Ingresos Operativos

millones de pesos

■ Servicios Financieros ■ Energía

+15%

(6%)

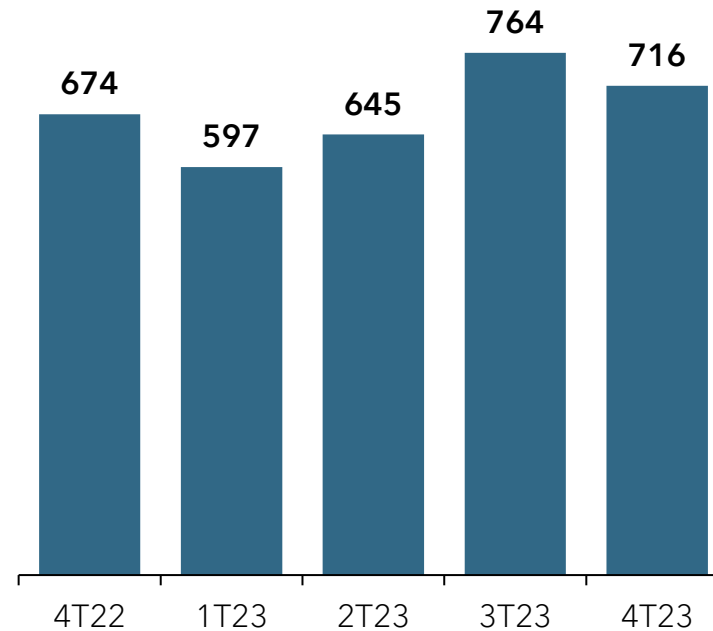


## Resultado de Operación e Inversiones

millones de pesos; ajustada por efecto de fluctuación cambiaria

+6%

(6%)



