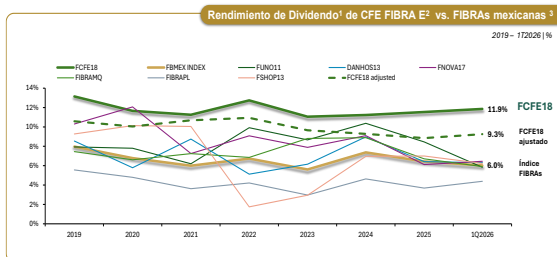




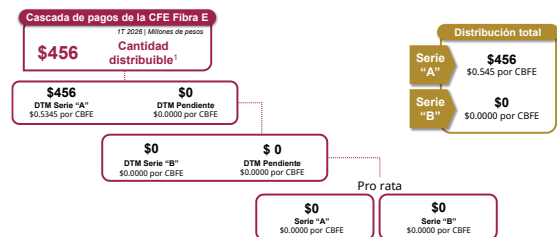
Earnings Release CFE Fibras E 1T26

FCFE18

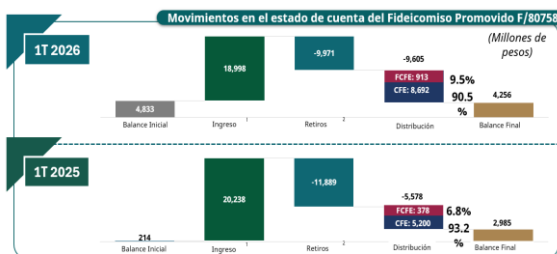
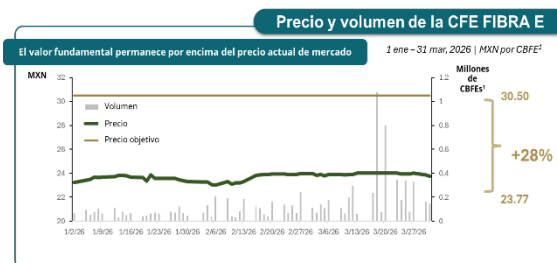
Abril 2026



Notas: Rendimiento de Dividendo calculado usando el precio objetivo promedio estimado por analistas (\$30.50). Cálculo sumando las últimas cuatro distribuciones y dividiendo entre el precio promedio ponderado del período correspondiente. Precios de mercado, al cierre para el índice FIBEX, al rendimiento de dividendo a 12 meses en forma al último día del período y no incluye distribuciones extraordinarias. Fuente: CFE Capital con datos de Bloomberg al 31 de marzo de 2026.



Notas: Cantidades redondeadas en pesos mexicanos. El ingreso distribuido corresponde a la Distribución del 1T2026, que cubre los meses de diciembre de 2025, enero y febrero de 2026, posterior a la distribución extraordinaria de MXN 14 millones realizada en marzo para distribuir el 100% del ingreso gravable de 2025. CBFE: Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura. DTM: Distribución Trimestral Mínima.



I. Solidez Financiera y Valor al Tenedor de Certificados

- Crecimiento Sostenido de los Ingresos por Derechos de Cobro:** Al cierre del 1T26, los ingresos por derechos de cobro alcanzaron 18,919.3 mdp, reflejando un incremento de 1.5% respecto al mismo periodo de 2025 y de 5.2% frente a 2024, reafirmando la fortaleza estructural de los flujos provenientes de la Red Nacional de Transmisión (RNT) y la resiliencia inherente del sector.
- Rendimiento por Dividendo (*Dividend Yield*) Superior al Mercado:** El vehículo cerró el trimestre con un *Dividend Yield* de 11.9%, manteniendo niveles de doble dígito desde su creación. Considerando el precio objetivo promedio de los analistas de 30.5 pesos por certificado, el rendimiento ajustado se ubica en 9.3%, posicionándose 600 y 340 puntos base por encima del Índice de FIBRAs en México (5.9%), respectivamente.
- Distribución Trimestral con crecimiento de doble dígito:** CFE Fibras E realizó una distribución de 469.8 mdp a sus inversionistas, de los cuales 13.7 mdp corresponden a la distribución extraordinaria del 13 de marzo, en cumplimiento con la política de distribuir el 100% de la utilidad fiscal. La distribución representa un incremento de 33% respecto al primer trimestre de 2025.

