



Conferencia de Resultados del 4T24

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

21 de febrero de 2025

[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 4T24 - 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



13.5 mmdp
Market Cap

~22 mmdp
Ingresos
U12M

~1.9 mmdp
Utilidad Neta
U12M

2,805
Colaboradores



Servicios Financieros

Transición a la banca digital



Banca Digital y de Consumo
Banca Privada y Patrimonial
Banca Empresarial
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



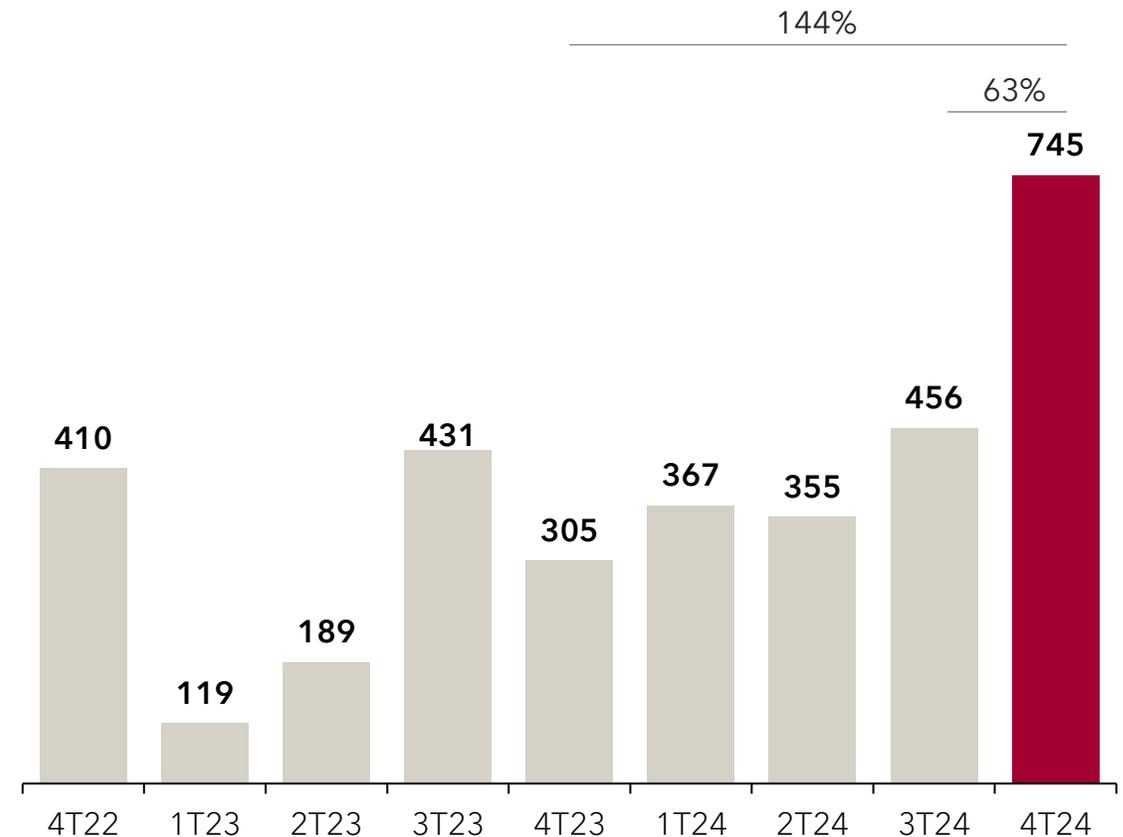
Infraestructura
Bienes Raíces
Capital Privado
Asesoría Financiera

Mantenemos trayectoria de crecimiento en 4T24

Utilidad Neta fue de **745** mdp durante el 4T24

- ✓ Resultado trimestral más alto en el registro, con buen desempeño en las tres divisiones
 - Servicios Financieros impulsado por Consumo e Intermediación
 - Transición Energética destaca el negocio de suministro
 - Promoción de Inversiones incrementó distribuciones de flujo
- ✓ ROE Controladora:
 - 22% (trimestral anualizado)
 - 15% (U12M)

Utilidad Neta
millones de pesos



Servicios Financieros

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



Servicios Financieros

Cartera Consumo

- 1.1 millones de tarjetas colocadas, 28 mmdp en cartera
- Trayectoria de crecimiento continúa, cartera +37% vs 4T23
 - Morosidad de 2.4%, por debajo del promedio del segmento de 3.4%

Cartera Total

- Consumo y Comercial: 44 mmdp, +21% vs 4T23
- Morosidad total en 2.3%

Posición Propia

- Trimestre favorecido por operaciones de intermediación

Fiduciario

- Se incrementaron los ingresos en el 4T24

Transición Energética

Suministro Eléctrico, Servicios Energéticos, Generación Distribuida, Digital



Transición Energética

Suministro

- Normalización de precios en el mercado
- Se amplió el margen de suministro
- Mayores márgenes contrarrestan una menor demanda por efecto estacional de cierre de año

Proyectos de infraestructura eléctrica

- Se energizó proyecto de infraestructura eléctrico en Querétaro, 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

