



Conferencia de Resultados del 3T24

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

25 de octubre 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 3T24 - INVEX Controladora

Contenido

INVEX Controladora	1
Resumen Financiero	2
Servicios Financieros	3
Transición Energética	4
Promoción de Inversiones	5
Q&A	6

Presentadores



Alfonso Ruiz
CFO



Juan B. Guichard
Director General
Transición Energética y
Promoción de Inversiones



Alejandro Vélez
IRO

INVEX es un grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en tres divisiones

invex
Controladora

13.4 mmdp
Market Cap

~21 mmdp
Ingresos
U12M

~1.5 mmdp
Utilidad Neta
U12M

2,757
Colaboradores



Servicios Financieros

Transición a la banca digital



Banca Empresarial

Banca de Consumo

Banca Privada

Fiduciario

Transición Energética

Acelerando la Transición Energética



Suministro de Electricidad

Servicios Energéticos

Infraestructura Eléctrica y

Generación Distribuida

Promoción de Inversiones

Inversiones en Infraestructura y Bienes Raíces



Infraestructura

Bienes Raíces

Capital Privado

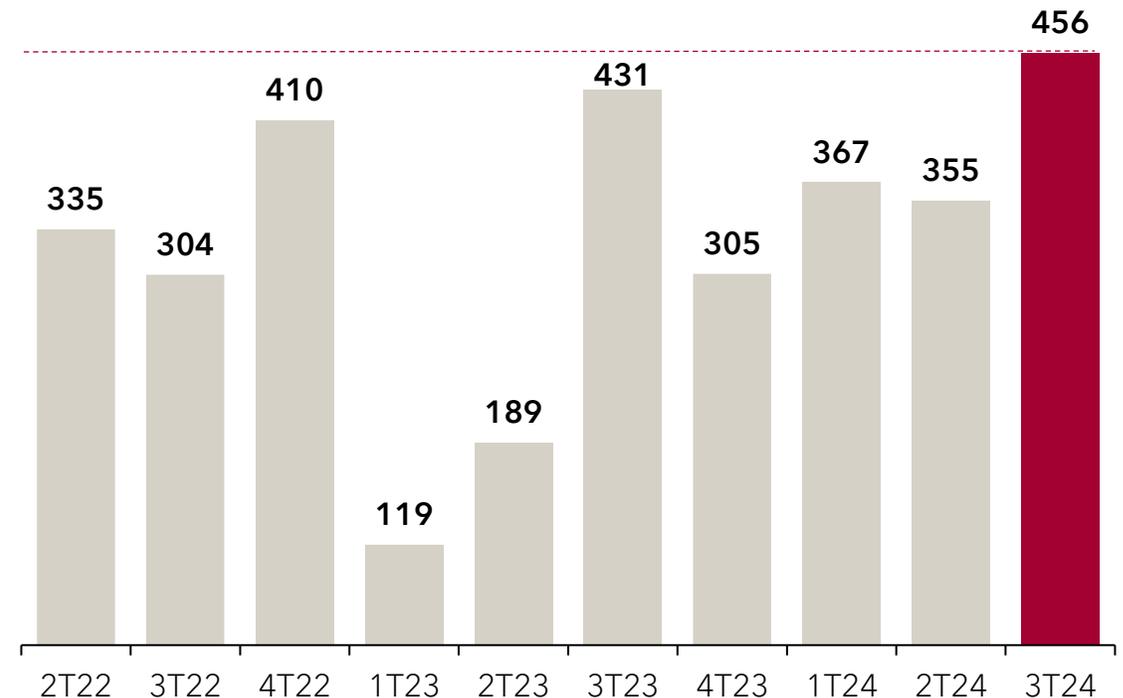
Asesoría Financiera

Mantenemos trayectoria de crecimiento en 3T24, tanto en ingresos como resultados

Utilidad Neta fue de **456** mdp durante el 3T24

- ✓ La utilidad trimestral más alta registrada
- ✓ Ingresos operativos crecieron 14% TaT
- ✓ Resultado antes de impuestos creció 18% TaT
- ✓ ROE Controladora: 14% (trimestral anualizado):
 - Servicios Financieros 16%
 - Transición Energética 34%
 - Promoción de Inversiones 3%

Utilidad Neta
millones de pesos



En línea para incrementar rentabilidad vs 2023

Servicios Financieros

Banco, Casa de Bolsa, Operadora, *Broker Dealer*, Arrendadora



Servicios Financieros

Consumo

- 1 millón de tarjetas colocadas, 26 mmdp en cartera
- Trayectoria de crecimiento continúa, cartera +40% vs 3T23
 - Morosidad de 2.2%, entre los más bajos del segmento de tarjetas

Total Banco

- Ratificación de Calificaciones S&P en mxAA-
- Cartera total (Consumo y Comercial) 42 mmdp, +22% vs 3T23
- IMOR en 2.2%