Ingresos Operativos de **4,443** mdp

Resultado de Operación e Inversiones de ~**716** mdp

Servicios Financieros **607** mdp (13%) vs 3T23

Energía **106** mdp (9%) vs 3T23

Inversiones **3** mdp  
Infraestructura, Capital

# Durante el 4T23 nuestros negocios continuaron su crecimiento

## Servicios Financieros



**Cartera de Crédito** alcanzó ~**36.5** mil mdp

**+7%** respecto al 3T23

**+22%** respecto al 4T22

ICAP en **15.6%**

Morosidad en **1.5%**

## Energía

Ammper continuó con su crecimiento



**Suministro** de electricidad alcanzó **749** GWhr

**(8%)** respecto al 3T23

**+7%** respecto al 4T22

## Infraestructura

Distribuciones de flujos por **+945 mdp**



Energía +900 mdp

Carreteras 24 mdp

APPs 13 mdp

Otros 8 mdp

**invex**  
Controladora

**Amortización** parcial de financiamiento bancario por **280 mdp**

**Reducción del Doble apalancamiento** de 1.24x a 1.22x

## Durante el trimestre avanzamos en el crecimiento de nuestra operación y generamos flujos extraordinarios

---

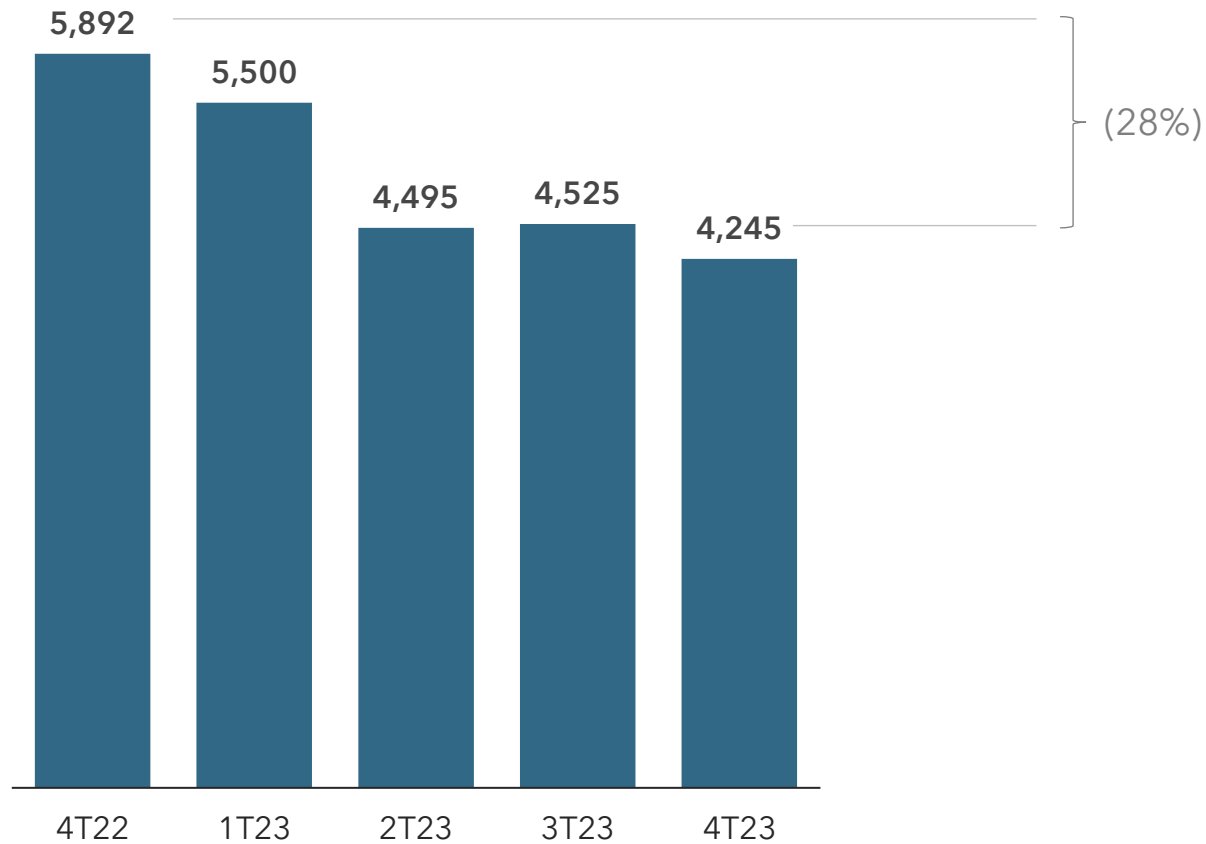
- ✓ Utilidad Neta fue de **305** mdp durante el trimestre y **1,044** mdp durante el año
- ✓ Sólidos Resultados de Operación
  - Efectos cambiarios por apreciación del Peso no implicaron un impacto en flujos de efectivo
  - Distribuciones ordinarias de Infraestructura se mantuvieron
- ✓ Se avanzó en la desinversión de activos no estratégicos, generando distribuciones extraordinarias
  - Se cerró venta de portafolio "Jaguar Solar"
  - Se firmó la venta de la mitad de la participación en Prosa



# Se ha reducido el 28% del saldo de los pasivos corporativos

## Evolución de Pasivos Corporativos

millones de pesos



**1,647 mdp amortizados durante 2023**

1er Semestre del 2023

- (1,400) mdp en Certificados Bursátiles

2do Semestre del 2023

- (283) mdp en Préstamos Bancarios



# División de Servicios Financieros continúa registrando crecimientos en prácticamente todos sus segmentos



## Servicios Financieros

Grupo Financiero, Arrendadora, Holdings

**Cartera de Crédito** de **36.5** mil mdp

**+7%** respecto al 3T23

**Morosidad** de **1.5%**

**ICOR** de **2.9x**

**Tasa Activa** de **19.1%**

**ICAP Banco** de **15.6%**

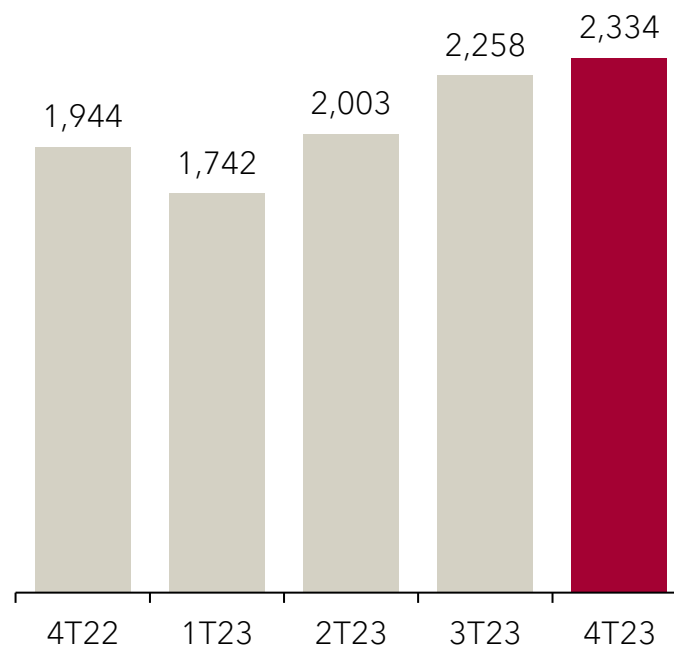
**Capital Contable** de **10.9** mil mdp