Asesorías

- En conjunto con la casa de bolsa se participó en asesoría y colocación de FIBRAeMX, así como el proceso de venta de Gana

Distribución de flujos de proyectos de Infraestructura

- Se realizaron reembolsos de capital y pagos de la APP del Hospital de Tepic, se ofrecerán algunos servicios durante el periodo de transición (hasta abril 2025)
- Venta de 10.8% de Gana se realizó el 9 de enero de 2025, por lo que se reportará hasta el 1T25
- Itzoil, la terminal de petrolíferos, comenzó a realizar distribuciones de flujo

Bienes raíces

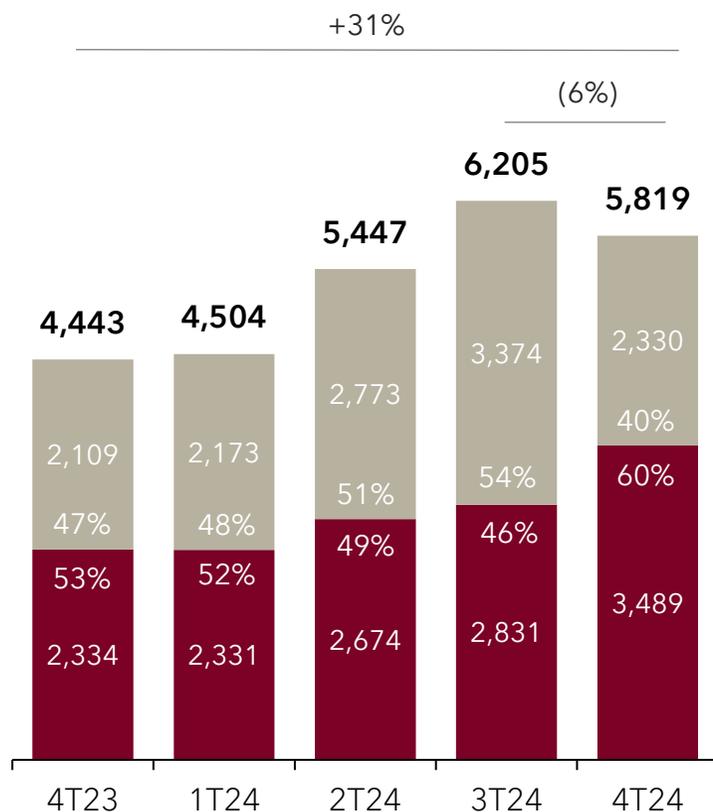
- Continuamos avanzando en los proyectos residenciales (554 unidades en 2 proyectos)

Incremento de 39% TaT en el resultado de operación impulsado por las tres divisiones

