



REPORTE TRIMESTRAL CFE FIBRA E TERCER TRIMESTRE 2019

Lunes 28 de Octubre del 2019



AVISO LEGAL

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 fines informativos.

El Administrador, sus afiliados o representantes 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 en cuanto al desempeño de cualquier inversión o de otra manera. El Administrador, sus afiliados y representantes renuncian expresamente a cualquier y toda responsabilidad basada, total o parcialmente, en dicha información, errores u omisiones de los mismos. Esta presentación no constituye una oferta de venta o una solicitud de compra de valores y no se puede utilizar ni confiar en la evaluación de los méritos de ninguna inversión. La información en esta presentación está actualizada solo a partir de la fecha del presente. En cualquier momento posterior a esta fecha, la información incluida, la información sobre el negocio, la situación financiera, los resultados de las operaciones y las perspectivas de CFE Fibra E puede haber cambiado. La entrega de esta presentación no deberá, bajo ninguna circunstancia, crear ninguna implicación de que no haya habido cambios en los asuntos de la Compañía después de la fecha del presente.

Esta presentación contiene 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 y negocios. Pueden incluir, sin limitación, cualquier declaración precedida por, seguida de o que incluya palabras tales como "objetivo", "creer", "esperar", "apuntar", "intentar", "puede", "anticipar", "asumir", "presupuesto", "continuar", "estimar", "futuro", "perspectiva", "plan", "potencial", "predecir", "voluntad", "probable", "debería", "podría" y otras palabras o términos de significado similar o negativo. Dichas declaraciones prospectivas implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores importantes más allá del control de 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. Dichas declaraciones prospectivas se basan en numerosos supuestos con respecto a las estrategias comerciales presentes y futuras de CFE Fibra E y el entorno en el que operarán en el futuro.

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.

Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Comportamiento de CFE Fibra E



Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Precio y volumen de FCFE18



Fuente: CFECapital con información extraída desde Bloomberg.

Notas: ¹Volumen operado: 9,142,684 CBFE (1.07% sobre el total de los CBFE de la Serie "A"). ²Volumen operado: 9,418,113 CBFE (1.1039% sobre el total de los CBFE de la Serie "A"). ³Volumen operado: 10,162,016 CBFE (1.1911% sobre el total de los CBFE de la Serie "A"). ⁴Volumen operado: 14,396,761 CBFE (1.6874% sobre el total de los CBFE de la Serie "A"). ⁵Volumen operado: 12,148,285 CBFE (1.4239% sobre el total de los CBFE de la Serie "A").



Fuente de ingresos de CFE Fibra E



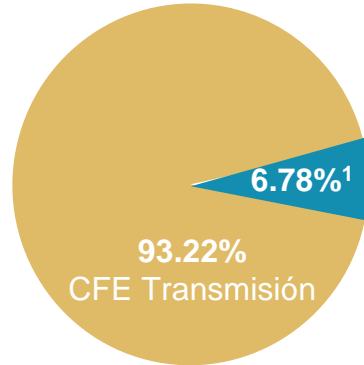
Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



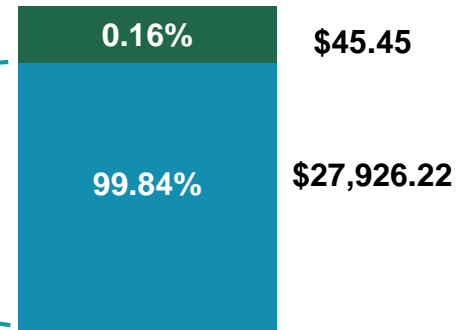
Aparte de nuestro activo inicial, no tuvimos otras fuentes de ingresos para el 3T 2019.

Derechos fideicomisarios del fideicomiso promovido



CFE FIBRA E

Activos hasta 30 de septiembre de 2019
(millones MXN)



Fuente CFECapital. ¹ 6.776103%, aprox. 6.78%. Los derechos fideicomisarios representan la propiedad económica en el fideicomiso promovido.