### Ingresos Netos de Operación

millones de pesos

+20%

+3%

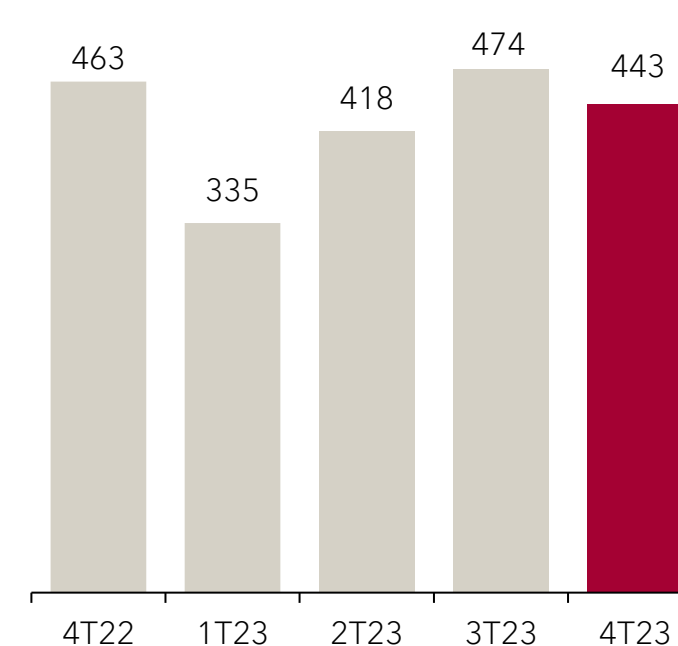


### Utilidad Neta

millones de pesos

(4%)

(7%)