Ingresos Operativos

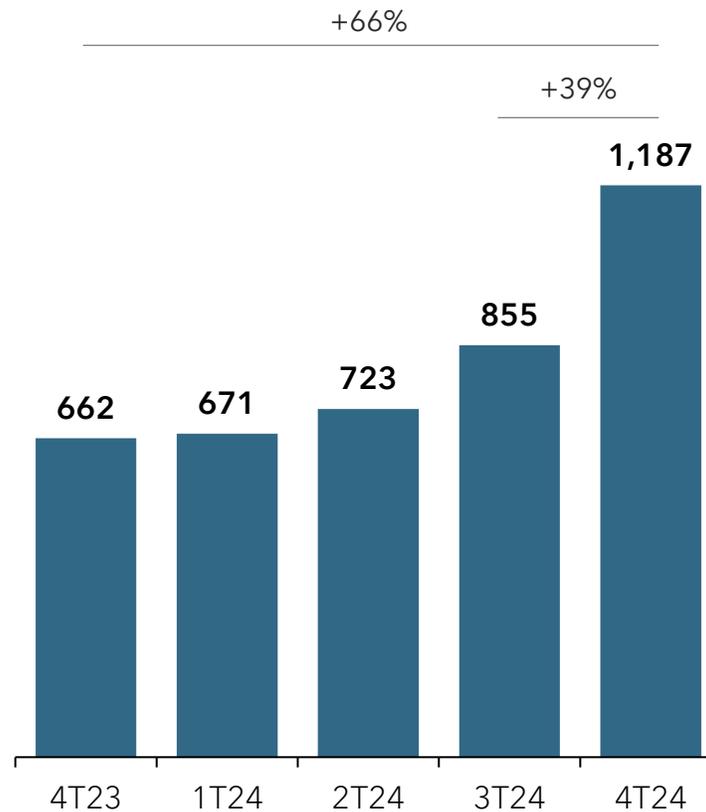
millones de pesos

■ Servicios Financieros ■ Transición Energética



Resultado de Operación e Inversiones

antes de impuestos, millones de pesos



Ingresos Operativos de **5,819** mdp

Resultado de Operación e Inversiones de **~1,187** mdp

+39% vs 3T24

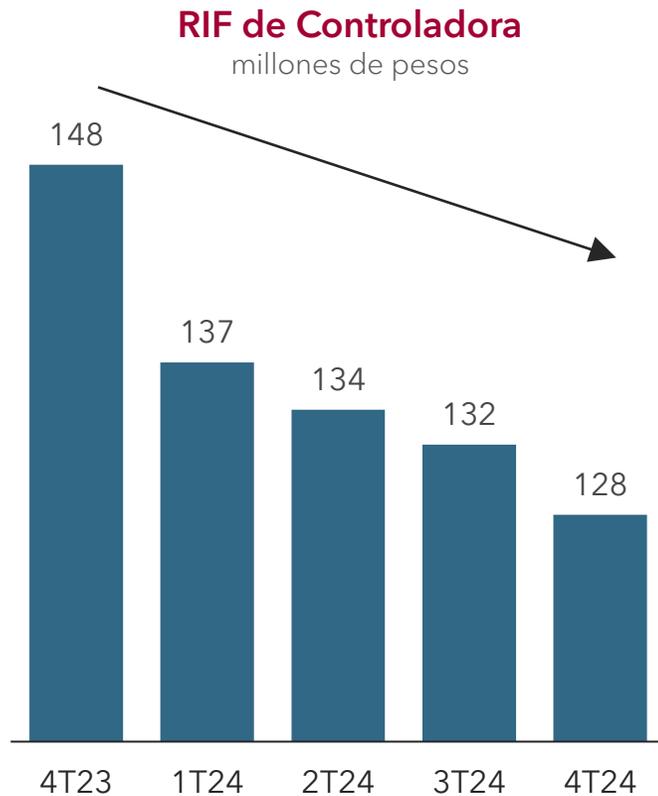
Servicios Financieros **886** mdp

Transición Energética **217** mdp

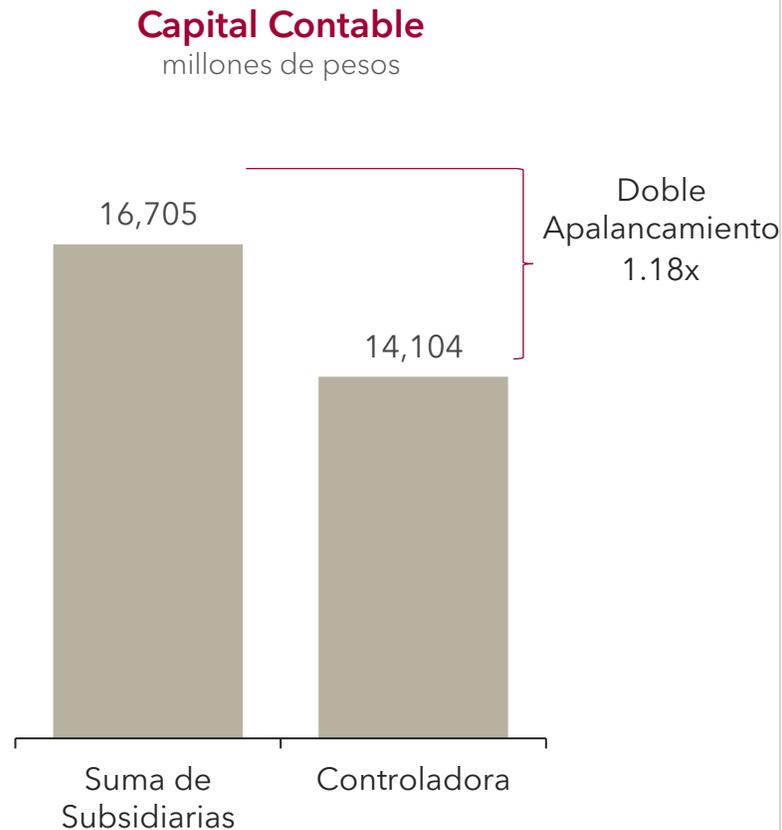
Promoción de Inversiones **84** mdp

Se continúa ejecutando estrategia para fortalecer el balance

Gasto por intereses a la baja, favorecido por menores tasas de interés



Se logró reducir el doble apalancamiento a 1.18x por incremento en resultados



