

INVEX Controladora reporta Utilidad Neta de 456 mdp durante el 3T24

- La utilidad neta representa un incremento de 28% vs 2T24 y de 6% vs 3T23
- Se alcanzaron 41.7 mmdp en Cartera Etapa 1 y 2 en Servicios Financieros, crecimiento de 5% vs 2T24
- Se suministraron 1,004 GWh en Transición Energética, crecimiento de 11% vs 2T24
- Se acordó con el ISSSTE concluir la APP del Hospital de Tepic, en Promoción de Inversiones

Ciudad de México, 24 de octubre de 2024. INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEX A), grupo empresarial mexicano que opera un portafolio de negocios en las divisiones de Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones, anunció los resultados correspondientes al 3T24 y publica información por negocio en el presente comunicado.

Durante el **3T24** aceleramos el ritmo de crecimiento aprovechando la diversificación de nuestros negocios. El impulso al crecimiento se generó principalmente por el suministro de electricidad, aunque también fue favorecido por el crecimiento de la cartera de crédito y por la depreciación del tipo de cambio en proyectos dolarizados. A nivel consolidado se logró una **Utilidad Neta de 465 mdp**, el resultado trimestral más alto en la historia de INVEX, equivalente a un **ROE de 14%**.

En la división de **Servicios Financieros** superamos 1 millón de tarjetas de crédito colocadas. Este es un hito que refleja el esfuerzo realizado de manera constante a lo largo de los 11 años de dedicación en este producto. El crecimiento en este nicho se logró en conjunto con nuestros socios comerciales Volaris, Ikea, Despegar y Manchester United, con los cuales se ha conseguido desarrollar una cartera de crédito con morosidad inferior a la del mercado y con un saldo promedio por tarjeta de los más altos en el segmento.

En la división de **Transición Energética** el 3T24 representó un mejor periodo que los dos primeros trimestres acumulados por mejora en el margen de suministro, mayor actividad en venta de certificados ambientales e incrementos en el servicio de representación. Adicionalmente, Ampper Power obtuvo el registro QSE nivel 4 ante el ERCOT, lo que permitirá ofrecer una mayor cantidad de servicios (servicios conexos, operación de generadores).

En la división de **Promoción de Inversiones**, en la cual agrupamos las inversiones en infraestructura, bienes raíces y capital privado, se llegó a un acuerdo con el ISSSTE para la terminación del contrato de prestación de servicios con el Hospital en Tepic, en el cual se mantiene una participación de 47.5%. Además, los proyectos de bienes raíces continúan avanzando en ventas y escrituraciones.

Finalmente, en **Controladora**, S&P Global Ratings afirmó nuestra calificación crediticia en 'mxA+' destacando, entre otras cualidades, la trayectoria descendente en doble apalancamiento y capitalización consolidada estable y adecuada.

Resumen de Resultados de INVEX Controladora

millones de pesos

	3T24	2T24	3T23	Var. % vs 2T24	Var. % vs 3T23	Acum. 3T24	Acum. 3T23	Var. %
Ingresos Operativos	6,205	5,447	4,712	+14%	+32%	16,156	12,082	+34%
Servicios Financieros	2,831	2,674	2,258	+6%	+25%	7,836	6,003	+31%
Transición Energética	3,374	2,773	2,454	+22%	+37%	8,320	6,079	+37%
Resultado antes de impuestos	855	723	779	+18%	+10%	2,249	1,640	+37%
Servicios Financieros	604	577	636	+5%	(5%)	1,810	1,637	+11%
Transición Energética	175	77	116	+127%	+51%	314	285	+10%
Promoción de Inversiones	76	69	27	+10%	+181%	125	(282)	<i>n.s.</i>
RIF Controladora	(132)	(135)	(145)	(2%)	(9%)	(404)	(492)	(18%)
Utilidad Neta	456	355	431	+28%	+6%	1,178	739	+59%

Nota: Servicios Financieros incluye Grupo Financiero, Arrendadora, Administración y Holdings. n.s.: no significativo.
Para mayor detalle revisar Nota 1.