Estado de Cuenta 3T19 Fideicomiso Promovido



**Fideicomiso
Promovido**

**CFE
Fibra E**



Estado de Cuenta del Fideicomiso Promovido al 30 de septiembre de 2019

(Millones MXN)

	Julio	Agosto	Septiembre	3T19
Balance inicial	4,726.98⁽¹⁾	10,594.75	14,634.19	
+ Derechos de cobro	8,476.85	6,823.94	6,897.66	22,198.46 (2)
- Retiros	2,656.93	2,861.41	2,092.34	7,610.67 (3)
- Distribución a tenedores	-	-	14,384.19	14,384.19 (4)
Saldo bruto	10,546.90	14,557.28	5,055.33	
+ Interés	54.62	87.54	73.97	216.14 (5)
- ISR retenido a intereses	6.78	10.63	9.87	27.29 (6)
Balance final	10,594.75	14,634.19	5,119.42	

El tercer trimestre inició con un saldo de MXN 4,726.98 millones⁽¹⁾, al que se sumaron MXN 22,198.46 millones⁽²⁾ por concepto de derechos de cobro recibidos del Centro Nacional de Control de Energía (CENACE), los retiros del periodo fueron de MXN 7,610.67 millones⁽³⁾. En el mes de septiembre se realizó la distribución a tenedores cuyo monto, antes de reliquidaciones, fue de MXN 14,384.19 millones⁽⁴⁾. Durante el periodo se generaron intereses por un monto de MXN 216.14 millones⁽⁵⁾ y el ISR retenido a los intereses ascendió a MXN 27.29 millones⁽⁶⁾.



Fuente: CFE Capital con información de los Estados de Cuenta del Fideicomiso Promovido. Cifras redondeadas.

Estado de Cuenta 3T19 Fideicomiso Emisor



**Fideicomiso
Promovido**

**CFE
Fibra E**



Estado de Cuenta del Fideicomiso Emisor al 30 de Septiembre de 2019

(Millones MXN)

	Julio	Agosto	Septiembre	3T19
Balance inicial	42.71 ⁽¹⁾	25.77	25.72	
+ Distribución del Fideicomiso Prom.	-	-	974.01	974.01 ⁽²⁾
- Distribución a tenedores	-	-	956.37	956.37 ⁽³⁾
- Gastos del Fideicomiso	17.19	0.21	0.49	17.89 ⁽⁴⁾
Saldo bruto	25.52	25.56	42.87	
+ Interés	0.25	0.16	2.59	3.00 ⁽⁵⁾
Saldo final	25.77	25.72	45.45	

Fuente: CFECapital con información de los Estados de Cuenta del Fideicomiso Emisor. Cifras redondeadas.

El tercer trimestre comenzó con un saldo de MXN 42.71 millones⁽¹⁾, a los que se añadieron MXN 974.01 millones⁽²⁾, correspondientes a la cantidad distribuida del Fideicomiso Promovido (F/80758), de los cuales los tenedores recibieron MXN 956.37 millones⁽³⁾. Los gastos del Fideicomiso fueron de MXN 17.89 millones⁽⁴⁾. Durante el trimestre se generaron intereses por MXN 3.00 millones⁽⁵⁾.



Fuente: CFECapital. Cifras redondeadas.

Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Indicadores de desempeño para CFE Transmisión

