

Reporte Trimestral **CFE FIBRA E (FCFE18)**

Tercer Trimestre de 2024

30 de octubre de 2024

IMPORTANTE: Debe leer lo siguiente antes de continuar.

Esta presentación ha sido preparada por CFECapital, S. de R.L. de C.V. (“CFECapital” o el “Administrador”) y se le proporciona únicamente con **finés informativos**.

El Administrador, sus socios, sus representantes, o su personal no hacen ninguna garantía, expresa o implícita, en cuanto a la exactitud o integridad de la información contenida en este documento o en cualquier otra comunicación escrita u oral transmitida o puesta a disposición de cualquier destinatario, y nada debe ser considerado como una promesa o representación del desempeño de cualquier inversión. El Administrador, sus socios, sus representantes, o su personal renuncian expresamente a cualquier y toda responsabilidad basada, total o parcialmente, en dicha información, errores u omisiones de los mismos. Ni esta presentación, ni los comentarios emitidos por el Administrador, sus socios, sus representantes, o su personal constituyen una oferta de venta, una solicitud de compra de valores y no se podrán utilizar para respaldar una decisión de inversión o para invocarlos en la evaluación de los méritos de ésta.

La información en esta presentación está actualizada únicamente a partir de la fecha del presente, por lo que en cualquier momento posterior a esta fecha dicha información puede haber cambiado respecto del negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de la CFE FIBRA E. La entrega de esta presentación no deberá, bajo ninguna circunstancia, crear ninguna implicación de que no haya habido cambios en los asuntos del Administrador después de la fecha del presente.

Esta presentación y los comentarios orales contienen declaraciones a futuro. Todas las que no sean declaraciones de hechos históricos incluidas en la presentación son declaraciones a futuro. Éstas muestran las expectativas y proyecciones actuales de CFE FIBRA E, con respecto a su condición financiera, resultados de operaciones, planes, objetivos, desempeño futuro, negocios, estrategias comerciales presentes y futuras de la CFE FIBRA E y el entorno en el que operarán en el futuro. Dichas pueden incluir, sin limitación, cualquier declaración precedida por, seguida de o que incluya palabras tales como: objetivo, creer, esperar, apuntar, intentar, anticipar, asumir, presupuesto, continuar, estimar, futuro, perspectiva, plan, potencial, predecir, voluntad, debería, y otras palabras o términos de significado similar o negativo. Las declaraciones a futuro implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores importantes más allá del control de la CFE FIBRA E que podrían hacer que los resultados reales, el rendimiento o logros de la CFE FIBRA E sean sustancialmente diferentes de los esperados por tales declaraciones a futuro. En este sentido, todas las declaraciones a futuro no se deberán considerar como garantía de que se obtengan los resultados y efectos esperados. Éstas se refieren únicamente a la fecha del presente, por lo que el Administrador, sus socios, sus representantes, o su personal no contraen obligación alguna para actualizar las declaraciones para reflejar eventos o circunstancias posteriores.

La presentación es confidencial y no puede ser reproducida, redistribuida, publicada o transmitida a cualquier otra persona, directa o indirectamente, en su totalidad o en parte, para cualquier propósito. Este documento no puede ser eliminado de las instalaciones. Si este documento se ha recibido por error, debe devolverse inmediatamente al Administrador.

1

Resumen
ejecutivo de la
CFE FIBRA E

2

Desempeño del
sector de transmisión
de electricidad

3

Situación financiera
del Fideicomiso
Promovido y del
Fideicomiso Emisor

4

Distribución
Trimestral de
la CFE FIBRA E

5

Administración
de CFECapital
y Gobierno
Corporativo

1

Resumen
ejecutivo de la
CFE FIBRA E

2

Desempeño del
sector de transmisión
de electricidad

3

Situación financiera
del Fideicomiso
Promovido y del
Fideicomiso Emisor

4

Distribución
Trimestral de
la CFE FIBRA E

5

Administración
de CFECapital
y Gobierno
Corporativo

12 de julio de 2024

En el Consejo de Administración de la CFE, se resaltó:

- La inversión de **19,992 millones de dólares** en diversos proyectos de infraestructura.
- La **construcción de una línea de transmisión de energía eléctrica de 290 km interconectando el sistema eléctrico de Baja California con el Sistema Interconectado Nacional.**

25 de julio de 2024

El Director General de CFE Transmisión resaltó la inversión de **4,600 millones de dólares**, a través de:

- **3,878 km-c** adicionales de líneas.
- **191** subestaciones ampliadas o nuevas.
- **10** equipos de última tecnología para regular la tensión.

26 de julio de 2024

La CFE presentó los Estados Financieros correspondientes al 2T24 obteniendo:

- Un **incremento del 2.50% en los ingresos totales** respecto al 2T23.
- Un crecimiento marginal en los costos de operación del 0.60% respecto al 2T23.

14 de agosto de 2024

La CFE realizó de manera exitosa su **segunda emisión de Certificados Bursátiles de corto plazo por 600 millones de pesos**. Con los recursos obtenidos, la CFE logrará:

- Optimizar el manejo de liquidez.
- Sustituir créditos bancarios de corto plazo.
- Reducir sus costos financieros.

14 de agosto de 2024

El Director General de CFE Transmisión presentó los resultados al cierre del 2023 destacando:

- La realización del **99.70% del mantenimiento programado a la Red Nacional de Transmisión.**
- El **avance de los 26 proyectos realizándose en todo el país**, así como los que concluyeron en 2023.

24 de septiembre de 2024

La CFE realizó su **segunda emisión de bonos sustentables** en el mercado internacional por **1,500 millones de dólares**, con esta colocación la **CFE se consolida como el emisor más importante de este tipo de bonos en México y América Latina.**



#Boletín | CFE/Capital presentó los resultados obtenidos por la CFE Fibra E al segundo trimestre de 2024. Derivado de los resultados favorables de CFE Transmisión, el rendimiento promedio anualizado por dividendos fue del 11.61%. shorturl.at/euUHK

Boletín de Prensa
31 de julio de 2024
CFE-SP-08124F

CFE FIBRA E PRESENTA RESULTADOS DEL SEGUNDO TRIMESTRE DE 2024

- Durante el Segundo Trimestre 2024, la CFE FIBRA E ha entregado un rendimiento promedio anualizado por dividendos del 11.61%.
- El fortalecimiento de las redes eléctricas que está llevando a cabo la CFE es una realidad, con una gran inversión en activos nuevos y con mantenimiento continuo de los activos en operación.

Ante el público inversionista, CFE/Capital presentó los resultados obtenidos por la CFE FIBRA E (CFEFT) al Segundo Trimestre de 2024 destacando que, derivado de los resultados favorables de CFE Transmisión, el rendimiento promedio anualizado por dividendos durante el periodo fue del 11.61%, por encima del índice de FIBRAS (FTBFI), continuando con la tendencia de doble dígito que se ha observado en periodos anteriores.

Respecto a la estacionalidad de la demanda de energía eléctrica en México, en el Segundo Trimestre del año, que comprende los meses de abril, mayo y junio, se registró un incremento significativo en los volúmenes de energía transmitida del 5.25% con respecto al mismo periodo del año previo.

Como resultado del incremento en la demanda de energía eléctrica durante el Segundo Trimestre de 2024, el promedio semanal de los ingresos tuvo un incremento del 7.13% con respecto al mismo periodo del año previo. Además, el reciente desempeño que ha tenido el sector de transmisión se ha reflejado en el Índice de Disponibilidad de la Red Nacional de Transmisión (IDNT) que, al 30 de junio de 2024, alcanzó el 99.98% demostrando que el servicio público de transmisión de energía eléctrica en México opera bajo condiciones de eficiencia, calidad, confiabilidad, seguridad y agilidad.

Por lo anterior, la distribución del Segundo Trimestre de 2024 para el público inversionista de la CFE FIBRA E fue de \$3,002 pesos por certificado (Serie "A"), distribuida exclusivamente el pasado 28 de junio de 2024. Dicha distribución fue 15% por arriba de la Distribución Trimestral Mínima.

Al evento asistieron inversionistas y analistas de crédito nacional e internacional, además de miembros de los órganos de Gobierno Corporativo de la CFE FIBRA E, contando con la asistencia técnica de consejeros independientes como de representantes de la Comisión Federal de Electricidad (CFE).

En su intervención, el presidente del Fideicomiso Promovido, el Director General de CFE/Capital y CFE Inversión Miguel Reyes Hernández, destacó que actualmente, la CFE es un pilar estratégico para el crecimiento económico y la confiabilidad del país, generando ya el 54% de la electricidad principalmente con gas natural.

(31/07/2024)

El fortalecimiento de las redes eléctricas que está llevando a cabo la CFE es una realidad, con una gran inversión en activos nuevos y con mantenimiento continuo de los activos en operación.



La distribución de la CFE FIBRA E del 3T2024 proporciona un rendimiento anualizado del 13.40%.