Transición Energética

Suministro Eléctrico, Servicios Energéticos, Generación Distribuida, Digital



Transición Energética

Suministro

- Incrementos en precio y volumen de ventas
- Mejora en rentabilidad después de volatilidad en verano
- Se obtuvo certificación QSE Nivel 4 en el ERCOT

Servicios energéticos

- Incremento en servicios de representación en el MEM (Generación de terceros)

Proyectos de infraestructura eléctrica

- Se avanza en proyecto de Querétaro, esperando inicio de operaciones en 2025
- Avance en el desarrollo de dos nuevos proyectos (Nuevo León y Querétaro)

Promoción de Inversiones

Carreteras, Terminal de Petrolíferos, APPs, Bienes Raíces, Capital Privado



Promoción de Inversiones

APPs

- Acuerdo de terminación de contrato de prestación de servicios con la APP del Hospital en Tepic
- Se espera se concluya la entrega al organismo público durante el 4T24
- Valor en libros de 197 mdp al 3T24

Carreteras

- Se firmó reequilibrio financiero en Lib. Cd. Obregón (LICO), extendiendo la concesión por 30 años más (hasta 2074).

Bienes raíces

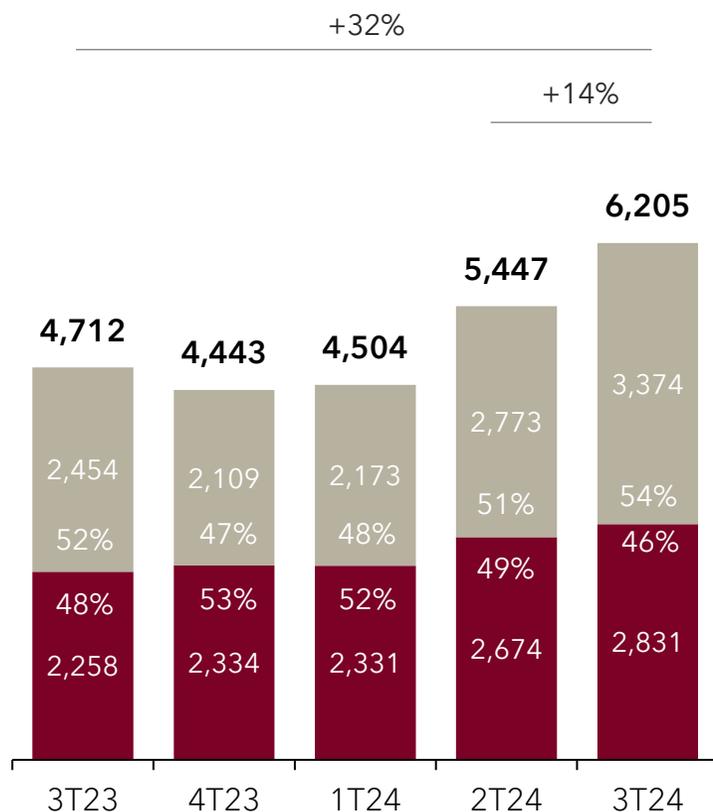
- Continuamos avanzando en los proyectos residenciales (554 unidades en 2 proyectos)
- Las escrituraciones son una desinversión natural de los activos en balance