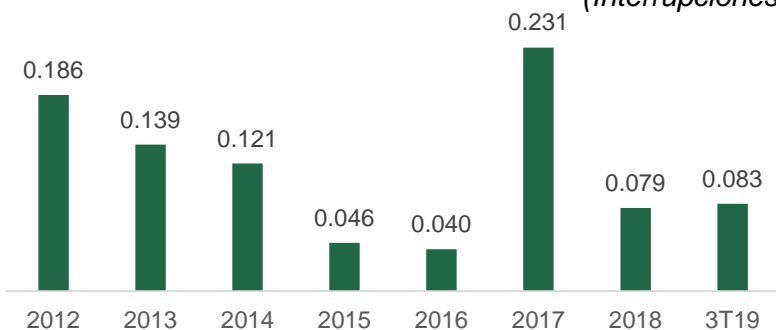


Fideicomiso Promovido

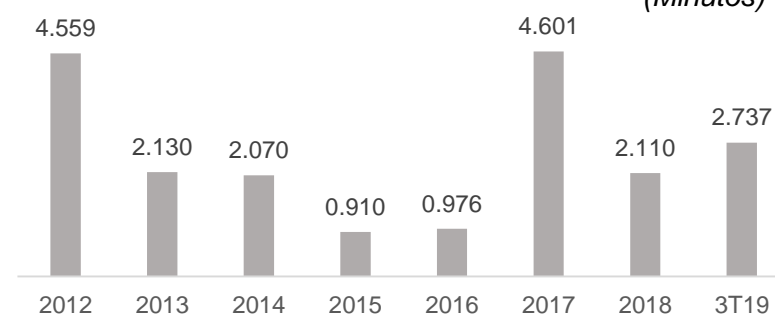
CFE Fibra E



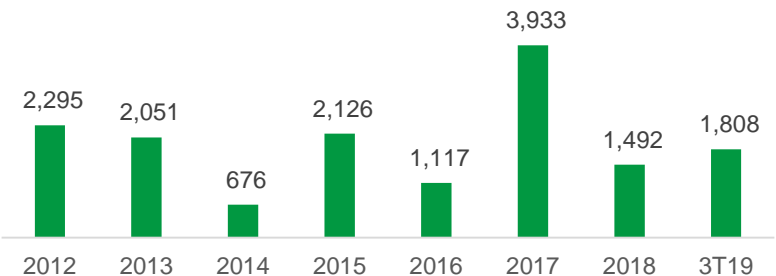
Promedio de la Frecuencia de Interrupción del Sistema¹
(Interrupciones)



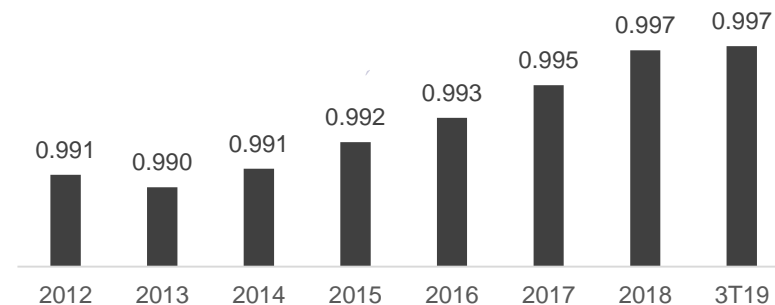
Promedio de Duración de Interrupciones del Sistema²
(Minutos)



Energía no suministrada³
(MWh⁴)



Índice de Disponibilidad del Sistema de Transmisión⁵
(Porcentaje)



Fuente: CFE Transmisión.

¹Número medio de interrupciones del servicio debidas a fallas en la Red Nacional de Transmisión (RNT) para un usuario final. ²Duración media de la interrupción del suministro de electricidad a un usuario final. ³Energía no ofrecida a usuarios debido a interrupciones por períodos mayores a cinco minutos que ocurren como consecuencia de fallas en la RNT. ⁴Significa megawatt-hora o mil kilowatts-hora. ⁵Disponibilidad de todos los componentes de la RNT. Información hasta el 30 de Junio del 2019.



Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Comportamiento de CFE Fibra E en el tercer trimestre