Mantenemos buenas calificaciones crediticias

- ✓ 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 **44** mil mdp

+6% respecto al 3T24

Morosidad de **2.3%**

ICOR de **2.4x**

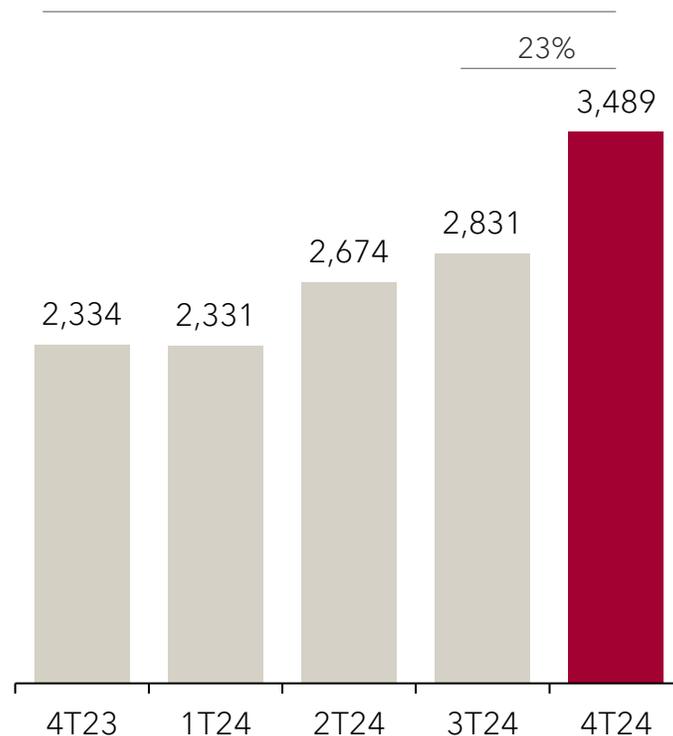
Tasa Activa de **20.4%**

ICAP Banco de **16.5%**

Capital Contable de **12.2** mil mdp

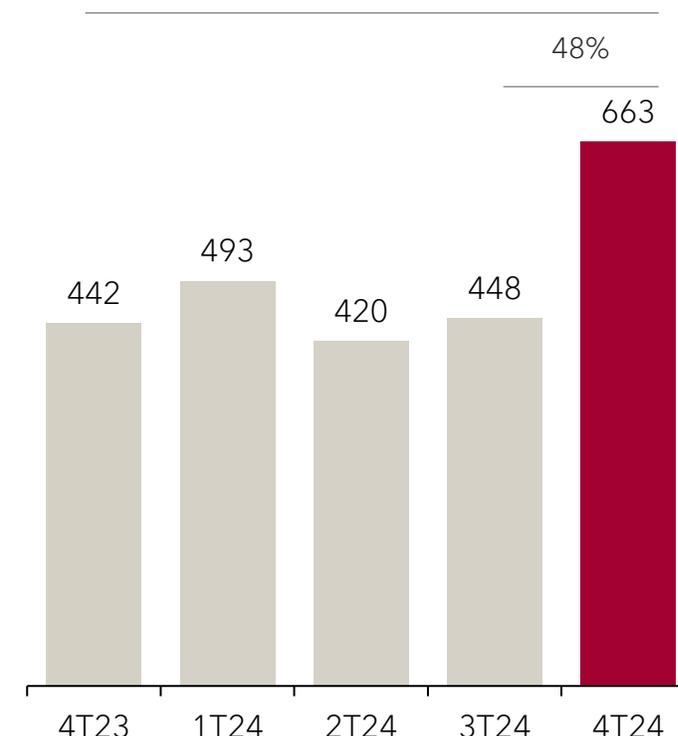
Ingresos Netos de Operación

millones de pesos
+49%



Utilidad Neta

millones de pesos
50%



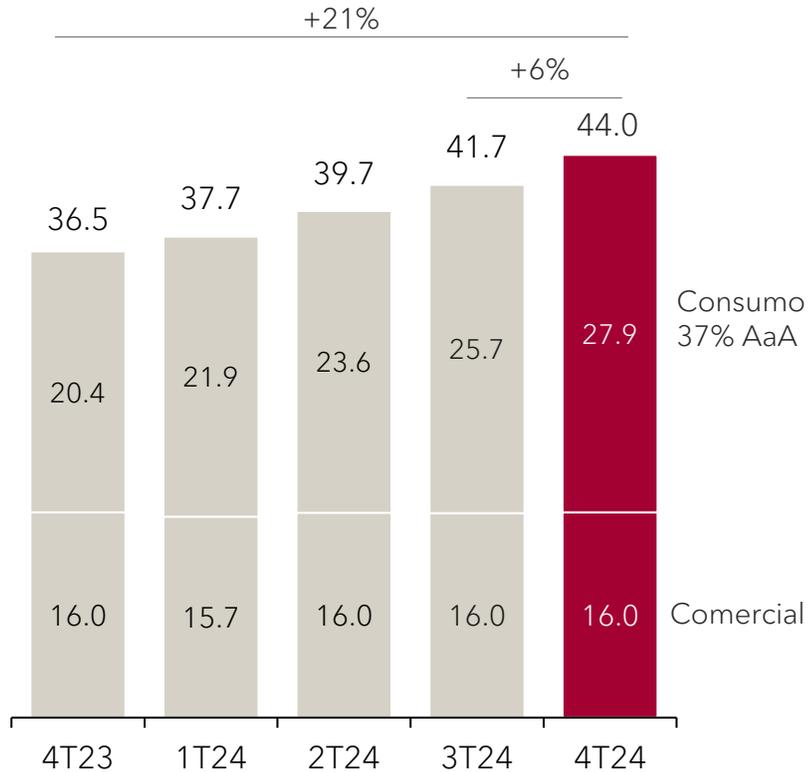
4T24
Histórico

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

4T24
Histórico

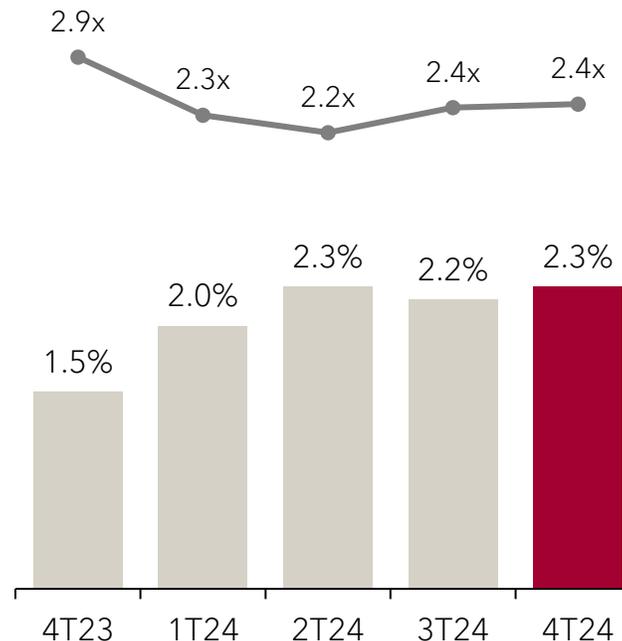
Cartera de Crédito en Etapa 1 y 2