Controladora: Ingresos operativos y resultado operacional con crecimiento

Ingresos Operativos

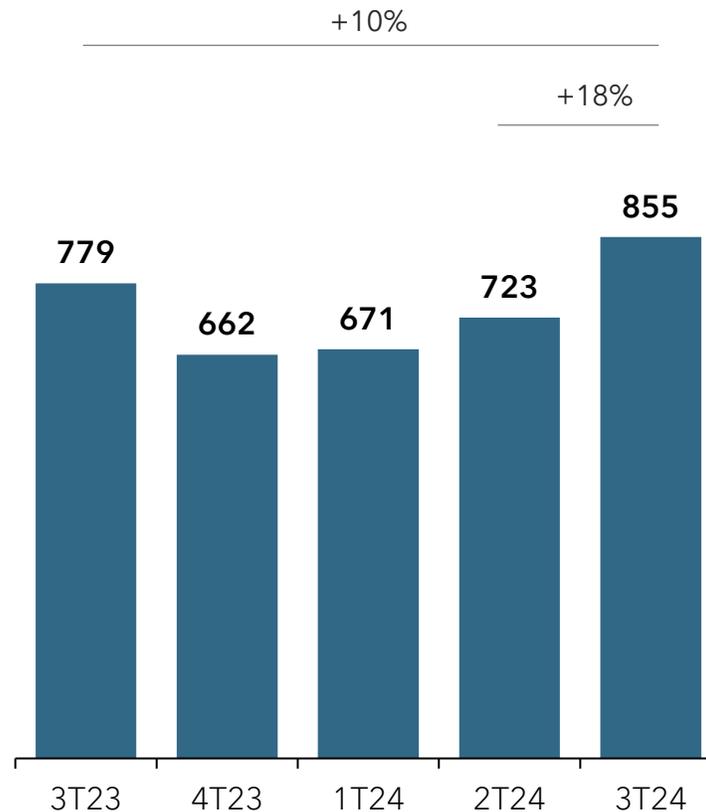
millones de pesos

■ Servicios Financieros ■ Transición Energética



Resultado de Operación e Inversiones

antes de impuestos, millones de pesos



Ingresos Operativos de **6,205** mdp

Resultado de Operación e Inversiones de ~**855** mdp

+18% vs 2T24

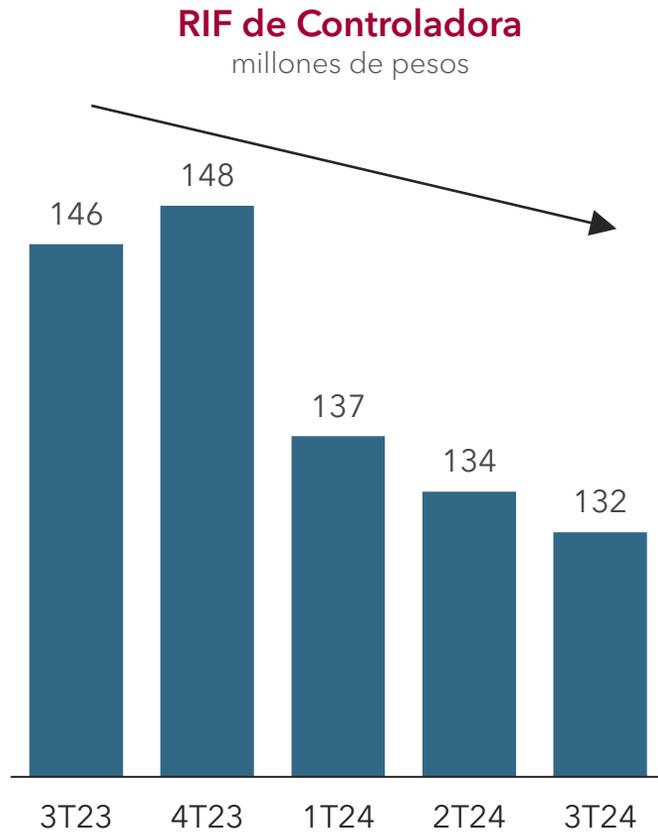
Servicios Financieros **604** mdp

Transición Energética **175** mdp

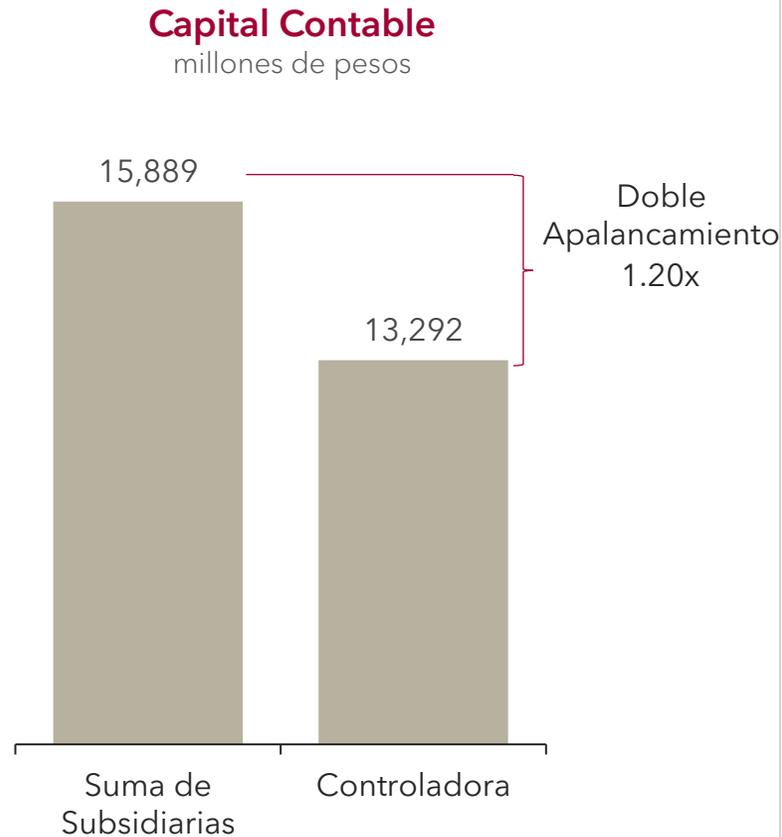
Promoción de Inversiones **76** mdp

Se continúa ejecutando estrategia para fortalecer el balance

Menor endeudamiento ha permitido reducir el servicio de la deuda



Se logró doble apalancamiento a 1.20x