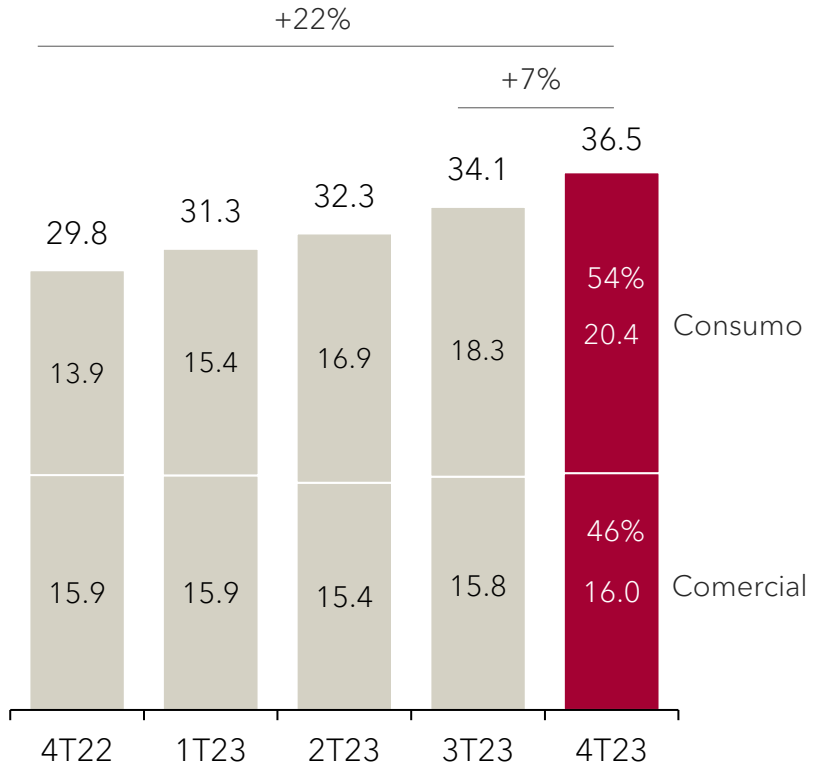


**4T23**  
Histórico

# La Cartera de Crédito continuó en expansión

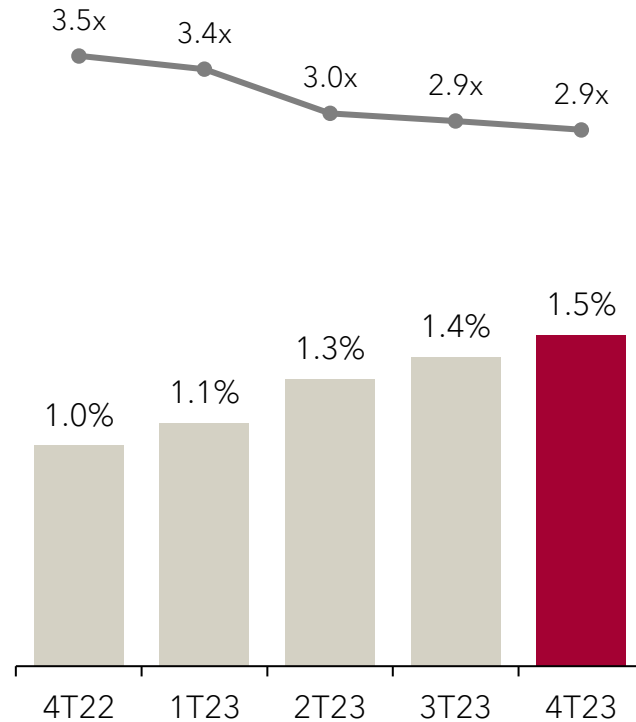
## Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