miles de millones de pesos



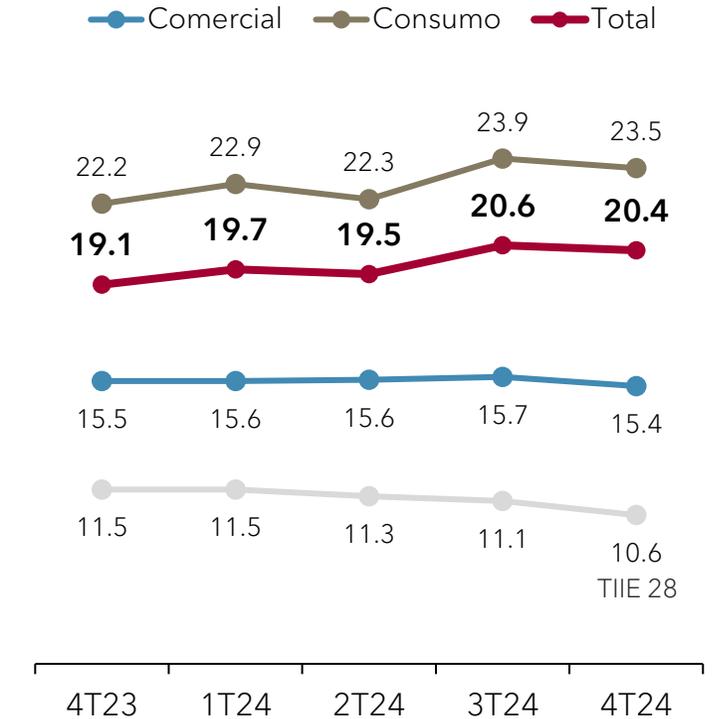
Morosidad y Cobertura

%; veces

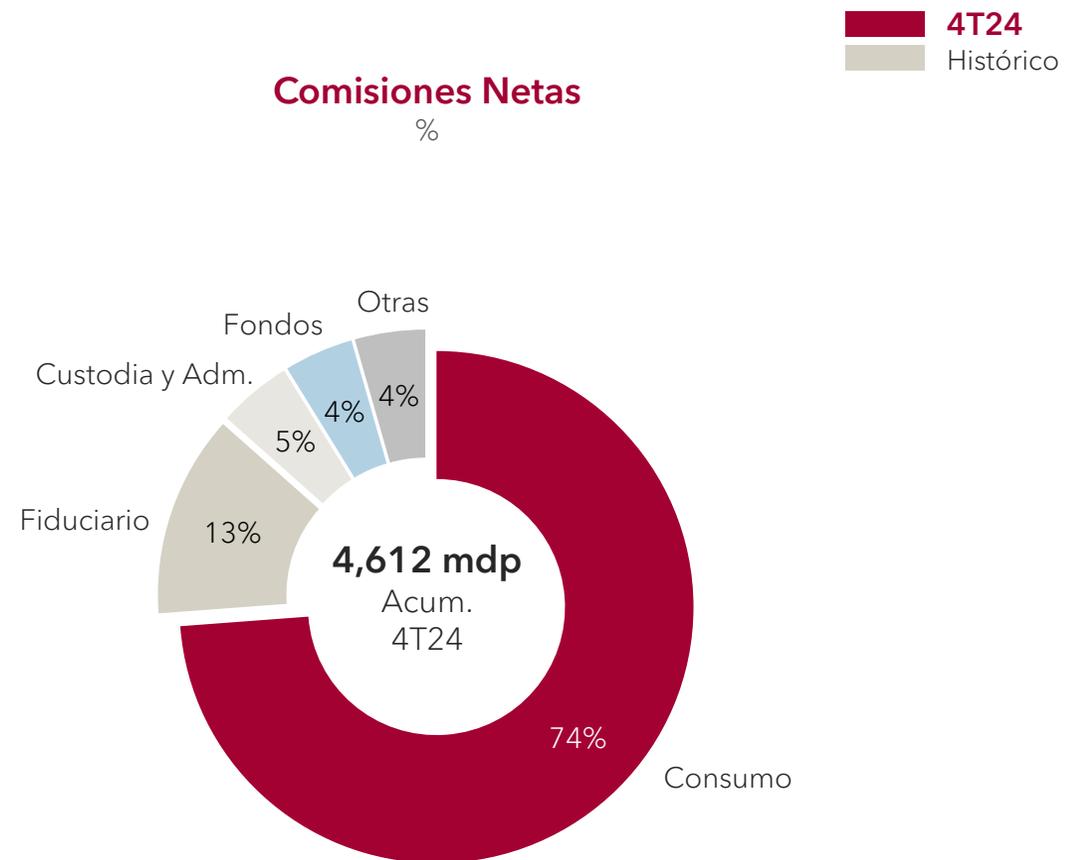
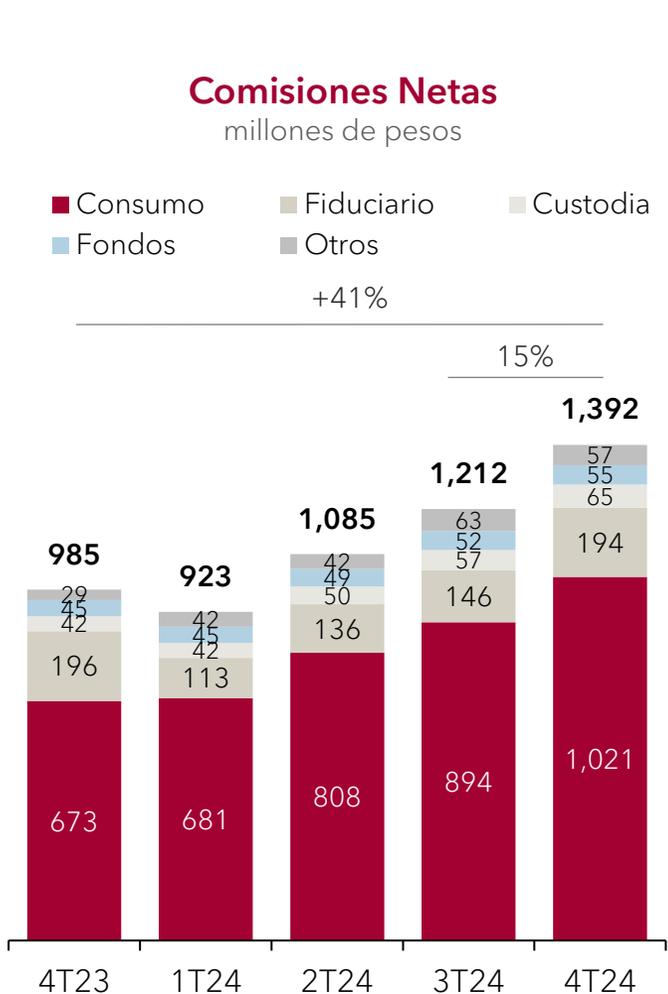


Tasa Activa

%



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



En Ammpер logramos la energización del primer proyecto de infraestructura eléctrica en Querétaro y, además continuamos fortaleciendo nuestro negocio en Texas



Transición Energética

Ammpер Energía

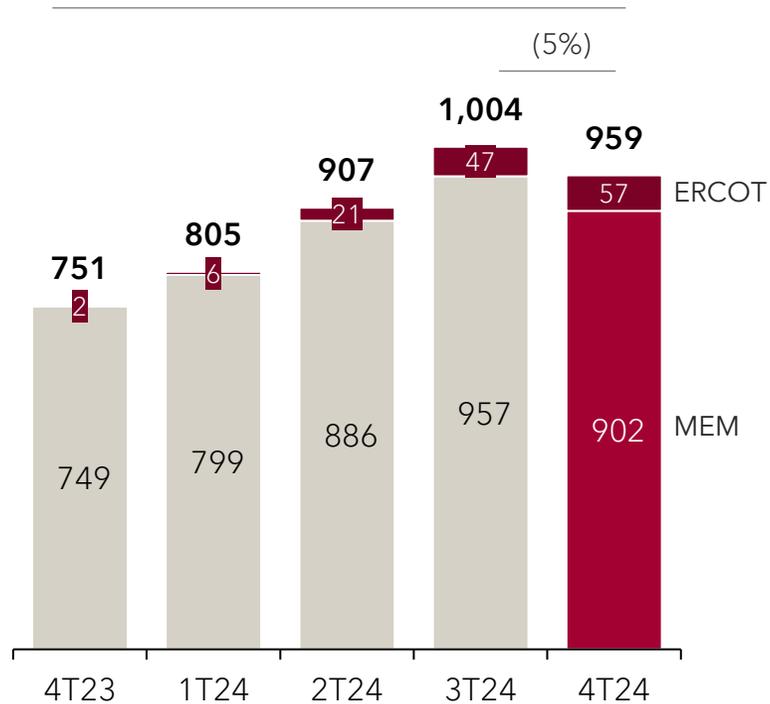
Líneas de Negocio	Logros del Trimestre	Contribución
<p>Suministro</p> <p>México y Estados Unidos</p> <p>Sustentabilidad</p> <p>CEls y IRECs</p> <p>Digital</p> <p>Artemis, Atenea, Ammpер Net</p> <p>Servicios Energéticos</p> <p>Representación, Control Físico, Eficiencia Energética</p> <p>Infraestructura Eléctrica y GD</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ 3.7 TWhr anuales de suministro ▪ Reducción de PMLs en mercado permitió ampliación de margen de suministro ▪ Nuevas cargas en proceso de conexión ▪ Se logró energizar el proyecto de infraestructura eléctrica en Querétaro, permitiendo el inicio de operación y facturación en 1T25 ▪ Efecto positivo en RIF por rendimiento de caja y valorización cambiaria ▪ ROE: 4T24 54%; 2024 33% 	<p>Margen Bruto mdp</p> <p>Nuevos Negocios: 10%</p> <p>Sustentabilidad: 14%</p> <p>Suministro: 76%</p> <p>883 mdp Acum 4T24</p>