Mantenemos buenas calificaciones crediticias

S&P afirma calificación de INVEX Controladora en **A+**

- ✓ Doble apalancamiento a la baja
- ✓ Capitalización estable y adecuada

Fitch
A+

S&P
A+

Moody's
A+

División de Servicios Financieros impulsada por cartera y mercados



Servicios Financieros

Grupo Financiero, Arrendadora, Holdings

Cartera de Crédito de 41.7 mil mdp

+5% respecto al 2T24

Morosidad de 2.2%

ICOR de 2.4x

Tasa Activa de 20.6%

ICAP Banco de 16.1%

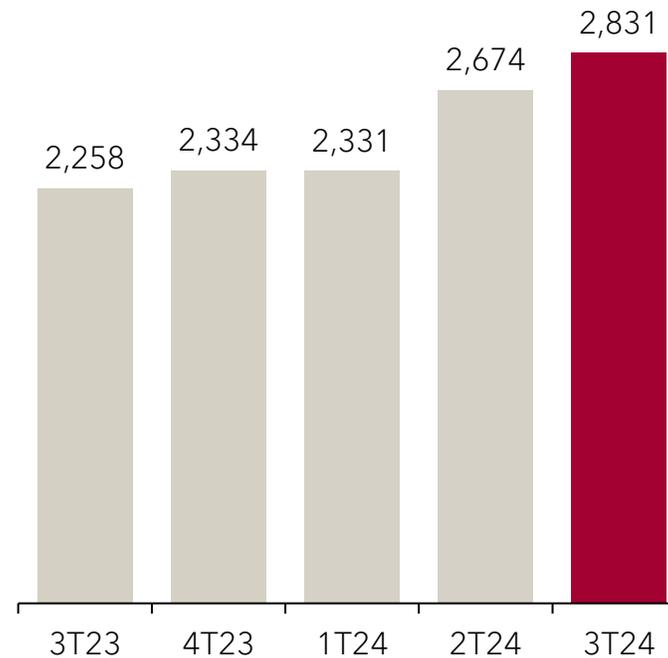
Capital Contable de 11.6 mil mdp

Ingresos Netos de Operación

millones de pesos

+25%

6%

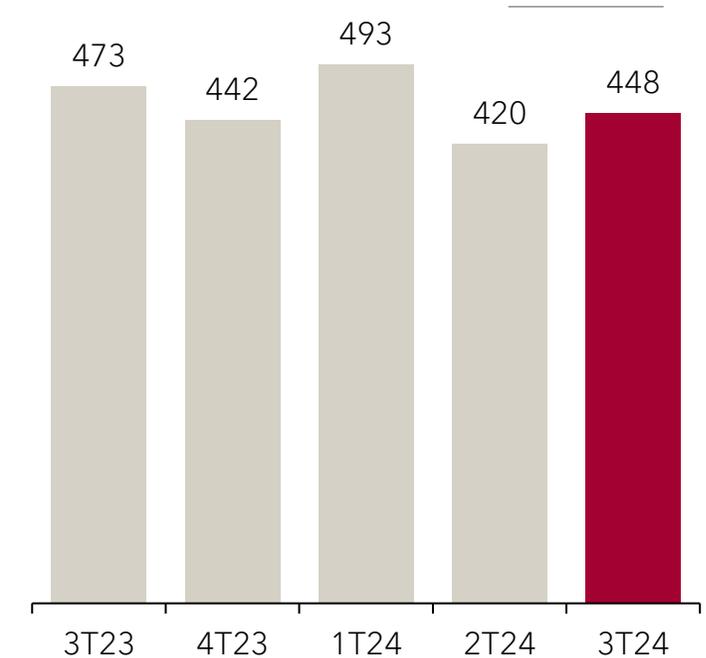


Utilidad Neta

millones de pesos

(5%)

7%



3T24
Histórico

Cartera de Crédito expansión, morosidad controlada, tasas activas con ligera mejora