miles de millones de pesos



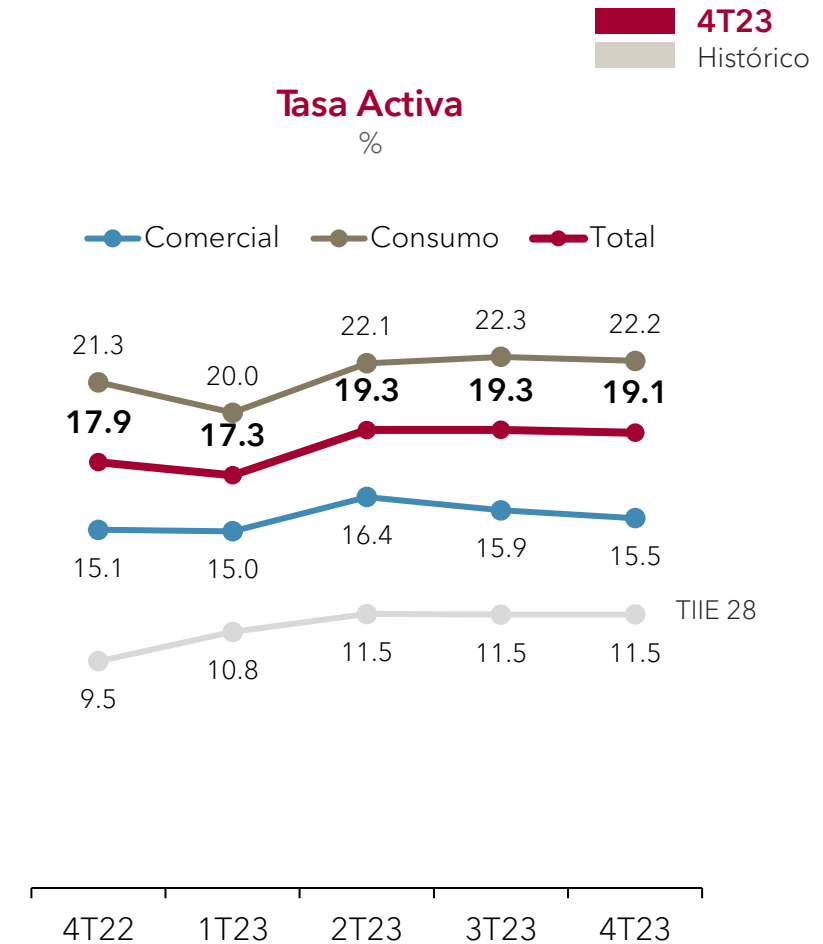
## Morosidad y Cobertura

%; veces

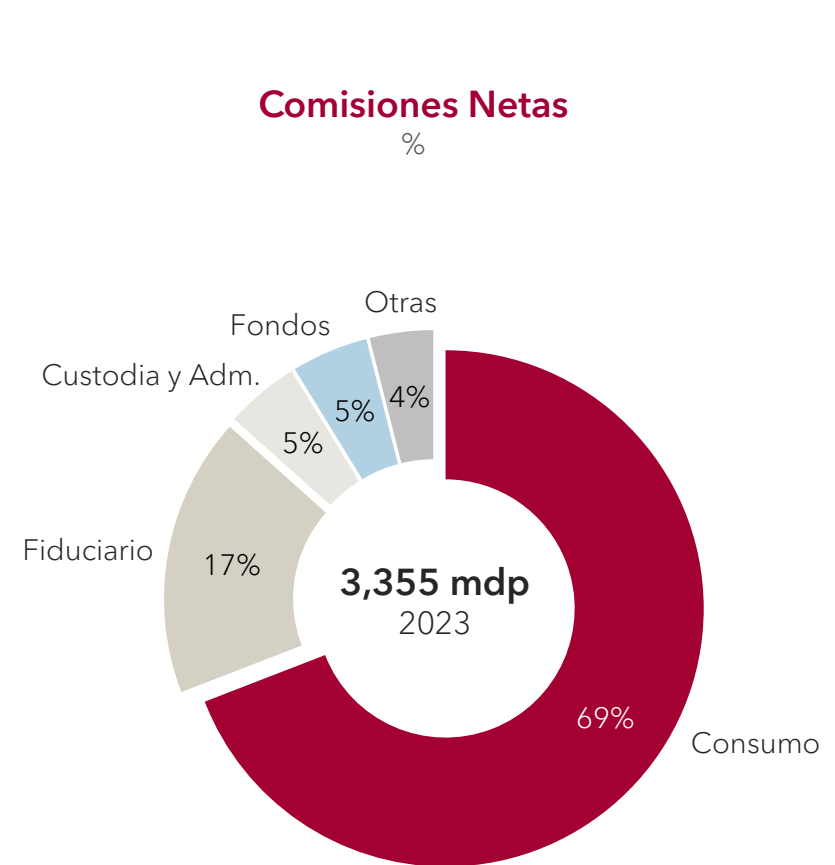
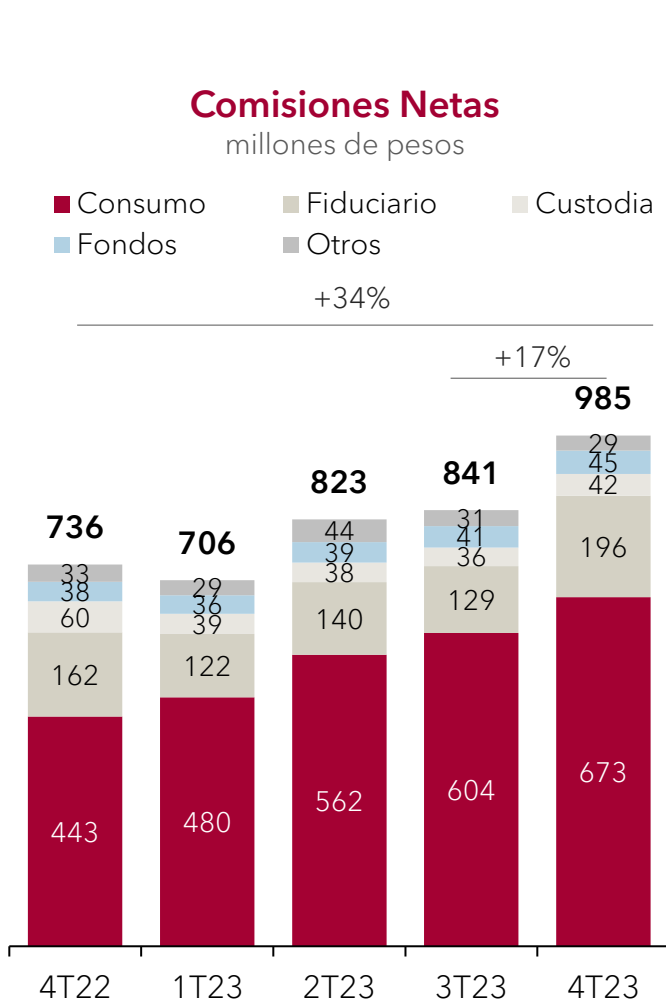