CFE Emx @CFEmx · Sep 18

#Boletín | CFE/CAPITAL anuncia pago de distribución del tercer trimestre de 2024 de la CFE FIBRA E. La distribución del 3T2024 para los certificados de la Serie "A" y la Serie "B" será de \$0.8459 pesos por Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura

Show more

CFE
Comisión Federal de Electricidad

Coordinación de Comunicación Corporativa

Boletín de Prensa
18 de septiembre de 2024
CFE-SP-10324VF

CFE/CAPITAL ANUNCIA PAGO DE DISTRIBUCIÓN DEL TERCER TRIMESTRE DE 2024 DE LA CFE FIBRA E

- La distribución 3T2024 será de \$0.8459 MXN por certificado de la Serie "A" para los inversionistas de la CFE FIBRA E, proporcionando un rendimiento anualizado del 13.40%.
- Esta distribución comprende el periodo del año donde se registra la demanda máxima de energía eléctrica dada la estacionalidad del sector.

CFE/Capital, S. de R.L. de C.V., en su carácter de Administrador de la CFE FIBRA E, Primer Fideicomiso de Inversión en Energía e Infraestructura especializado en el sector energético en México, anuncia el pago de distribución trimestral de la CFE FIBRA E, correspondiente al Tercer Trimestre de 2024 (3T2024).

La distribución del 3T2024 comprende los meses de junio, julio y agosto de 2024, periodo del año donde se registra la demanda máxima de energía eléctrica debido a la estacionalidad del sector. Resaltando que, el miércoles 5 de junio de 2024, se alcanzó la demanda máxima (53,696 MW)¹; 1.3% por arriba de la demanda máxima registrada en 2023 (52,993 MW)².

Esta distribución comprende los ingresos por los derechos de cobro y reembolsos correspondientes a 13 semanas de operación. La distribución del 3T2024 considera una distribución total que asciende a \$962,260,882 pesos³, la cual será distribuida a los Tenedores de los certificados el 30 de septiembre de 2024.

La distribución del 3T2024 para los certificados de la Serie "A" y la Serie "B" será de \$0.8459 pesos por Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura (CFBE), proporcionando un rendimiento anualizado de 13.40% a los inversionistas, conforme al precio de cierre del 17 de septiembre de 2024 de \$25.24 pesos por certificado.

Para ambas series, \$0.5071 pesos por certificado son de utilidad fiscal y \$0.3388 pesos por certificado a reembolso de capital. El propósito de dicha composición es asegurar el cumplimiento de régimen de la CFE FIBRA E, manteniendo sus beneficios fiscales.⁴

¹ Boletín de prensa de la CFE, 11 de septiembre de 2024. Disponible en: <https://www.cfe.com.mx/Boletines/Boletines%20de%20Prensa/Boletines%20de%20Prensa%20-%2011-09-2024>

² Demanda máxima registrada el 20 de junio de 2023.

³ Cuentas \$53,195,471 certificadas en circulación de la Serie "A" y 288,398,471 certificados de la Serie "B".

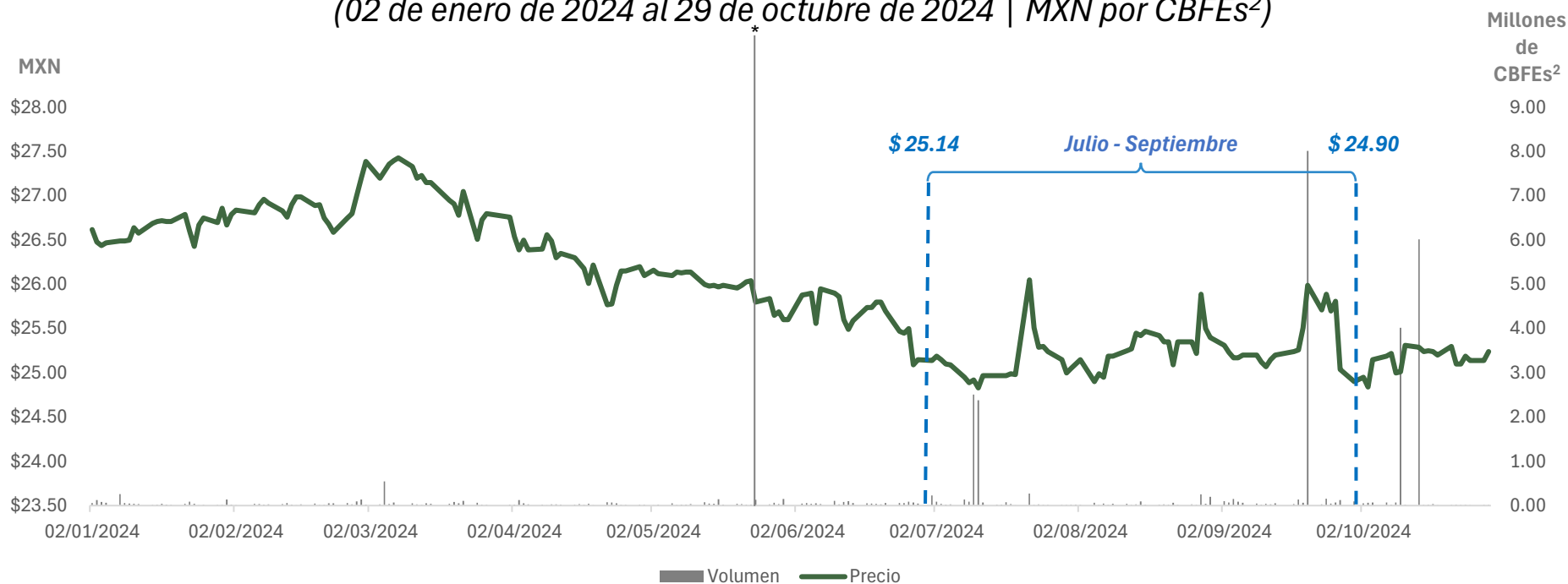
⁴ Sección VI Régimen Fiscal del Proyecto de Cotización.

cfe.mx
Piso Lema 334, Cal. Cuauhtémoc C.P. 06400, Ciudad de México.
correo: 53 76 44 (0) ext 93005

@CFEmx



Gráfica 1. Precio y volumen de la CFE FIBRA E
(02 de enero de 2024 al 29 de octubre de 2024 | MXN por CBFEs²)



Precio Máximo ¹ : 22/07/24	Precio Mínimo ¹ : 11/07/24	3T24 ¹ Precio Promedio Ponderado:	3T24 ¹ Volumen diario promedio:	Precio al cierre 29/10/2024
\$26.05	\$24.83	\$25.52	255,992	\$25.24

Notas: ¹ El Tercer Trimestre calendario comprende del 1° de julio al 30 de septiembre de 2024. ² Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura.

* Representación gráfica indicativa del volumen operado de certificados superior al 1% de los títulos en circulación el día 31 de mayo de 2024.

— Indica el periodo que comprende el Tercer Trimestre calendario.

Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg al 29 de octubre de 2024.

Cuadro 1. *Dividend Yield* de la CFE FIBRA E¹ vs. Otras FIBRAS²

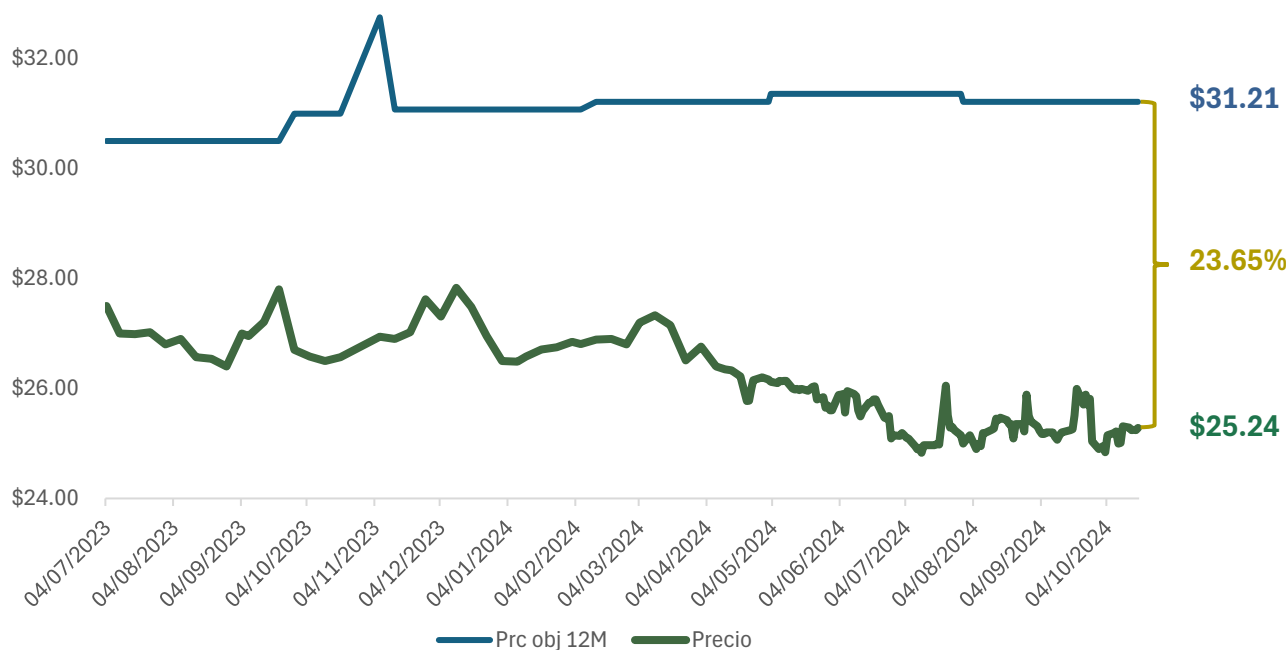
(01 de julio al 30 de septiembre de 2024 | %)