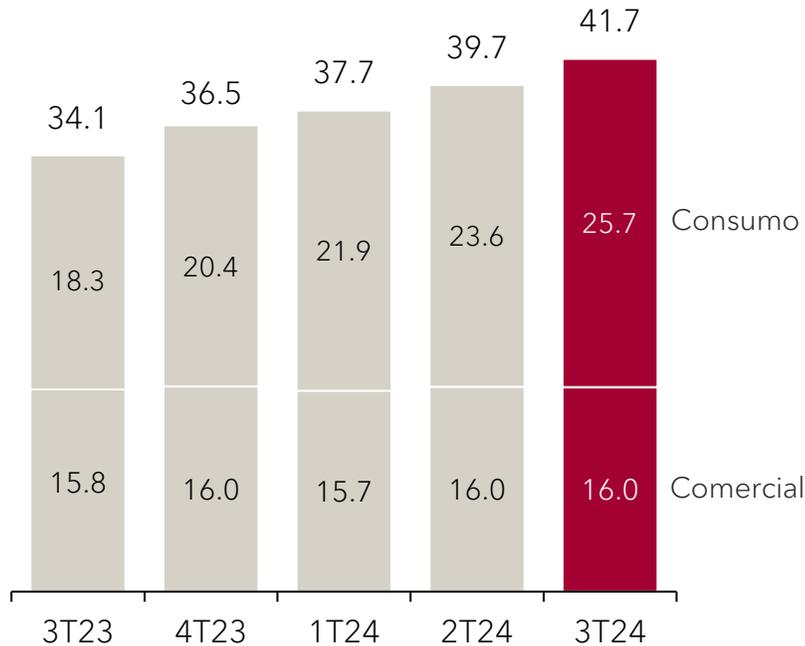
3T24
Histórico

Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

miles de millones de pesos

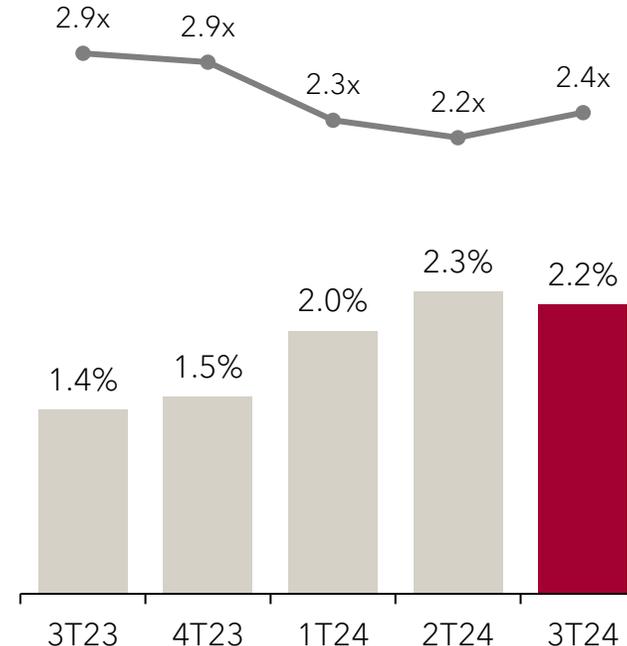
+22%

+5%



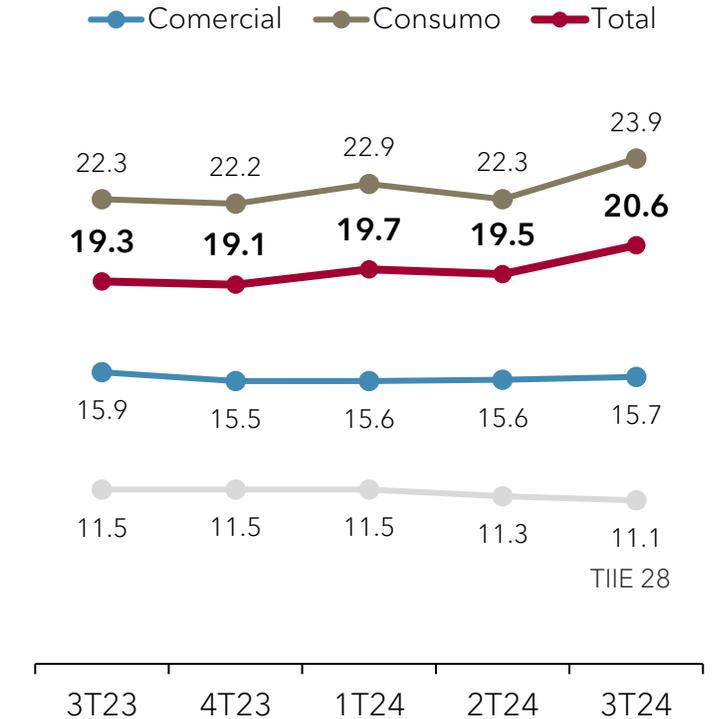
Morosidad y Cobertura

%; veces

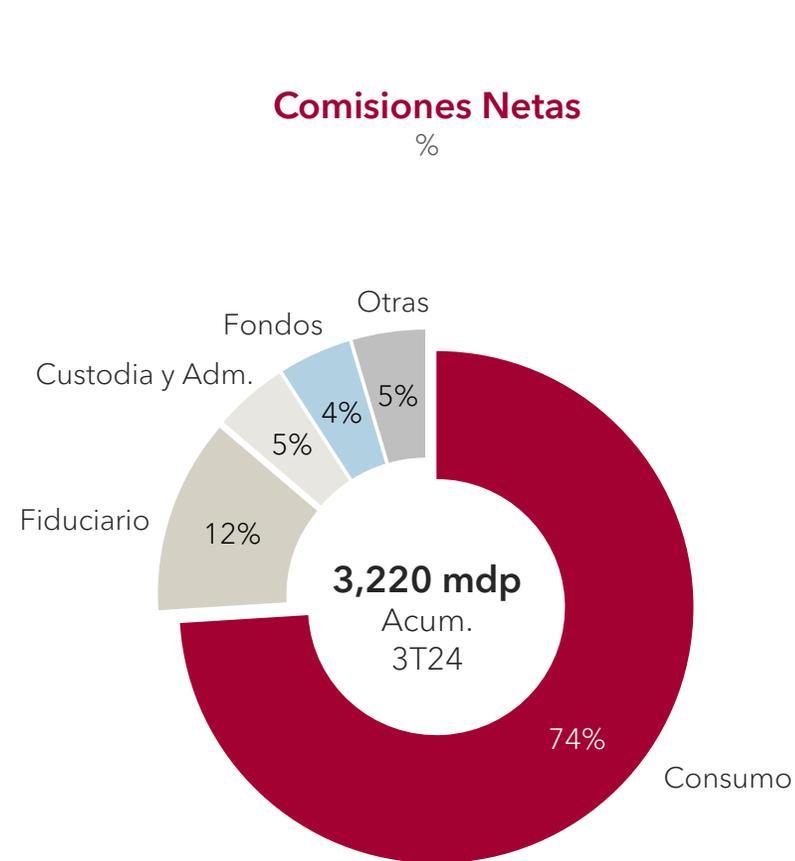
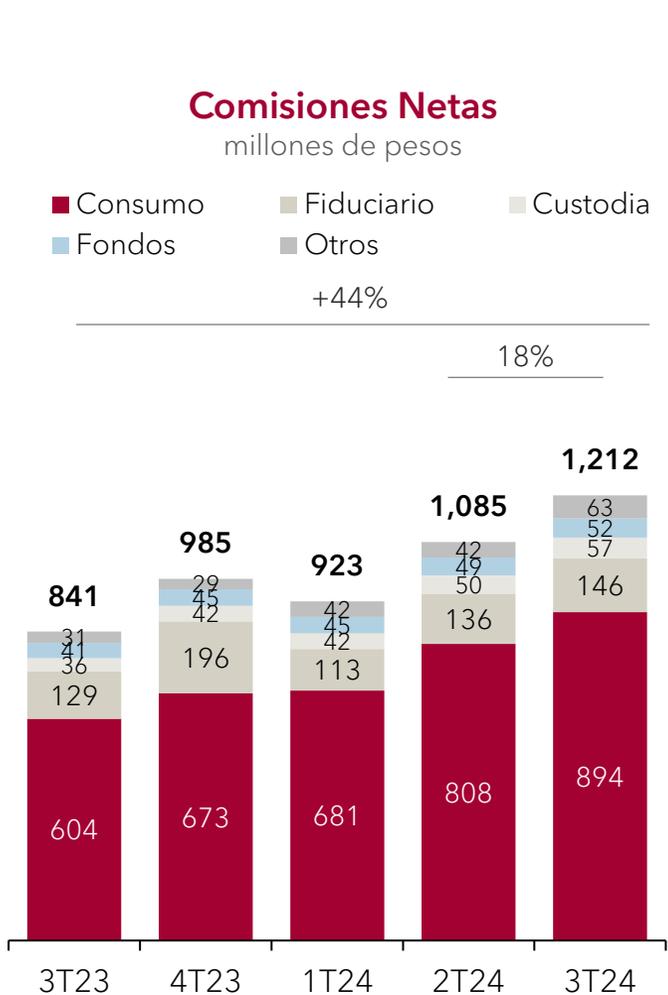


Tasa Activa

%



El crecimiento de comisiones ha sido impulsado por Consumo y Fiduciario.



En Ampper continuamos creciendo y diversificando la oferta de servicios



Transición Energética

Ampper Energía

Líneas de Negocio	Logros del Trimestre	Contribución								
<p>Suministro México y Estados Unidos</p> <p>Sustentabilidad CELS y IRECs</p> <p>Digital Artemis, Atenea, Ampper Net</p> <p>Servicios Energéticos Representación, Control Físico, Eficiencia Energética</p> <p>Infraestructura Eléctrica y GD</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 3.4 TWh anuales de suministro ▪ Crecimiento por Representación en el MEM ▪ Se obtuvo el registro de "QSE" nivel 4 ante ERCOT en Ampper Power. ▪ Avanzan inversiones en Infraestructura Eléctrica ▪ ROE 3T24 de 34% 	<p>Margen Bruto mdp</p> <p>595 mdp Acum 3T24</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>	Línea de Negocio	Porcentaje	Suministro	77%	Sustentabilidad	14%	Nuevos Negocios	9%
Línea de Negocio	Porcentaje									
Suministro	77%									
Sustentabilidad	14%									
Nuevos Negocios	9%									