## Tasa Activa

%



# El crecimiento de comisiones ha sido impulsado por Consumo y Fiduciario, aunque Fondos también ha crecido.



Energía: Ammper

3

# En Ammpер continuamos creciendo y diversificando la oferta de servicios



**Energía**  
Ammpер Energía

Líneas de Negocio	Logros del Trimestre	Contribución								
<p><b>Suministro</b> México y Estados Unidos</p> <p><b>Sustentabilidad</b> CEls y IRECs</p> <p><b>Digital</b> Artemis, Atenea, Ammpер Net</p> <p><b>Servicios Energéticos</b> Representación, Control Físico, Eficiencia Energética</p> <p><b>Infraestructura y Generación</b></p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>3 TWhr</b> anuales de suministro</li> <li>▪ Avanzan inversiones en <b>Infraestructura Eléctrica</b></li> <li>▪ <b>ROE 4T23</b> de <b>25%</b></li> <li>▪ <b>ROE anual</b> de <b>27%</b>.</li> </ul>	<p><b>Margen Bruto</b> mdp</p> <p>Nuevos Negocios</p> <table border="1"> <caption>Contribución al Margen Bruto</caption> <thead> <tr> <th>Línea de Negocio</th> <th>Porcentaje</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Suministro</td> <td>77%</td> </tr> <tr> <td>Sustentabilidad</td> <td>14%</td> </tr> <tr> <td>Nuevos Negocios</td> <td>9%</td> </tr> </tbody> </table> <p>695 mdp 2023</p>	Línea de Negocio	Porcentaje	Suministro	77%	Sustentabilidad	14%	Nuevos Negocios	9%
Línea de Negocio	Porcentaje									
Suministro	77%									
Sustentabilidad	14%									
Nuevos Negocios	9%									

# Se suministró 749 GWhr en el trimestre, un avance anual de 7%

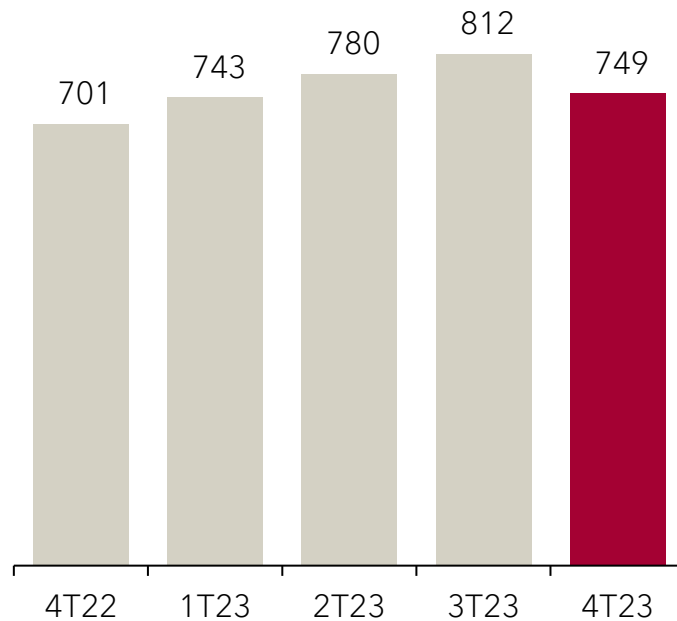
**4T23**  
Histórico

## Suministro de Electricidad

GWhr

+7%

(8%)