Instrumento	Julio	Agosto	Septiembre
FCFE18 MM Equity	11.32	11.12	10.91
FUNO11 MM Equity	2.19	2.24	2.26
DANHOS13 MM Equity	8.81	9.05	8.55
FNOVA17 MM Equity	8.66	9.00	9.34
FIBRAMQ MM Equity	1.69	1.69	1.67
FIBRAPL MM Equity	0.95	1.09	1.06
FSHOP13 MM Equity	6.78	6.62	5.96
FBMEX INDEX	7.19	7.24	7.11

Nota: ¹Se calcula sumando las últimas cuatro distribuciones y dividido por el precio promedio ponderado del periodo correspondiente. ²Para los otros instrumentos, así como para el índice de Fibras se toma el *dividend yield* indicativo al último día del periodo y éste no considera distribuciones extraordinarias.

Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg al 30 de septiembre de 2024.

Gráfica 2. Precio objetivo promedio observado en los últimos 12 meses
(MXN por CBF¹)



Crecimiento potencial: + 23.65%

Precio Objetivo

BBVA \$34.00

BTGPactual \$33.00

BANORTE \$32.50

monex \$32.00

Santander \$31.00

Morgan Stanley \$30.00

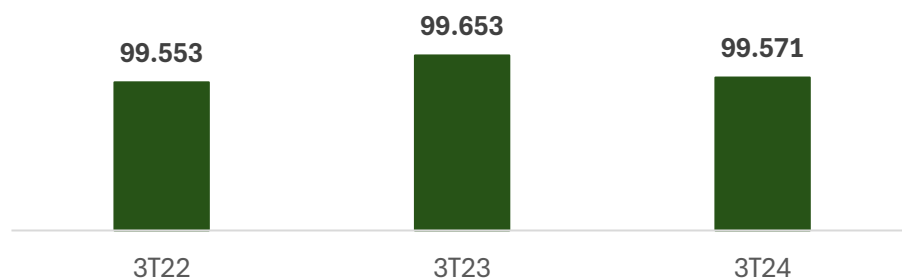
BARCLAYS \$26.00

Nota:¹ Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura. Los precios objetivos estimados por los analistas son definidos por ellos mismos para las instituciones bancarias que representan.

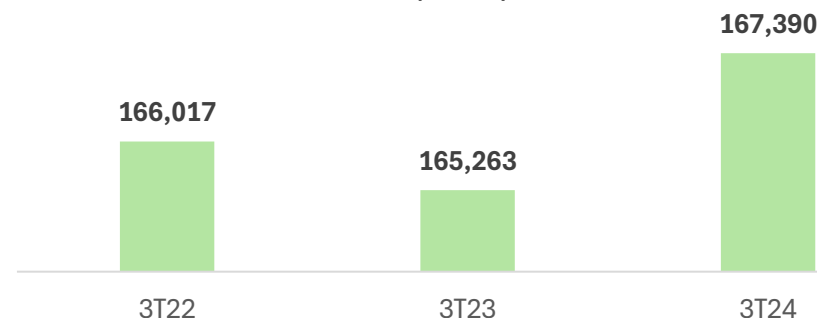
Fuente: Elaboración propia con datos de Bloomberg al 29 de octubre de 2024.

1	Resumen ejecutivo de la CFE FIBRA E	2	Desempeño del sector de transmisión de electricidad	3	Situación financiera del Fideicomiso Promovido y del Fideicomiso Emisor	4	Distribución Trimestral de la CFE FIBRA E	5	Administración de CFECapital y Gobierno Corporativo
----------	-------------------------------------	----------	---	----------	---	----------	---	----------	---

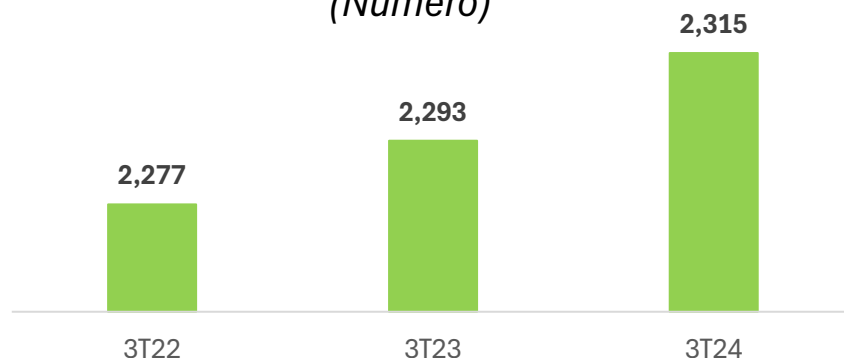
Gráfica 3. Índice de Disponibilidad de la Red Nacional de Transmisión (RNT)¹
(Porcentaje)



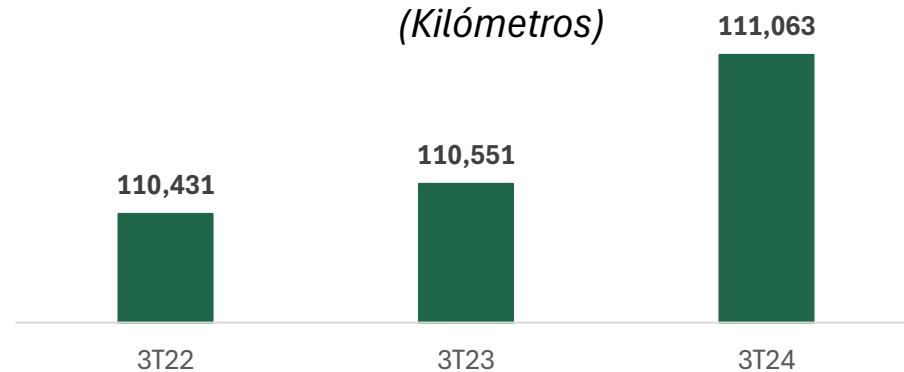
Gráfica 4. Capacidad de Transformación de la RNT²
(MVA)



Gráfica 5. Número de subestaciones
(Número)



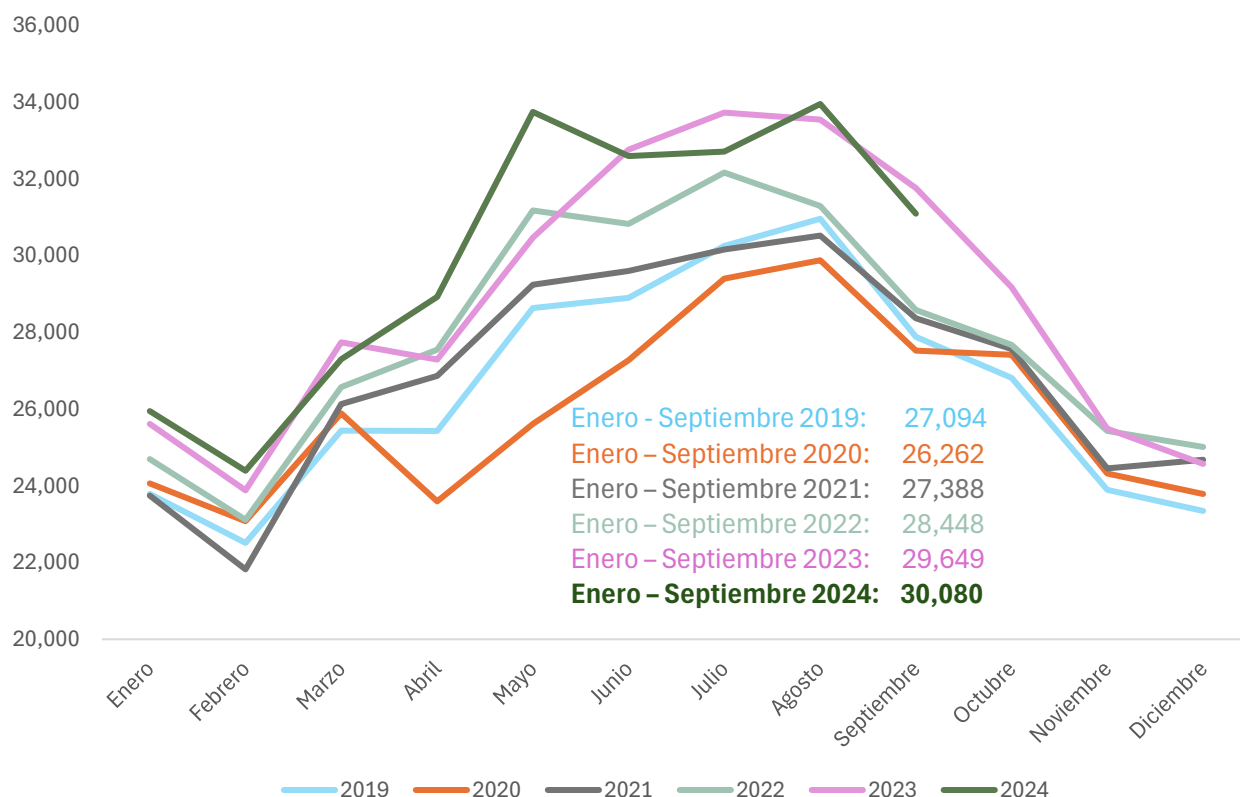
Gráfica 6. Líneas de transmisión
(Kilómetros)