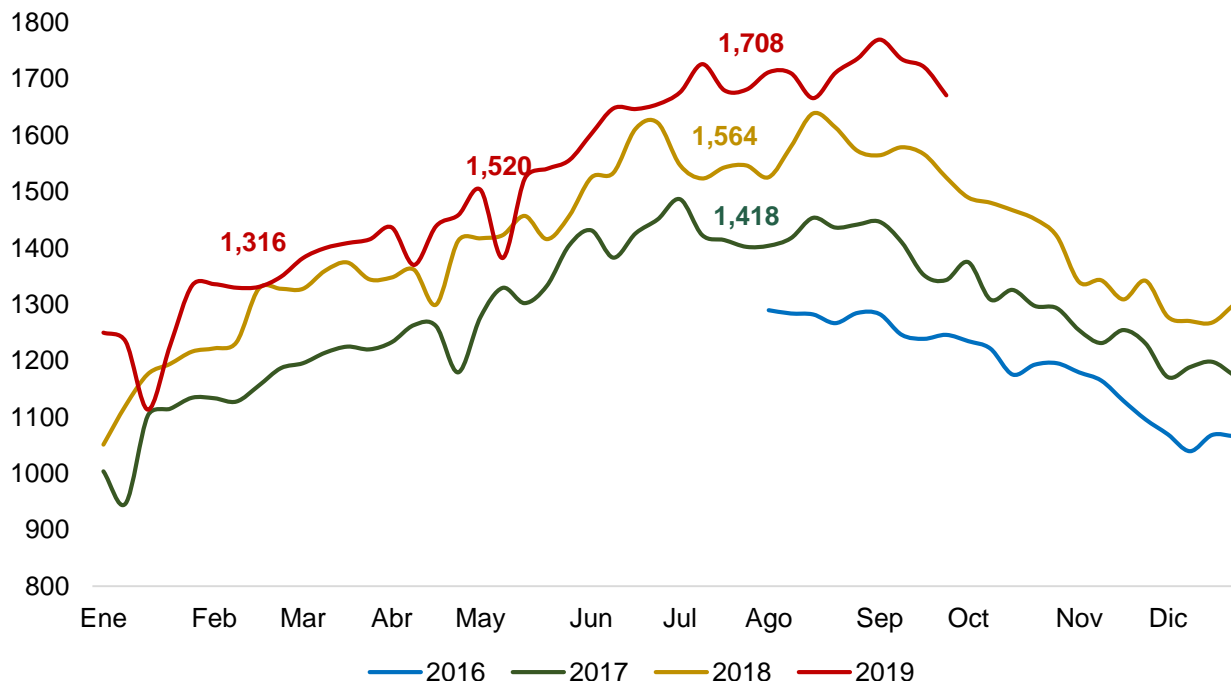


Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Derechos de cobro del CENACE¹
(millones MXN)



Los derechos de cobro incrementaron:

- 12.32% respecto al 2T19.
- 9.20% respecto al 3T18.

Nota: Las cifras mostradas corresponden al promedio trimestral de las distribuciones semanales.

Fuente: CFE Transmisión, CFECapital y PRODESEN. Ganancias en la gráfica incluyen IVA.

¹Centro Nacional de Control de Energía (CENACE).



Reembolsos y derechos de cobro del Fideicomiso Promovido

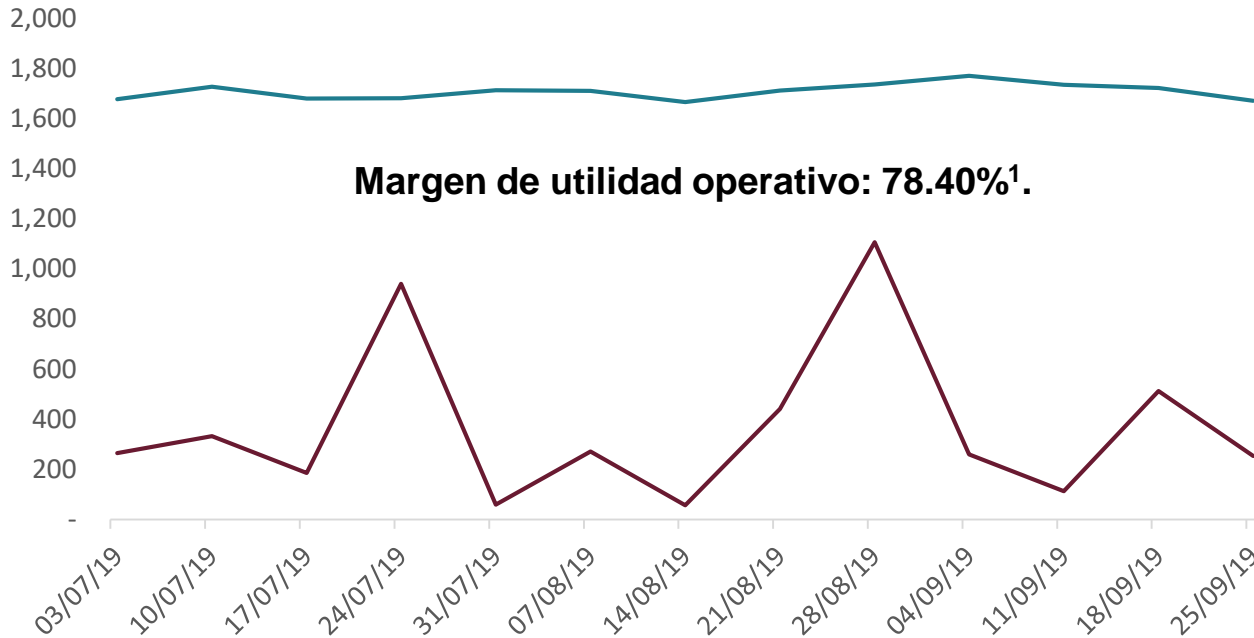


Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Derechos de cobro y reembolsos a CFE Transmisión del 3T19 (Millones MXN)



En el 3T19:

- Los derechos de cobro semanales promedio: **1,707.57 millones MXN.**
- Los reembolsos semanales promedio: **368.87 millones MXN.**
- La utilidad operativa promedio: **1,338.70 millones MXN.**

Última actualización: 30/09/19. Reembolsos de acuerdo al presupuesto anual

Fuente: CFE Transmisión y CFECapital.