Relación con Inversionistas

Alejandro Vélez
ir@invexcontroladora.com

Conferencia de Resultados

viernes 25 de octubre de 2024 a las 10:00 am (CDMX)
[Registro por Zoom](#)

Información Relevante del Trimestre por División de Negocio

Servicios Financieros

Grupo Financiero
Arrendadora
Broker-Dealer

- **Los ingresos operativos fueron de 2,831 mdp, un crecimiento de 6% respecto al 2T24 y de 25% respecto al 3T23.** El crecimiento en la división de Servicios Financieros proviene, en su mayoría, de la cartera crédito de consumo, aunque en el trimestre también desató el crecimiento en mercados aprovechando oportunidades por cambios de expectativas de tasas de interés y tipo de cambio.
- **La Cartera de Crédito en Etapas 1 y 2 aumentó a 41.7 mmdp, un crecimiento de 5% respecto al 2T24 y de 22% respecto al 2T23.** La cartera de consumo alcanzó 25.7 mmdp, un incremento de 9% respecto al 2T24 y de 41% respecto al 3T23. La cartera comercial alcanzó 16 mmdp, sin cambio respecto al 2T24 y un aumento de 1% respecto al 3T23. La cartera de consumo representó el 62% de la cartera Etapas 1 y 2 mientras que la comercial representó 38%.
- **El Índice de Morosidad fue de 2.2%, una reducción de 0.1% respecto al 2T24 y un aumento de 0.8% respecto al 3T23.** Para el segmento de consumo el IMOR fue 2.2%, sin cambio respecto a 2T24 y con aumento de 0.2% respecto al 3T23. Esta morosidad sigue estando entre las más bajas del sistema, cuyo promedio en agosto fue 3.4% vs 2.2% de Invex en el 3T24. Para el segmento comercial, el IMOR fue 2.2% y visualizamos que el aumento es un efecto temporal por casos puntuales.
- **El ICAP del banco fue de 16.1%.** Se mantiene por encima del objetivo de 15%.

Transición Energética

Ammper Energía

- **Suministro de electricidad fue de 1,004 GWhr (México y Texas), un aumento de 8% respecto al 2T24 y de 18% respecto al 3T23.** El crecimiento se originó por mayor demanda y servicios de representación.
- **Los ingresos operativos fueron de 3,374 mdp, un incremento de 22% respecto al 2T24 y de 37% respecto al 3T23.** El incremento resultó por mayor suministro, mayor actividad en venta de certificados ambientales e incrementos en el servicio de representación.
- **El resultado antes de impuestos fue de 175 mdp, un crecimiento de 127% respecto al 2T24 y de 51% respecto al 3T23.** Los aumentos fueron generados por mejora en el margen bruto, principalmente por suministro, y fue favorecida por el RIF que lograron contrarrestar los aumentos en los gastos de administración y operación.

Promoción de Inversiones

Carreteras, Hidrocarburos,
APPs, Bienes Raíces

- **Los proyectos de Infraestructura distribuyeron flujos por 29 mdp.** La plataforma de carreteras distribuyó 14 mdp y APPs distribuyó 15 mdp. Los principales cuatro proyectos mostraron un Margen de EBITDA de 56% respecto a los ingresos.
- **Se acordó la terminación del contrato de prestación de servicios con la APP del Hospital en Tepic.** INVEX cuenta con una participación de 47.5% en la Asociación Público-Privada para la operación del Hospital del ISSSTE en Tepic, el cual opera desde 2020 y se espera se concluya la entrega al organismo público durante el 4T24. Al 3T24 el valor en libros fue de 197 mdp.
- **Los proyectos de desarrollo residencial en Guadalajara, Eniti y Union Square, continúan avanzando.** En el proyecto Eniti, la Torre 3 cuenta con 128 unidades de las cuales 96% se encuentran vendidas y 63% escrituradas, mientras la Torre 4 cuenta con 163 unidades de las cuales 56% se encuentran vendidas. En el proyecto Union Square, la Torre 1, que cuenta con 120 unidades, alcanzó un nivel de ventas de 75% mientras la Torre 2, de 142 unidades, inició la preventa.

Indicadores Relevantes de INVEX Controladora

	3T24	2T24	3T23	Var. % vs 2T24	Var. % vs 3T23
Deuda Bruta, mdp	4,207	4,207	4,608	+0%	(9%)
Capital Contable, mdp	13,292	12,784	11,977	+4%	+11%
ROIC, % Trimestral x 4	14%	11%	14%	+3%	(0%)
Costo Financiero, % Trimestral x 4	12%	13%	13%	(1%)	(1%)
ROE, % Trimestral x 4	14%	11%	15%	+3%	(1%)
Valor de libro de la acción, pesos	81.5	78.4	73.4	+4%	+11%
Precio de la acción, pesos	82.0	82.0	78.0	+0%	+5%
Precio / Valor de libro	1.0x	1.0x	1.1x	0x	(0.1x)
Colaboradores	2,757	2,703	2,295	+2%	+20%

Nota: Para mayor detalle revisar Nota 2.
n.s.: no significativo.