Notas: ¹ Esta medida se refiere a la disponibilidad de todos los elementos que componen la Red Nacional de Transmisión, la cual incluye, pero no se limita a: líneas de transmisión de 69 kV, 85 kV, 115kV, 138 kV, 161 kV, 230 kV y 400 kV, equipos de transformación en los diferentes niveles de tensión, equipo de compensación de energía reactiva, reactores de energía, baterías de compensación, ramas inductivas de compensaciones de VARs y sus ramas capacitivas. Los valores mínimos del Índice de Disponibilidad anual que deberán cumplir las Gerencias Regionales de Transmisión en los niveles de 161,230 y 400 kV serán entre 98.5% para las Gerencias Regionales de Transmisión Occidental y Sureste, y 99.0% para las Gerencias Regionales de Baja California, Noroeste, Norte, Noreste, Central, Oriental y Peninsular. ² Hace referencia a la capacidad de transformación de la RNT para convertir la energía de alta a media tensión o bien de media a baja tensión.

Fuente: CFE Transmisión con información al 30 de septiembre de 2024.

Gráfica 7. Volumen de Energía Eléctrica
(TWh² | 2019 – septiembre 2024)



Los volúmenes de energía eléctrica transmitida en la Red Nacional de Transmisión (RNT) de **enero a septiembre 2024** incrementaron:

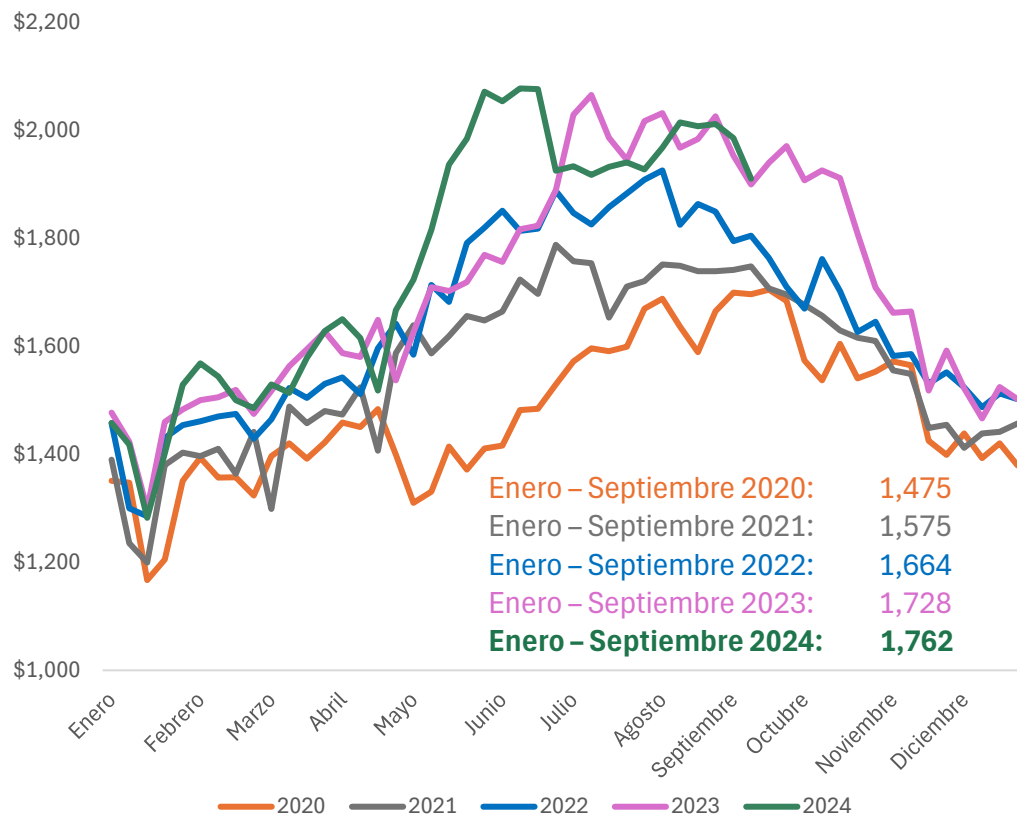
- **1.45%** vs. Ene – Sep 23
- **5.73%** vs. Ene – Sep 22
- **9.83%** vs. Ene – Sep 21

Nota: ¹ Red Nacional de Transmisión. ² Terawatt-hora.

Fuente: CFE Transmisión con datos al 30 de septiembre de 2024.

Gráfica 8. Derechos de cobro del CENACE¹

(Promedio semanal | Millones de MXN)



Los derechos de cobro promedio de enero a septiembre de 2024 incrementaron:

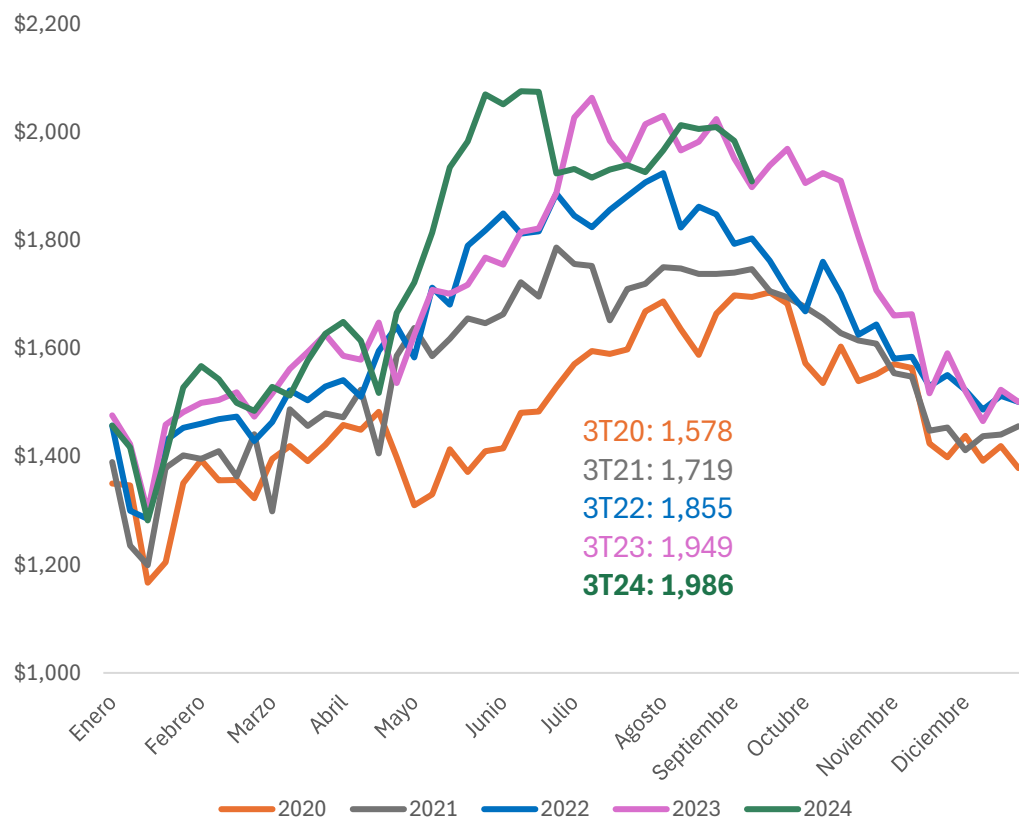
- **1.97%** vs. Ene – Sep 2023
- **5.89%** vs. Ene – Sep 2022
- **11.87%** vs. Ene – Sep 2021

Nota:¹ Centro Nacional de Control de Energía. Las cifras mostradas corresponden al promedio de las distribuciones semanales del 01 de enero al 30 de septiembre de 2024, aplicable para cada año mostrado. Ingresos en la gráfica incluyen IVA. Cifras redondeadas.