Nota: ¹El margen de utilidad operativo se calcula como la utilidad después de sustraer de los derechos de cobro los reembolsos.



Uso del presupuesto del Fideicomiso Promovido



Fideicomiso Promovido

CFE
Fibra E



Reembolsos hechos hasta el 3T19 vs Presupuesto aprobado

(Millones MXN)

Categoría	2019	3T19	% Presupuesto
Gastos intercompañía	7,769	5,581	72%
Operación y mantenimiento	7,126	4,643	65%
Gastos por obligaciones	3,471	2,058	59%
Mantenimiento mayor	2,027	746	37%
Gastos del fideicomiso	17	0	0%
Costos de financiamiento	0	0	0%
Total	20,410	13,028	64%

Al 30 de septiembre, los ahorros totales sobre el presupuesto aprobado representan el 11%, equivalente a 2,280 millones MXN para los primeros tres trimestres del año.¹

Fuente: CFE Transmisión y CFECapital.

Nota: ¹Considera el monto equivalente los primeros tres trimestres de operaciones.



Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Distribución a CFE Fibra E y CFE Transmisión



Fideicomiso Promovido

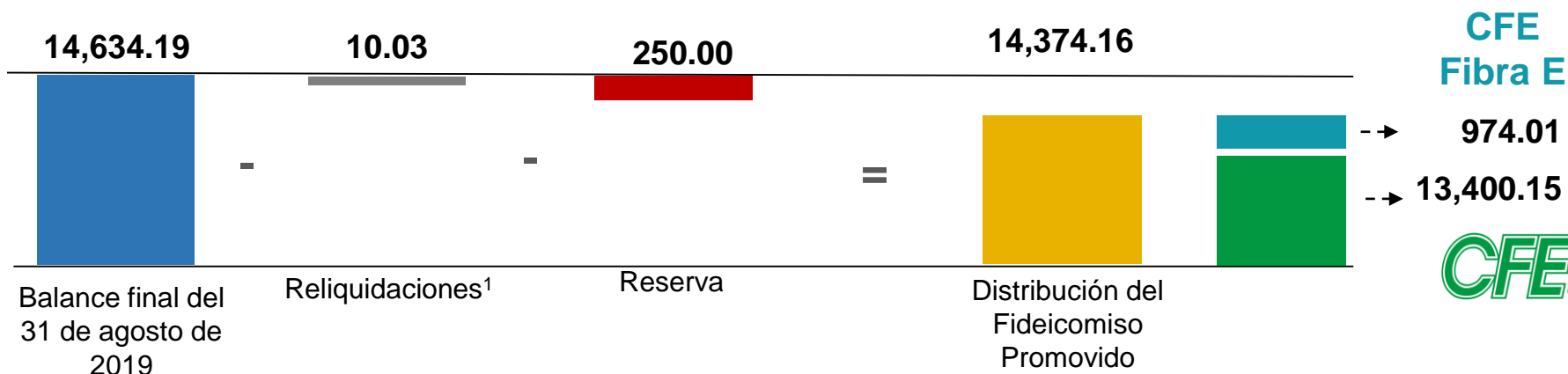
CFE Fibra E



La cantidad a distribuir correspondiente al tercer trimestre del 2019, fue aprobada por el Comité Técnico del Fideicomiso Promovido en su séptima sesión ordinaria del día 10 de septiembre de 2019.

Cálculo del monto distribuible

(Millones MXN)



Fuente: CFECapital con información del Fideicomiso Promovido.

¹Definido 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).

Tratamiento fiscal de las distribuciones



Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Resultado fiscal del Fideicomiso Promovido 3T19 (Millones MXN, monto acumulado)

Ingresos del CENACE	43,500
Intereses	406
Reembolsos a Transmisión	(11,891)
Amortización de activo intangible	(11,053)
Ingreso fiscal (acumulado)	(12,197)
Gastos del Fideicomiso	(5)
Ingreso fiscal Agosto 2019	8,759
Reembolsos de capital	5,615
Distribución a los tenedores	14,374.16

Resultado fiscal del Fideicomiso Emisor 3T19 (Millones MXN)

Ingreso fiscal del Fideicomiso Emisor	593.52
Gastos fideicomisarios – Intereses ganados	(17.63)
Amortización de gastos de emisión	(8.95)
Ingreso Fiscal	566.93
Reembolso de capital	380.48
Amortización de gastos de emisión	8.95
Distribución de CFE Fibra E	956.37

x 6.78%

Fuente: CFECapital y el asesor contable del Fideicomiso Promovido. Los ingresos del CENACE y reembolsos no incluyen IVA.