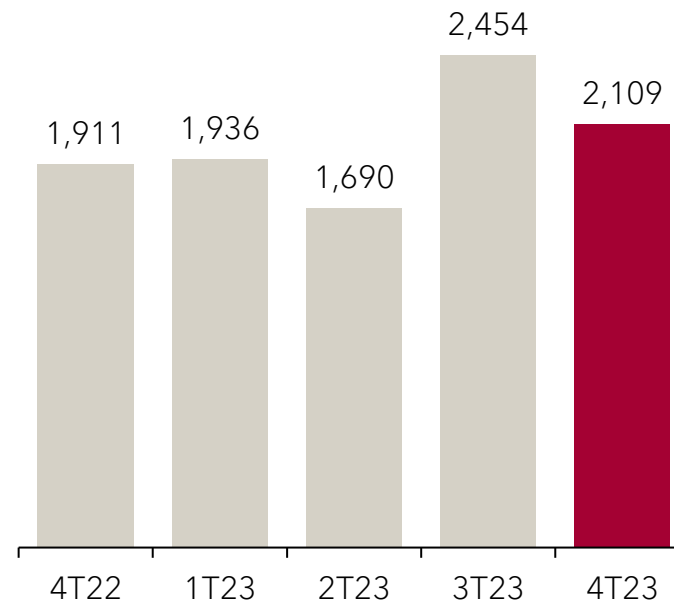


## Ingresos

millones de pesos

+10%

(14%)

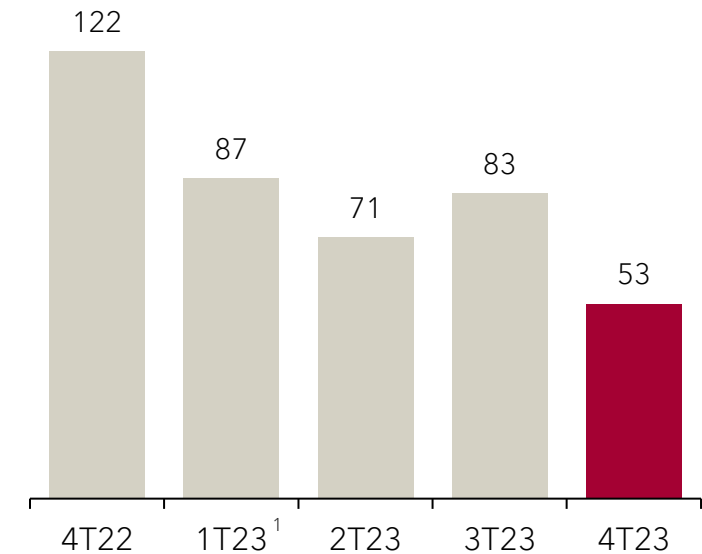


## Utilidad Neta

millones de pesos

(57%)

(36%)