Fuente: CFE Transmisión con información al 30 de septiembre de 2024.

Gráfica 9. Derechos de cobro del CENACE¹

(Promedio semanal | Millones de MXN)



Los derechos de cobro promedio del Tercer Trimestre de 2024 **aumentaron:**

- **1.90%** vs. 3T23
- **7.06%** vs. 3T22
- **15.53%** vs. 3T21

Nota: ¹ Centro Nacional de Control de Energía. Las cifras mostradas corresponden al promedio trimestral de las distribuciones semanales del 1 de junio al último día de agosto, aplicable para cada año mostrado. Ingresos en la gráfica incluyen IVA. Cifras redondeadas.

Fuente: CFE Transmisión con información al 30 de septiembre de 2024.

1

Resumen
ejecutivo de la
CFE FIBRA E

2

Desempeño del
sector de transmisión
de electricidad

3

Situación financiera
del Fideicomiso
Promovido y del
Fideicomiso Emisor

4

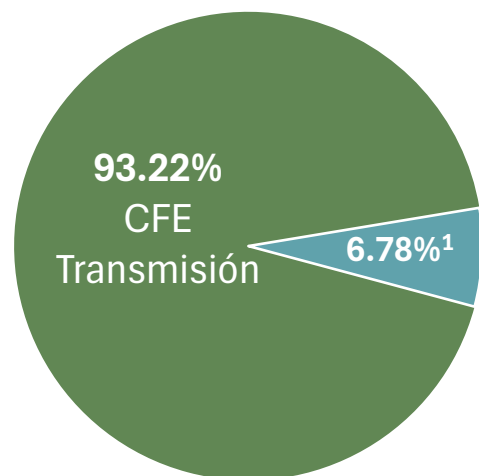
Distribución
Trimestral de
la CFE FIBRA E

5

Administración
de CFECapital
y Gobierno
Corporativo

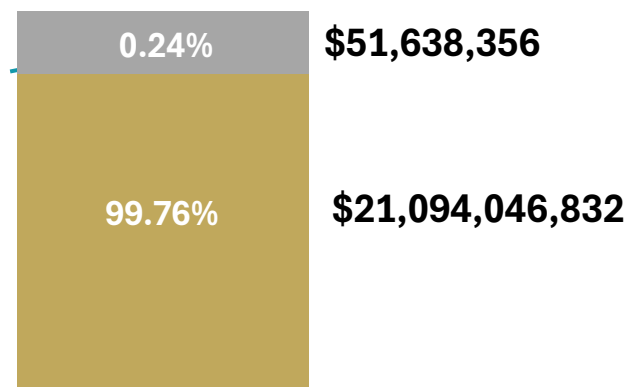
Gráfica 10. Composición de los activos de la CFE FIBRA E

Derechos Fideicomisarios del Fideicomiso Promovido



CFE FIBRA E

Activos al 30 de septiembre de 2024
(MXN)



Notas: Los Otros Activos dentro del Estado de Situación Financiera corresponden al pago del Seguro de Responsabilidad Civil por la cantidad de \$2,465,319 no son representativos en el porcentaje. ¹6.776103%, cifra redondeada 6.78%. Los Derechos Fideicomisarios representan la propiedad económica en el Fideicomiso Promovido. Cifras redondeadas.

Fuente: CFECapital.

Cuadro 2. Movimientos en el estado de cuenta del Fideicomiso Promovido F/80758 (MXN)

	Julio	Agosto	Septiembre	3T24
Balance inicial	5,541,076,512	5,487,414,584	4,001,443,261	
+ Derechos de cobro	9,782,663,269	7,848,470,758	7,913,311,952	25,544,445,979
– Retiros	4,600,726,715	4,153,045,437	2,781,838,163	11,535,610,315
– Distribución	5,290,898,011	5,237,014,776	3,751,093,897	14,279,006,684
Saldo bruto	5,432,115,055	3,945,825,129	5,381,823,153	
+ Interés	61,448,332	57,016,702	48,097,851	166,562,885
– ISR retenido	2,752,360	2,599,753	2,213,348	7,565,461
Balance final	5,490,811,027	4,000,242,078	5,427,707,656	
Intereses devengados	-3,396,443	1,201,183	-1,201,183	-3,396,443
Valor de cartera	5,487,414,584	4,001,443,261	5,426,506,473	

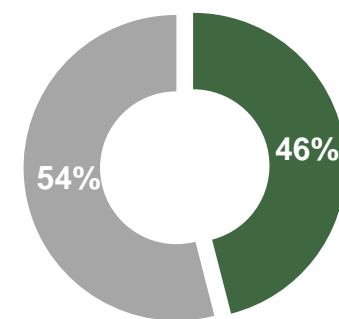
Notas: Cifras redondeadas e incluyen IVA. El cuadro muestra los meses que comprenden el Tercer Trimestre calendario.

Fuente: Estados de Cuenta del Fideicomiso Promovido consultados en el Sistema Fiduciario de NAFIN.

Cuadro 3. Presupuesto aprobado vs. ejercido al 30 de septiembre 2024 (MXN)

Categoría	Presupuesto 2024	Ejercido 3T24	%
Gastos intercompañía	14,680,475,611	1,183,543,139	8%
Operación y mantenimiento menor	10,734,237,896	6,663,175,842	62%
Gastos por obligaciones	4,677,159,423	3,611,618,470	77%
Mantenimiento mayor y modernización	11,473,572,398	7,824,916,394	68%
Gastos del Fideicomiso	21,328,607	9,128,805	43%
Costos de Financiamiento	-	-	0%
Total	41,586,773,935	19,292,382,650	46%

Gráfica 11. Presupuesto



■ Presupuesto ejercido
■ Presupuesto restante

Notas: Cifras redondeadas. Montos no incluyen IVA, excepto los Gastos del Fideicomiso. El cuadro muestra el presupuesto ejercido al Tercer Trimestre calendario.

Fuente: CFE Transmisión.

Cuadro 4. Estado de cuenta del Fideicomiso Emisor CIB/2919 al 30 de septiembre de 2024 (MXN)

	Julio	Agosto	Septiembre	3T24
Saldo inicial	50,126,333	395,064,554	753,082,896	
+ Depósitos	358,516,699	354,865,515	254,177,986	967,560,200
- Retiros	14,833,640	230,709	730,078	15,794,427
Distribución a Inversionistas	0	0	962,260,882	962,260,882
Saldo bruto	393,809,392	749,699,360	44,269,922	
Intereses cobrados	1,255,162	3,383,536	7,368,434	12,007,132
Saldo final	395,064,554	753,082,896	51,638,356	

Notas: Cifras redondeadas. El cuadro muestra los meses que comprenden el Tercer Trimestre calendario.

Fuente: CFECapital con información de los Estados de Cuenta del Fideicomiso Emisor al 30 de septiembre del 2024.

Cuadro 5. Estado de situación financiera del Fideicomiso Emisor para el 3T24 (MXN)

	2T24	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo y equivalentes	50,126,333	395,064,554	753,082,896	51,638,356 ⁽¹⁾
Derechos Fideicomisarios	22,946,134,285	22,591,291,443	22,240,105,726	21,094,046,832 ⁽²⁾
Otros Activos	3,665,367	3,261,004	2,856,639	2,465,319 ⁽³⁾
Activo total	22,999,925,985	22,989,617,001	22,996,045,261	21,148,150,507
Pasivo a corto plazo	115,035	65,335	65,335	135,614
Pasivo total	115,035	65,335	65,335	135,614
Patrimonio Aportado	1,000	1,000	1,000	1,000
Emisión Serie A CBFES	10,425,994,446	10,425,994,446	10,425,994,446	10,136,923,596
Emisión Serie B CBFES	3,479,598,205	3,479,598,205	3,479,598,205	3,383,241,255
Gastos de Emisión	-716,620,754	-716,620,754	-716,620,754	-716,620,754
Distribución de utilidades	-13,521,806,978	-13,521,806,978	-13,521,806,978	-14,098,640,059
Resultado del Ejercicio	371,035,951	360,776,667	367,204,927	-518,499,225
Resultado de Ejercicio Anterior	22,961,609,080	22,961,609,080	22,961,609,080	22,961,609,080
Patrimonio total	22,999,810,950	22,989,551,666	22,995,979,926	21,148,014,893
Total de pasivo y patrimonio	22,999,925,985	22,989,617,001	22,996,045,261	21,148,150,507

En el Tercer Trimestre del 2024, los Derechos Fideicomisarios corresponden a \$21,094,046,832⁽²⁾, los cuales representan el 99.8% de los activos totales del Fideicomiso Emisor CIB/2919 y el 0.2% restante por \$51,638,356⁽¹⁾ a efectivo y equivalentes. Los Otros Activos por la cantidad de \$2,465,319⁽³⁾ no son representativos en el porcentaje.