Se suministró 1,004 GWhr en el trimestre, un avance trimestral de 11%

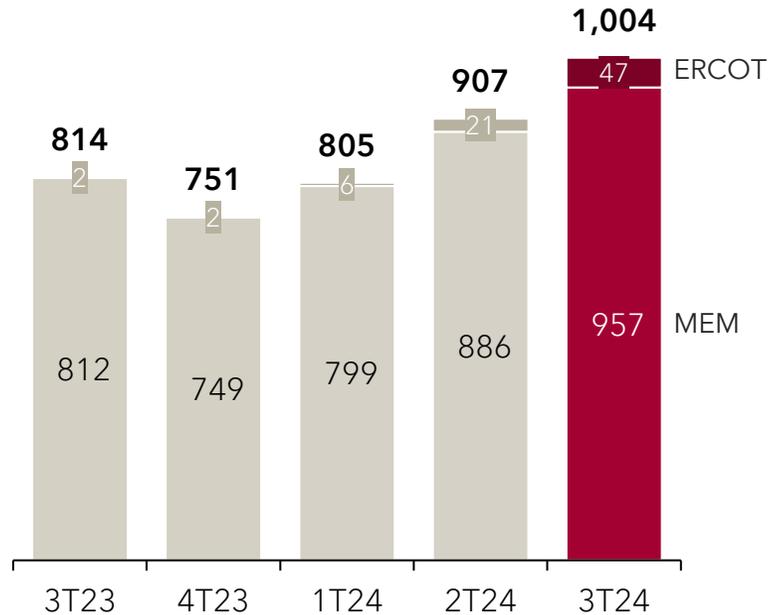
3T24
Histórico

Suministro de Electricidad

GWhr

+23%

+11%

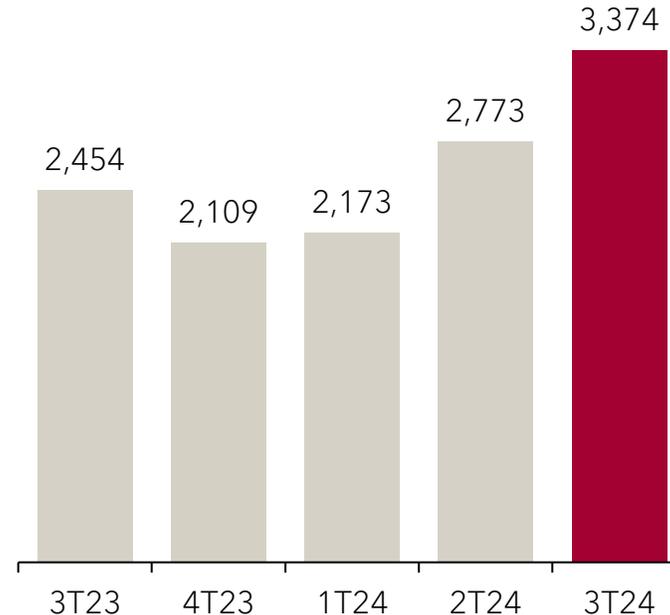


Ingresos

millones de pesos

+37%

+22%

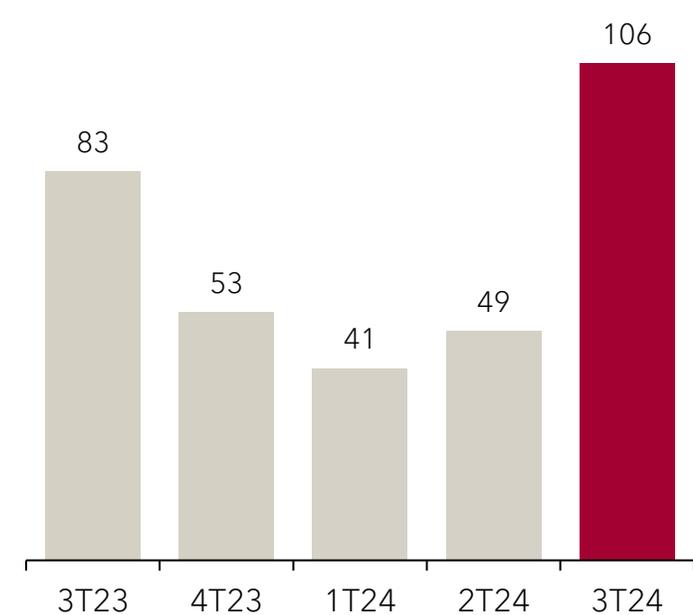


Utilidad Neta

millones de pesos

+28%

+116%



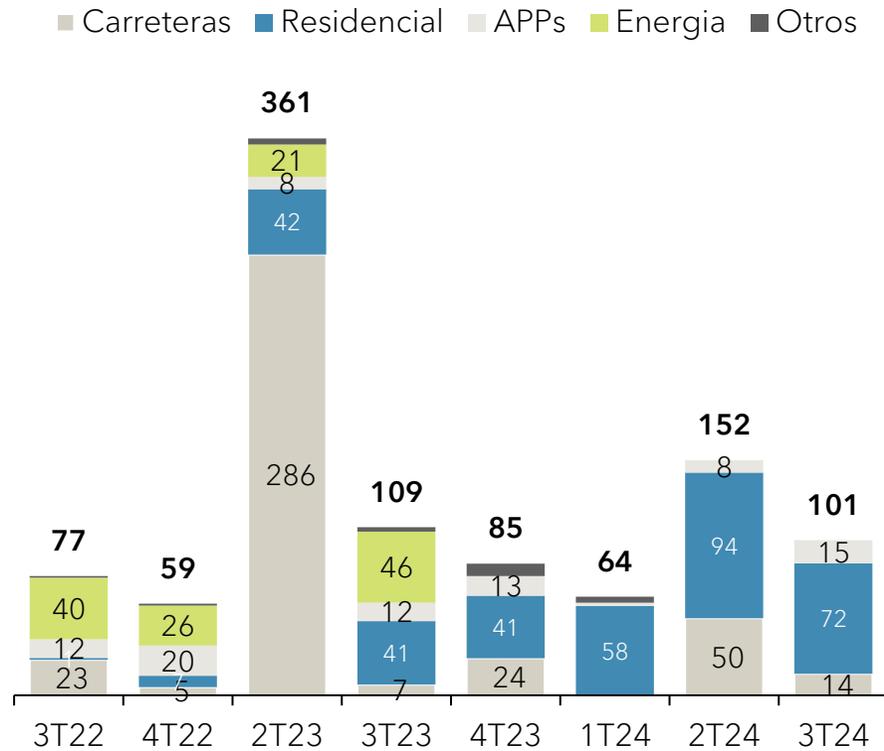
Promoción de Inversiones

5

Proyectos continúan generando y distribuyendo flujos mientras se avanza en sus desarrollos residenciales

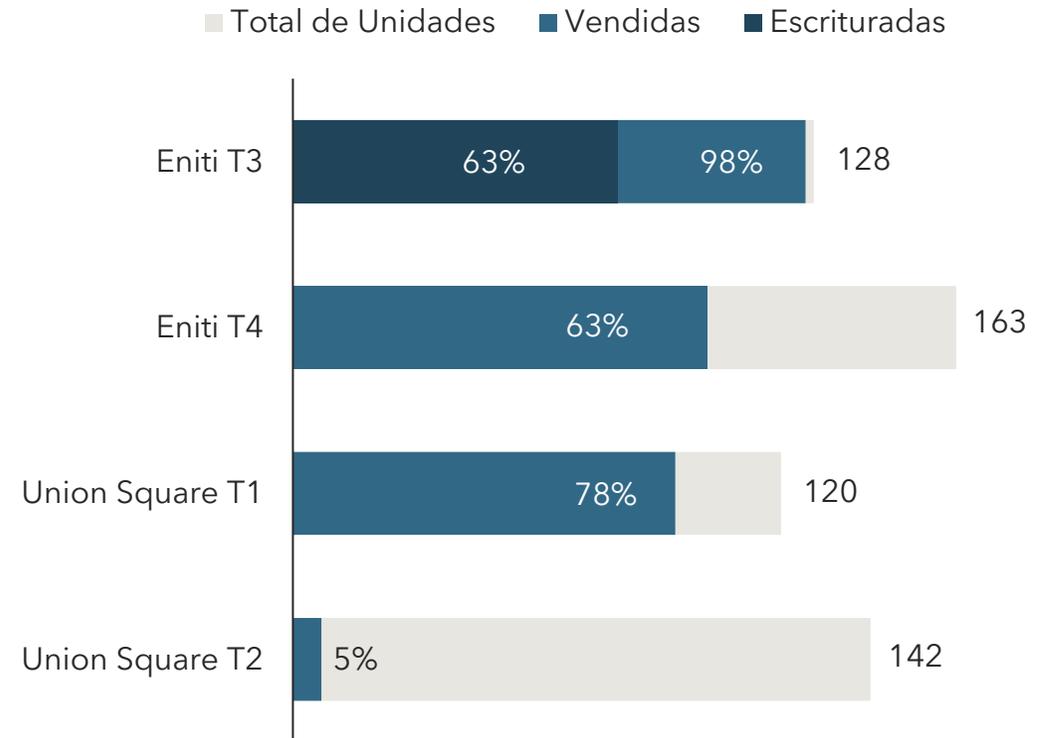
Flujo distribuido de proyectos: Recibido por INVEX

millones de pesos



Avance de Ventas: Desarrollo Residenciales

%



Conclusiones

- ✓ La diversificación de nuestro grupo empresarial nos permite capturar oportunidades
- ✓ Ventas de activos como carreteras, terminación de APPs, y venta de bienes raíces residenciales permitirán continuar monetizando activos y fortalecer el balance
- ✓ Continuamos invirtiendo para el crecimiento futuro
 - Proyectos de Infraestructura Eléctrica e Interconexiones (Nuevo León y Querétaro)
 - Análisis de inversiones en proyectos de generación
 - Avance en desarrollo inmobiliario industrial y de turismo
 - Oportunidades en Banca Patrimonial y de Consumo

Q&A



Juan B. Guichard
Director General
Transición Energética y
Promoción de Inversiones



Alfonso Ruiz
CFO



Alejandro Vélez
IRO



Contacto Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez

avelez@invexcontroladora.com