# Infraestructura y Capital

4

# Infraestructura continúa con resultados operativos sólidos

## Ingresos de principales proyectos crecieron vs. 4T22

» Margen de EBITDA de 67%

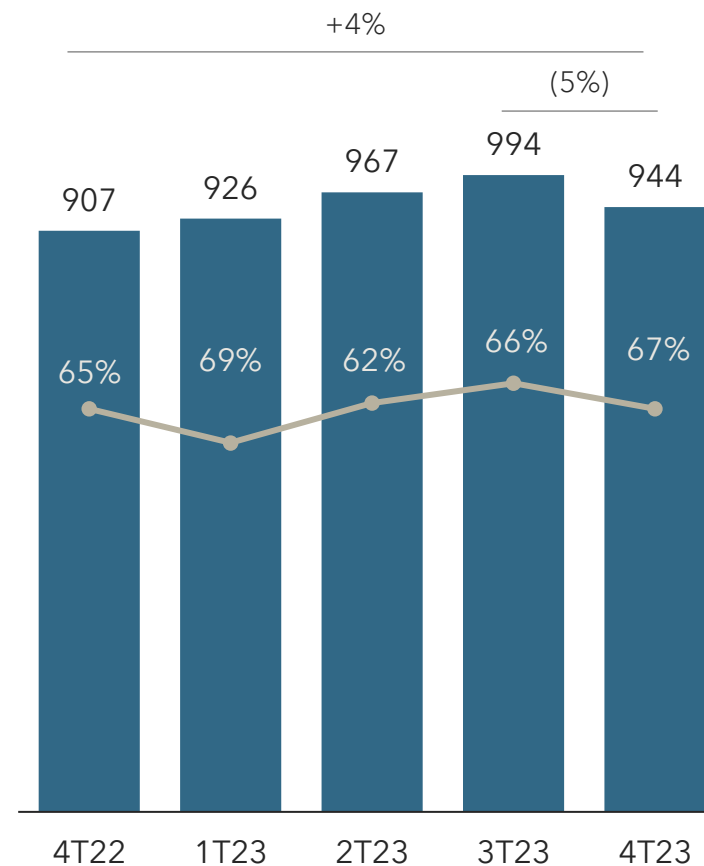
Cerró venta de Jaguar Solar

## Resultados afectados por apreciación cambiaria

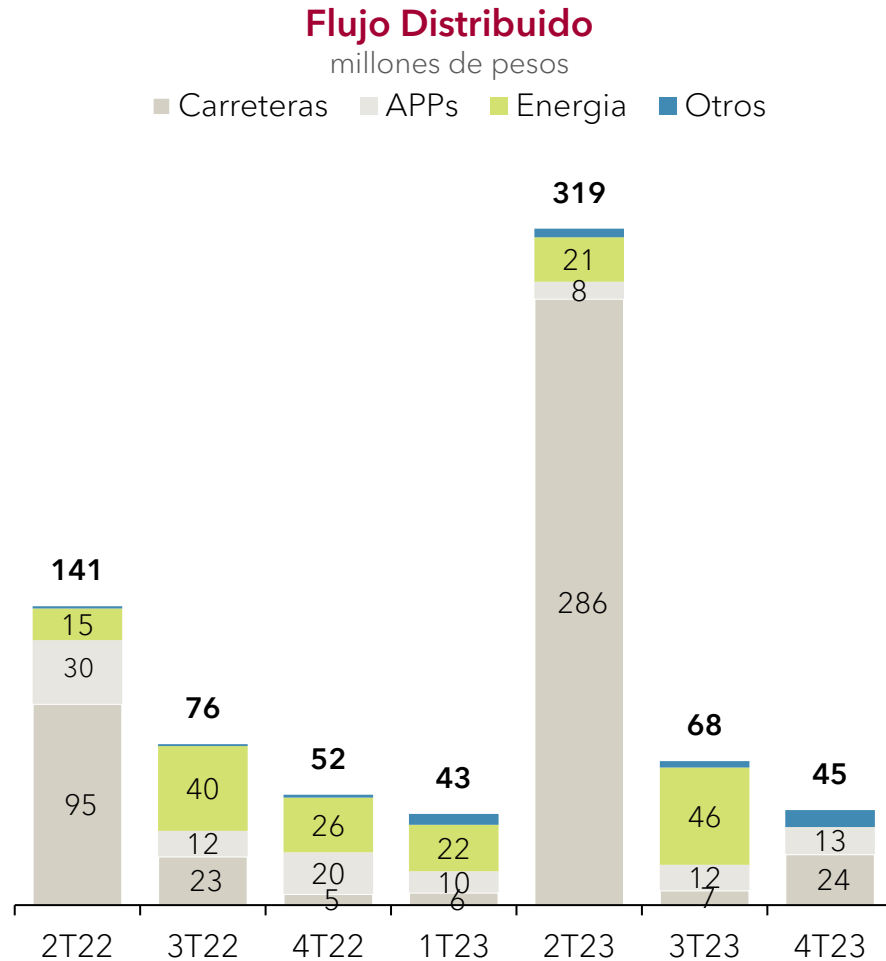
» Efecto contable no monetario en proyecto Itzoil

## Ingresos y EBITDA de Principales Proyectos

mdp, y % de ingresos



# Los proyectos continúan generando y distribuyendo flujos recurrentes



Proyecto	Participación	Inversión <sup>2</sup>
Itzoil	35%	1,934
Gana	31%	1,664
Lib. Cd. Obregón	25%	388
APPs		600
Otros		350
<b>Total</b>		<b>~5,000</b>



# Conclusiones

---

- ✓ Continuaremos creciendo aprovechando la resiliencia del entorno económico
- ✓ Estamos invirtiendo en nuevos proyectos:
  - Iniciativas digitales
  - Infraestructura eléctrica
- ✓ Con balance fortalecido estaremos preparados para aprovechar nuevas oportunidades

## Q&A



**Juan B. Guichard**  
Director General  
INVEX Capital y Ammper



**Alfonso Ruiz**  
CFO



**Alejandro Vélez**  
IRO



## Contacto Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez

[avelez@invexcontroladora.com](mailto:avelez@invexcontroladora.com)