Notas: Cifras redondeadas. El cuadro muestra los meses que comprenden el Tercer Trimestre calendario.

Fuente: CFECapital con información de los Estados Financieros del Fideicomiso Emisor al 30 de septiembre de 2024.

Cuadro 6. Resultado fiscal del Fideicomiso Promovido, 3T24¹ (MXN)

Ingresos del CENACE	22,255,304,939
Intereses	173,097,884
Reembolsos a Transmisión	-8,137,596,363
Amortización de activo intangible	-5,421,946,290
Gastos del Fideicomiso	-3,534,899
Utilidad Fiscal Distribuible 3T24	\$8,865,325,271
Reembolsos de capital	\$5,413,681,413
Monto distribuible total del Fideicomiso Promovido 3T24	14,279,006,684

Cuadro 7. Resultado fiscal del Fideicomiso Emisor, 3T24¹ (MXN)

Utilidad fiscal del Fideicomiso Emisor	591,090,159
Gastos fideicomisarios – Intereses ²	-5,299,318
Amortización de gastos de emisión	-8,957,759
Utilidad Fiscal	576,833,082
Reembolso de capital	376,470,041
Amortización de gastos de emisión	8,957,759
Reembolso de capital total	385,427,800
Distribución de CFE FIBRA E³	962,260,882

Para el ejercicio 2024, en la Distribución del 3T24, el Fideicomiso Emisor CIB/2919 está considerando una proporción del 61% para Utilidad Fiscal y 39% para Reembolso de Capital. Para el mismo periodo, el Fideicomiso Promovido consideró una proporción del 62% para Utilidad Fiscal y 38% para Reembolso de Capital.

Notas: ¹ Considera el Tercer Trimestre de distribución que comprende los meses de junio, julio y agosto 2024. ² El monto correspondiente a la estimación de la Restitución del Fondo de Reserva ascendió a \$15,477,990.87, y los intereses del periodo ascendieron a \$10,178,672.61. ³ El monto de distribución es el total de la Utilidad Fiscal, el Reembolso de Capital y la amortización de gastos de emisión. Los ingresos del CENACE y los reembolsos no incluyen IVA. Cifras redondeadas.

Fuente: Comité Técnico del Fideicomiso Promovido y Fideicomiso Emisor (septiembre 2024).

1 Resumen
ejecutivo de la
CFE FIBRA E

2 Desempeño del
sector de transmisión
de electricidad

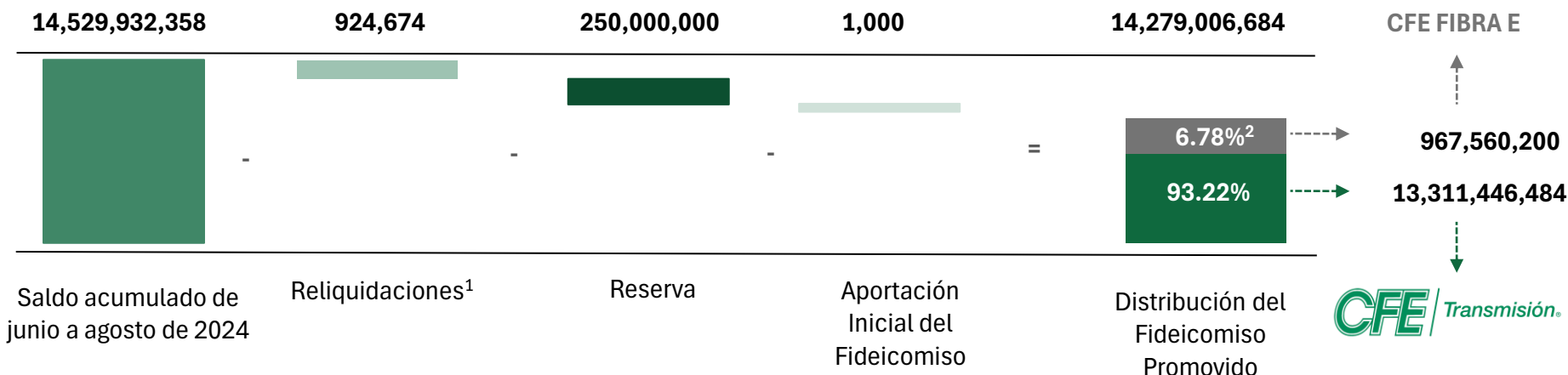
3 Situación financiera
del Fideicomiso
Promovido y del
Fideicomiso Emisor

4 Distribución
Trimestral de
la CFE FIBRA E

5 Administración
de CFECapital
y Gobierno
Corporativo

- La Distribución del 3T24 se integra por los saldos de junio, julio y agosto de 2024 por \$14,530 millones de pesos, menos las Reliquidaciones por un monto de \$925 mil pesos, menos \$250 millones de pesos de la reserva y menos la aportación inicial por \$1,000 pesos.
- Con lo anterior, el monto total distribuido es de \$14,279,006,684 pesos que corresponden a las Distribuciones realizadas a CFE Transmisión por \$13,311,446,484 pesos y a la CFE FIBRA E por \$967,560,200 pesos, conforme a su factor de tenencia.

Gráfica 12. Cálculo del monto distribuible, Tercer Trimestre 2024³
(MXN)



Nota: ¹ Definidas como pagos ajustados de disputas debido a discrepancias. Las reliquidaciones generan notas de crédito o débito en el estado de cuenta diario. Pueden ser de 4 tipos: Inicial (49 días después de la operación), intermedio (105 días), final (210 días) o controversia (periodo no definido). ² 6.776103%, aprox. 6.78%. Los Derechos Fideicomisarios representan la propiedad económica en el Fideicomiso Promovido. Cifras redondeadas. ³ El Tercer Trimestre de Distribución comprende los meses de junio, julio y agosto de 2024.

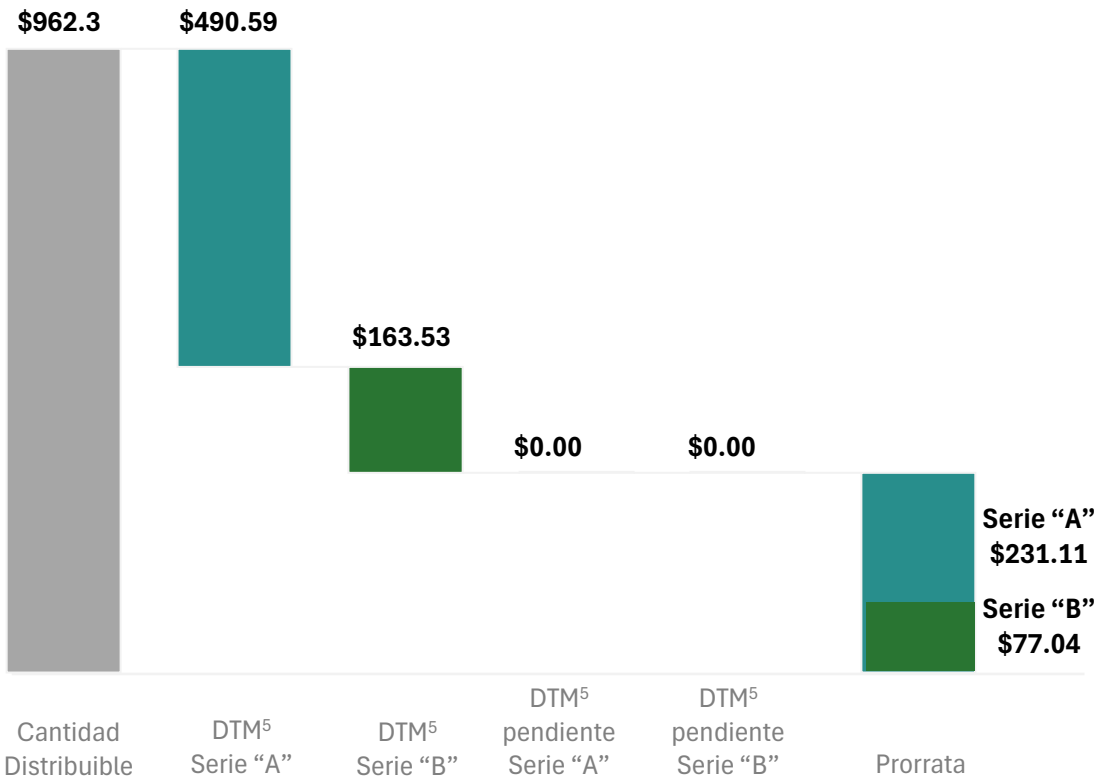
Fuente: CFECapital con información del Comité Técnico del Fideicomiso Promovido y Comité Técnico del Fideicomiso Emisor (septiembre 2024).