Se suministró 959 GWhr en el trimestre, un avance interanual de 28%

4T24
Histórico

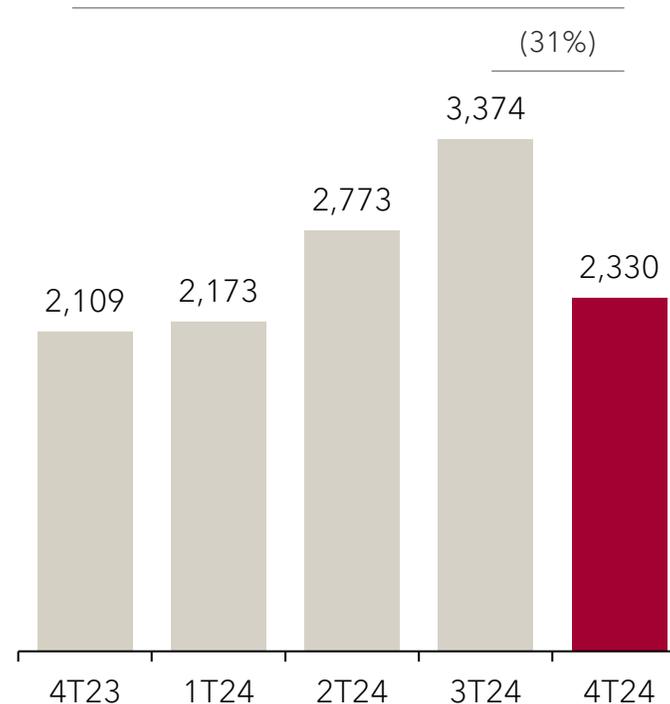
Suministro de Electricidad

GWhr
+28%



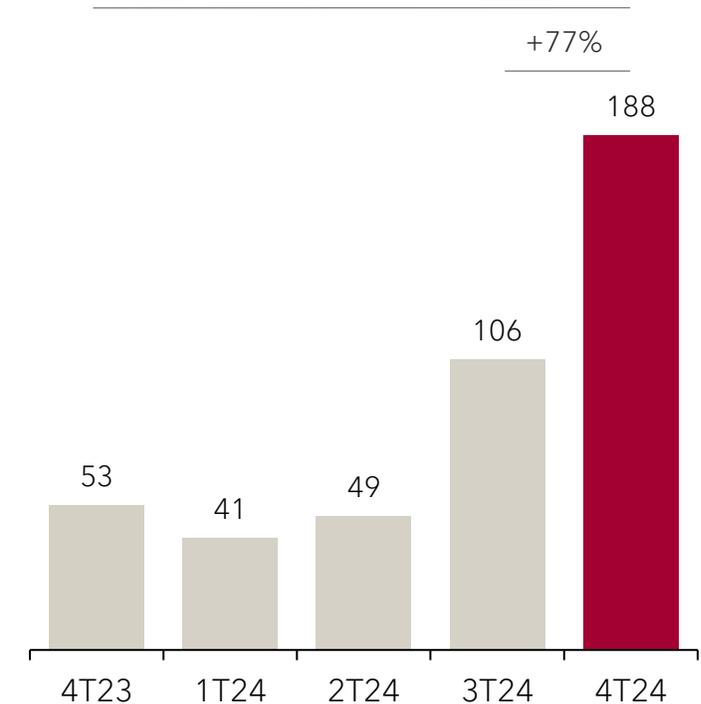
Ingresos

millones de pesos
+10%



Utilidad Neta

millones de pesos
+255%



Promoción de Inversiones

5

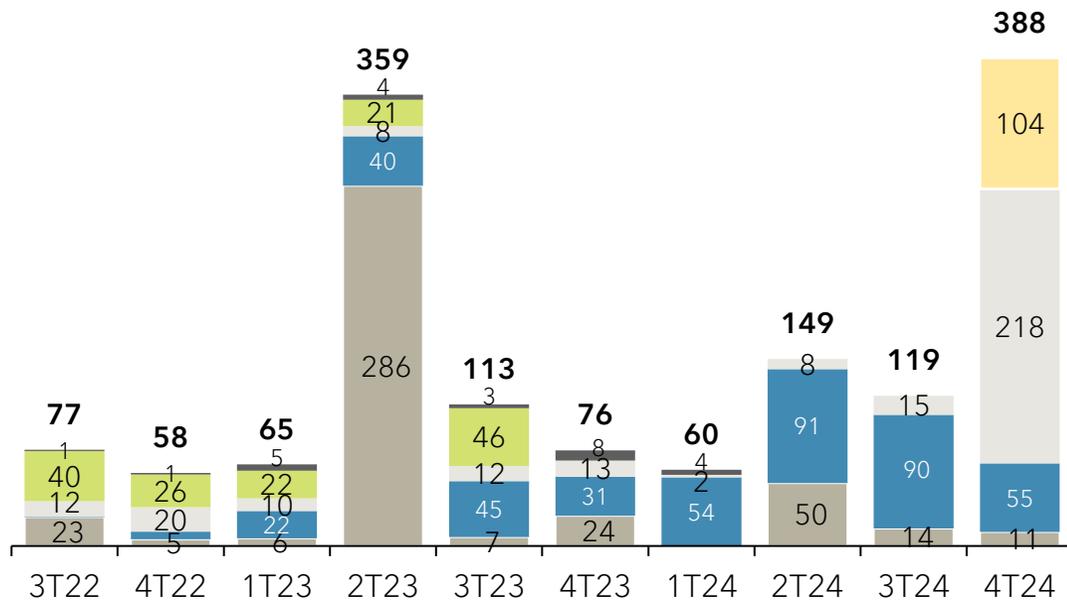
Proyectos continúan generando y distribuyendo flujos

Itzoil realizó distribuciones; desinversión de la APP del Hospital

Flujo distribuido de proyectos: Recibido por INVEX

millones de pesos

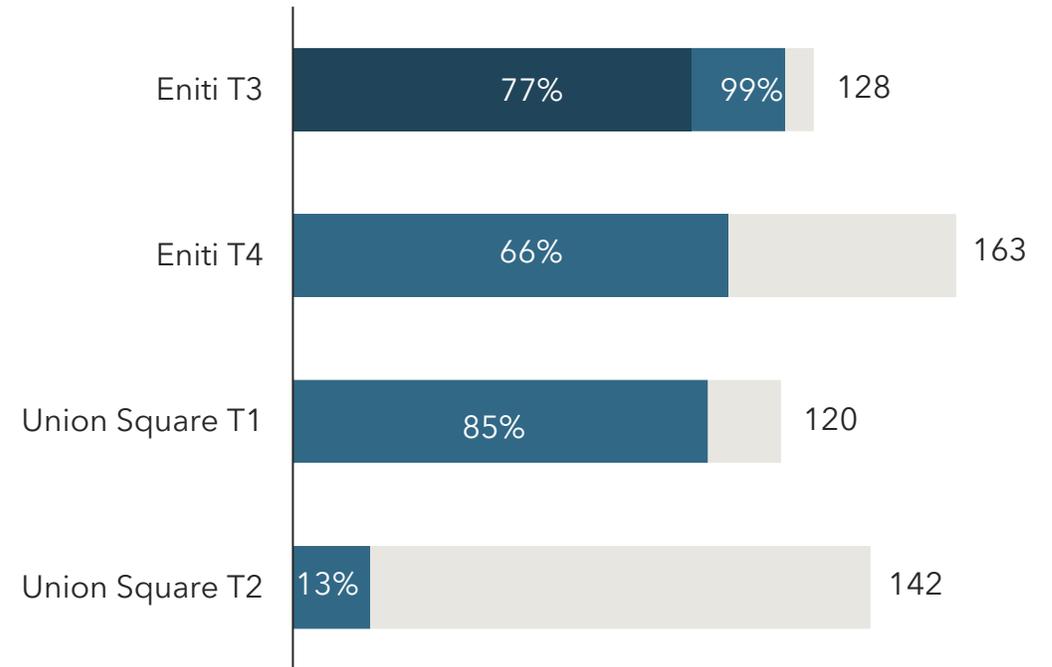
■ Carreteras ■ Residencial ■ APPs ■ Energía ■ Hidrocarburos ■ Otros



Avance de Ventas: Desarrollo Residenciales

%

■ Total de Unidades ■ Ventadas ■ Escrituradas



Conclusiones

- ✓ Nuestra estrategia de negocios se va consolidando:
 - Servicios Financieros: Lanzamiento de nuevos productos financieros (INVEX Voyage en 4T24)
 - Transición Energética: Energización de primer proyecto de infraestructura eléctrica
 - Venta de Gana diversificará portafolio carretero y facilitará distribuciones de flujo
- ✓ Para los siguientes trimestres visualizamos oportunidades:
 - Se inició ciclo de relajamiento monetario con el que esperamos ampliar márgenes y reducir gasto de intereses
 - Continuaremos buscando eficiencias en Promoción de Inversiones
 - Se mantendrá tendencia de reducción de doble apalancamiento
 - Se espera una mejor rentabilidad en 2025

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