II. Expansión Estratégica e Inversión en Infraestructura

- Crecimiento del Volumen de Energía Transmitida:** Los volúmenes promedio de energía eléctrica transmitida registraron un crecimiento de 1.3% respecto al primer trimestre de 2025, respaldado por factores estructurales como la creciente adopción de vehículos eléctricos, la expansión de centros de datos y el impulso del *nearshoring*.
- Tenencia Consolidada en el Fideicomiso Promovido:** Al cierre del trimestre, CFE Fibras E mantiene una participación de 9.5075% en los Derechos Fideicomisarios del Fideicomiso Promovido, conformada por el 6.776103% obtenido en la OPI de febrero de 2018 y el 2.731397% adicional adquirido con los recursos del bono de deuda emitido en septiembre de 2025.
- Excelencia Operativa de la Red Nacional de Transmisión:** La RNT registró un Índice de Disponibilidad de 99.359%, superior al mínimo regulatorio en todas las gerencias regionales. La capacidad de transformación alcanzó 174,256 MVAs (+4,549 MVAs anual, máximo desde 2018), se incorporaron 22 nuevas subestaciones para un total de 2,346, y la red alcanzó 111,254 kilómetros de líneas de transmisión en alta tensión.

III. Gobernanza, Deuda y Compromiso ASG

- Gestión Eficiente de la Cobertura del Bono Internacional:** La estructura de cobertura mediante un esquema de opciones tipo *Call Spread* permitió mantener flexibilidad en la gestión del servicio de la deuda. Ante condiciones favorables del tipo de cambio, no fue necesario ejercer la opción de compra para el pago de intereses en dólares, generando un ahorro neto de 7.0 mdp frente a un escenario de cobertura completamente fija.
- Solidez del Perfil de Deuda:** El saldo insoluto del bono internacional asciende a 12,770.9 mdp, con vencimiento en 2040, tasa cupón de 5.875% y amortización trimestral. El nivel de endeudamiento se ubicó en 0.28 y el nivel de apalancamiento en 0.29, reflejando una estructura financiera prudente y sólida capacidad de cumplimiento ante los mercados globales.
- Avances en la Agenda de Sostenibilidad:** Se elaboró un análisis de materialidad financiera, en alineación con los estándares ISSB —IFRS S1 e IFRS S2—, integrando criterios ESG en la toma de decisiones financieras del fideicomiso.

Ticker: FCFE

Trimestre: 1 Año: 2026

Moneda: MXN

[210000] Estado de situación financiera, circulante/no circulante

	Trimestre Año Actual	Cierre Ejercicio Anterior
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	22815000	45216000
Instrumentos financieros	46472415000	46699663000
Clientes y otras cuentas por cobrar	99000	1371000
Derechos de cobro	0	0
Impuestos por recuperar	0	0
Otros activos financieros	0	0
Inventarios	0	0
Comisión mercantil	0	0
Otros activos no financieros	0	0
Pagos provisionales de ISR por distribuir a tenedores	0	0
Total activos circulantes distintos de los activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	46495329000	46746250000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	46495329000	46746250000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Derechos de cobro no circulantes	0	0
Impuestos por recuperar no circulantes	0	0
Otros activos financieros no circulantes	0	0
Inversiones registradas por método de participación	0	0
Inversión en entidad promovida / Inversión en certificados de fideicomisos de proyectos	0	0
Inversiones en fondos privados	0	0
Propiedades, planta y equipo	0	0
Propiedad de inversión	0	0
Crédito mercantil	0	0
Activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Activos por impuestos diferidos	0	0
Comisión mercantil no circulante	0	0
Otros activos no financieros no circulantes	0	0
Total de activos no circulantes	0	0
Total de activos	46495329000	46746250000
Patrimonio y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	9825000	752907000
Impuestos por pagar a corto plazo	0	0
Otros pasivos financieros a corto plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a corto plazo	0	0
Provisiones circulantes [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a corto plazo	0	0
Total provisiones circulantes	0	0
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	9825000	752907000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	9825000	752907000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	13026369000	12287215000
Impuestos por pagar a largo plazo	0	0
Otros pasivos financieros a largo plazo	0	0
Otros pasivos no financieros a largo plazo	0	0
Provisiones a largo plazo [sinopsis]		
Provisión de obligaciones a largo plazo	0	0
Total provisiones a largo plazo	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	0	0
Total de pasivos a largo plazo	13026369000	12287215000
Total pasivos	13036194000	13040122000
Patrimonio/Activos netos [sinopsis]		
Patrimonio/activos netos	8598009000	9054080000
Utilidades acumuladas	41012588000	40720428000
Otros resultados integrales acumulados	-16151462000	-16068380000
Total de la participación controladora	33459135000	33706128000
Participación no controladora	0	0
Total de patrimonio / Activos netos	33459135000	33706128000
Total de patrimonio /Activos netos y pasivos	46495329000	46746250000