Cuadro 8. Desglose Distribución del Tercer Trimestre 2024¹

(MXN)

Distribución del Fideicomiso Promovido	14,279,006,684
Distribución a CFE FIBRA E 6.776103%	967,560,200
Restitución del Fondo de Reserva de Gastos ²	-15,477,991
Intereses generados ³	10,178,673
Uso de ratio de distribución ⁴	0.00
Monto Distribuible a los Tenedores	962,260,882

Gráfica 13. Cascada de pagos de la CFE FIBRA E
(Millones MXN)



Notas: Cifras redondeadas. ¹ El Monto Distribuible corresponde a la Distribución del Tercer Trimestre del 2024 abarca los meses de junio, julio y agosto del mismo año. ² Se mantiene un Fondo de Reserva de Gastos estimado de 45 millones de pesos al 31 de agosto de 2024. ³ Intereses generados en el periodo de Distribución. ⁴ El ratio de distribución se mantiene en una proporción 1/1, por tanto, no se realizan reservas de efectivo en la Cuenta General. ⁵ DTM: Distribución Trimestral Mínima.

Fuente: Comité Técnico del Fideicomiso Emisor (septiembre 2024).

Monto Distribuible
\$962,260,882

Distribución por CBFE² de la Serie “A”
\$0.8459

Distribución por CBFE² de la Serie “B”
\$0.8459

DTM¹ Serie “A”
(75%)

\$490,587,361
(\$0.5750 MXN por CBFE²)

DTM¹ faltante
\$0.00

DTM¹ Serie “B”
(25%)

\$163,529,121
(\$0.5750 MXN por CBFE²)

DTM¹ faltante
\$0.00

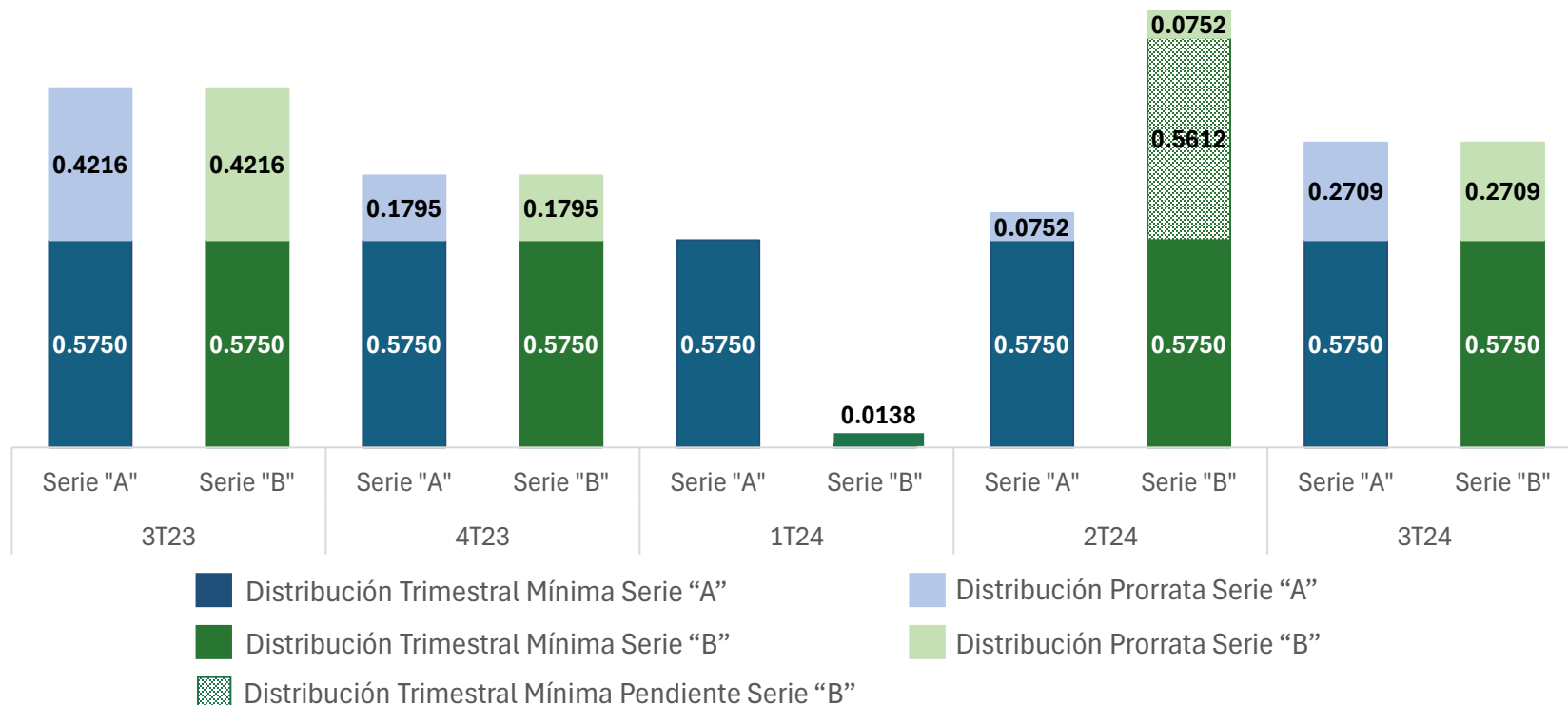
Prorrata Serie “A” y “B”

Serie “A”
\$231,108,300

Serie “B”
\$77,036,100

(\$0.2709 MXN
por CBFE²)

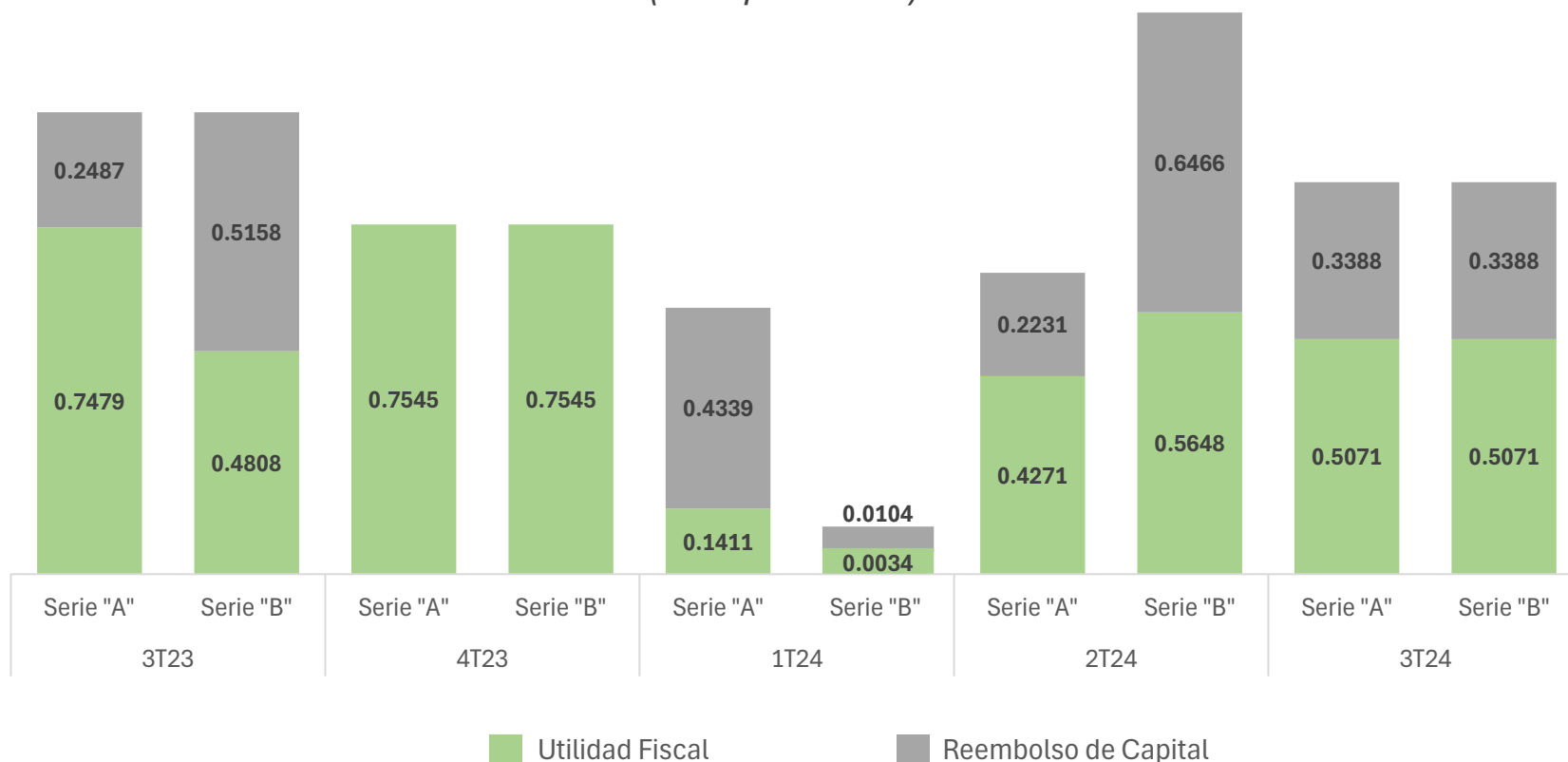
Gráfica 14. Composición del ingreso de las distribuciones de CFE FIBRA E
Serie “A” y Serie “B”
(MXN por CBFE¹)



Nota: ¹Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura. CFECapital da la instrucción de distribución al Fiduciario, quien hace el depósito al Instituto para el Depósito de Valores (INDEVAL), el depositario central del Mercado de Valores en México. Cifras redondeadas.