Indicadores Relevantes de Servicios Financieros

	3T24	2T24	3T23	Var. % vs 2T24	Var. % vs 3T23
Cartera de Crédito Etapas 1 y 2, mmdp	41.7	39.7	34.1	+5%	+22%
Comercial, mmdp	16.0	16.0	15.8	+0%	+1%
Consumo, mmdp	25.7	23.6	18.3	+9%	+41%
Activos bajo custodia, mmdp	571	578	518	(1%)	+10%
Activos fideicomitidos, mmdp	1,094	1,079	1,002	+1%	+9%
Índice de Morosidad, %	2.2%	2.3%	1.4%	(0.1%)	+0.8%
Comercial, %	2.2%	2.3%	0.8%	(0.2%)	+1.4%
Consumo, %	2.2%	2.2%	2.0%	(0.1%)	+0.2%
Eficiencia Operativa, %	53%	49%	51%	+4%	+2%
ICAP Neto: Banco, %	16.1%	16.4%	15.6	(0.3%)	+0.5%
Índice de Cobertura: Banco, %	238%	218%	294%	+20%	(56%)
ROE, % Trimestral x 4	16%	15%	18%	+1%	(2%)
Capital Contable, mmdp	11,644	11,275	10,534	+3%	+11%
Colaboradores	2,525	2,450	2,076	+3%	+22%

Indicadores Relevantes de Transición Energética

	3T24	2T24	3T23	Var. % vs 2T24	Var. % vs 3T23
Ingresos netos, mdp	2,881	2,471	2,169	+17%	+33%
Suministro de electricidad, GWhr	1,004	907	814	+11%	+23%
Margen Bruto, % de Ingresos netos	8%	6%	8%	+2%	+0%
ROE, % Trimestral x 4	34%	18%	34%	+17%	+0%
Capital Contable, mmdp	1,277	1,179	1,016	+8%	+26%
Colaboradores	177	182	156	(3%)	+13%

Acerca de INVEX Controladora

INVEX Controladora, S.A.B. de C.V. (BMV: INVEXA) es un grupo empresarial mexicano que administra un portafolio de negocios en tres divisiones: Servicios Financieros, Transición Energética y Promoción de Inversiones. En los últimos 12 meses, sus ingresos operativos fueron de 20.6 mil millones de pesos y su capital contable fue de 13.3 mil millones de pesos. El grupo cuenta con oficinas corporativas en la Ciudad de México y con operaciones en México y Estados Unidos.

Acerca de la preparación de este comunicado

La información transmitida por INVEX Controladora, S.A.B. de C.V., (la "Emisora") y contenida dentro del presente comunicado, es emitida y publicada para mejor conocimiento del público inversionista e intenta sintetizar la información financiera de la Emisora, pudiendo contener información, opiniones, estimaciones o proyecciones, que pudieran reflejar las expectativas o tendencias respecto de los diversos negocios de la Emisora y empresas subsidiarias con base en los resultados obtenidos previamente.

La información contenida en este comunicado deberá ser interpretada de acuerdo con la información financiera publicada a través de los Estados Financieros de la Emisora e interpretada por los inversionistas conforme a la prudencia y criterio que estimen conveniente. De igual forma, se deberá tomar en consideración que las cifras no son comparables entre periodos debido a cambios contables.

Las distintas referencias, opiniones o calificativos que se viertan dentro de este comunicado, pueden o pudieran estar sujetos a cambios, riesgos propios del mercado, así como eventualidades externas a la Emisora, por lo que las mismas pudieran tener cambios significativos sin previo aviso. El desempeño pasado de la Emisora, no constituye un indicador de sus resultados en el futuro.

El presente comunicado solo refleja un extracto de la Información Financiera que la Emisora estima relevante y es una mera referencia respecto a los resultados obtenidos en distintos negocios y no pretende ser una recomendación para una toma de decisión de inversión. Ni el presente documento, ni su contenido, constituyen una oferta, invitación o solicitud de compra o suscripción de valores o de otros instrumentos o de realización o cancelación de inversiones, ni pueden servir de base para ningún contrato, compromiso, obligación o decisión de ningún tipo, siendo que la misma se considera como meramente informativa, por lo que en ningún caso la Emisora, sus empresas subsidiarias, consejeros, directivos, ejecutivos, empleados o cualquier otro tercero relacionado con la Emisora, pueden o podrán ser responsable de la toma de decisiones de inversión que los inversionistas o público en general pueda o pudiera realizar con la información aquí contenida.

Notas

Nota 1: Los Ingresos operativos de Servicios Financieros incluyen margen de interés neto, comisiones netas, resultado por intermediación y otros ingresos (egresos), excluye EPRC. Los ingresos operativos de Energía se refieren a ingresos brutos. Para mayor detalle sobre cambios en políticas contables, revisar Informe Trimestral.

Nota 2: Deuda Neta, Capital Contable, ROIC, Costo Financiero y ROE utilizan cifras de INVEX Controladora sin consolidar. Al 3T24 existían 163,103,921 acciones Serie A en circulación.