Fuente: Comités Técnicos del Fideicomiso Emisor (2023 y 2024).

Gráfica 15. Composición fiscal de las distribuciones de CFE FIBRA E
Serie "A" y Serie "B"
(MXN por CBFE¹)



Nota: ¹ Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura. Las distribuciones son aprobadas por el Comité Técnico y son determinadas con base en los requerimientos fiscales de la Ley del Impuesto sobre la Renta. El custodio actúa como el agente que retiene los impuestos.

Fuente: Comités Técnicos del Fideicomiso Emisor (2023 y 2024).

1

Resumen
ejecutivo de la
CFE FIBRA E

2

Desempeño del
sector de transmisión
de electricidad

3

Situación financiera
del Fideicomiso
Promovido y del
Fideicomiso Emisor

4

Distribución
Trimestral de
la CFE FIBRA E

5

Administración
de CFECapital
y Gobierno
Corporativo

Cuadro 9. Gastos de mantenimiento del Administrador, Tercer Trimestre 2024 (MXN)

	Julio	Agosto	Septiembre	3T24
Gastos del Administrador	13,437,728	0	0	13,437,728
Honorarios Representante Común y Fiduciario	282,836	5,800	0	288,636
Compensaciones a los Miembros Independientes del Comité Técnico	121,333	121,334	251,854	494,521
Honorarios valuadores independientes y proveedor de precios ⁽¹⁾	0	10,401	0	10,401
Honorarios Auditor Externo, contadores, asesores fiscales, financieros, legales y asesores del Representante Común y Fiduciario	876,709	13,340	312,981	1,203,030
ISR Retención Honorarios Asimilables Independientes	115,034	65,334	65,334	245,702
Otros gastos ⁽²⁾	0	14,500	99,909	114,409
Total	14,833,640	230,709	730,078	15,794,427

En el 3T24 los gastos ascendieron a \$15.8 millones de pesos. El principal desembolso correspondió a los Gastos del Administrador (CFECapital) y los demás gastos comprenden honorarios del Representante Común y Fiduciario, honorarios del Auditor Externo, contadores, asesores fiscales, financieros, Compensaciones a los Miembros Independientes del Comité Técnico y Otros gastos.

Notas: ¹ Corresponde a la cuota anual de Autoridad de Conducta Financiera (FCA por sus siglas en inglés). ² Corresponden a la cuota anual del software (XBRL) para los reportes a la Bolsa Mexicana de Valores (trimestrales y anual) y gastos notariales. Cifras redondeadas. El cuadro muestra los meses que comprenden el Tercer Trimestre calendario.

Fuente: Dirección de Finanzas y Gerencia de Administración de CFECapital.

COMITÉ TÉCNICO

El 17 de septiembre de 2024, se llevó a cabo la 32ª Sesión del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor, en la que fueron **aprobados** los temas siguientes:



Monto a Distribuirse y la distribución propuesta por el Administrador para los Tenedores de los CBFes Serie “A” y Serie “B”, de conformidad con la Cláusula VI “Política de Distribuciones” del Contrato de Fideicomiso.



Conforme a la recomendación del Comité de Auditoría, **autorización de la contratación del Auditor Externo** del Fideicomiso Emisor para el ejercicio 2024.



Conforme a la recomendación del Comité de Auditoría, **autorización de la contratación del Asesor Contable-Fiscal** del Fideicomiso Emisor para el ejercicio 2025.

De igual forma, el Comité Técnico **tomó conocimiento** de los asuntos siguientes:



Presentación de la Dirección de Relación con Inversionistas.



Presentación del **Reporte de Desempeño del Administrador**, correspondiente al Segundo Trimestre de 2024.

COMITÉ DE AUDITORÍA

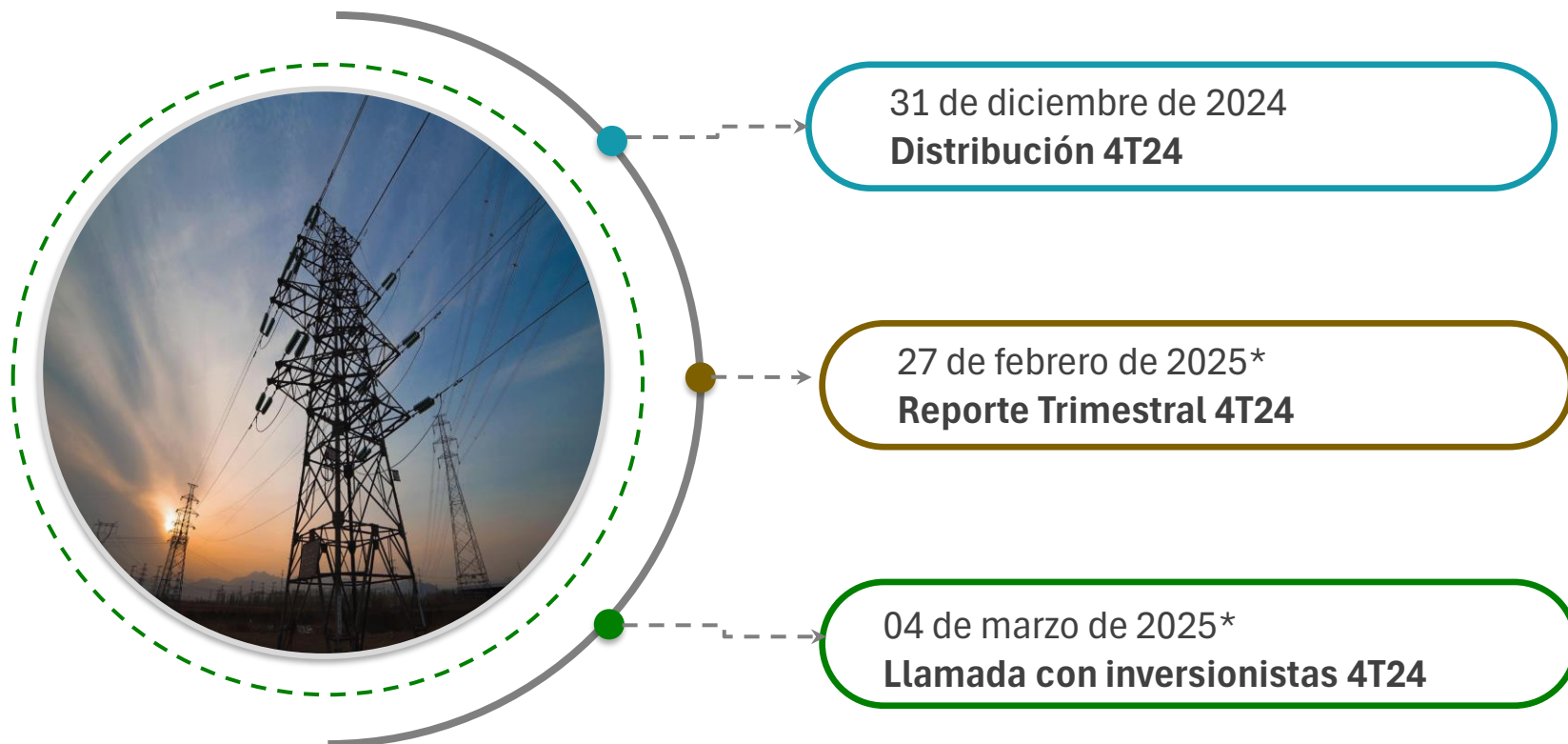
El 17 de septiembre de 2024, se llevó a cabo la 20ª Sesión del Comité de Auditoría, **autorizando** los temas siguientes:



Presentación de resultados de la evaluación realizada por el Comité de Auditoría, respecto del desempeño del **Auditor Externo**, durante el ejercicio 2023, y recomendación de su designación para la dictaminación de los estados financieros del ejercicio 2024.



Presentación de resultados de la evaluación realizada por el Comité de Auditoría, respecto del desempeño del **Asesor Contable y Fiscal**, y recomendación de su designación para la continuidad de la prestación de sus servicios en el ejercicio 2025.





Sección de preguntas y respuestas



55 2526 8840



investor@cfecapital.com.mx

www.cfecapital.com.mx