Monto distribuido a la Serie "A" y de la Serie "B"



Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Cantidad Distribuible **956.37**

Distribución a CFE Fibra E (6.776103%)	974.01
Gastos del fideicomiso- intereses recibidos ¹	(17.63)
Monto distribuible a los tenedores de CFE Fibra E	956.37

Distribución a los tenedores de la Serie "A"
490.59 (MXN. 0.575 por CBFE²)

DTM no remunerado
0.00

Distribución a los tenedores de la Serie "B"
163.53 (MXN 0.575 por CBFE)

DTM no remunerado
0.00

Distribución a cada CBFE de la Serie "A"
0.8407

Distribución a cada CBFE de la Serie "B"
0.8407

Pro rata Serie "A" (75%)

226.69

Pro rata Serie "B" (25%)

75.56



Fuente: CFECapital. Toda la información incluye IVA, toda la información es en MXN millones. ¹Como establece el Acuerdo Fiduciario del emisor, tiene que mantener un fondo de reserva de gastos de 45 millones MXN. Por lo tanto, el Comité técnico de fideicomiso aprobó su reposición. ²Certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura, CBFE. Cifras redondeadas.

Composición de la distribución del 3T19 por CBFE¹

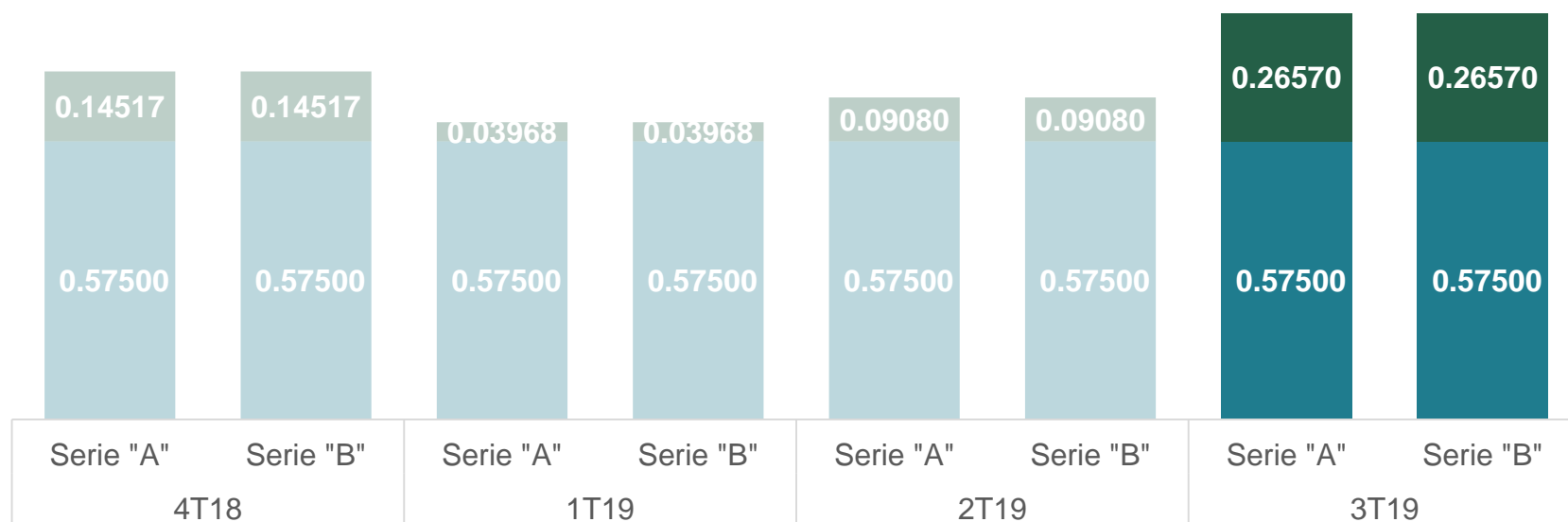


Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Composición de ingresos de las distribuciones de CFE Fibra E para ambas Series (MXN por CBFE)



● DTM³

● Distribución Pro Rata

○ DTM² no pagada

Fuente: CFECapital.

Nota: ¹Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura. CFECapital da la instrucción de distribución al fiduciario, quien hace el depósito al INDEVAL, el depositario central del Mercado de valor de México. El custodio actúa como el agente que retiene los impuestos. ²No ha habido DTM sin pagar en ninguna de las distribuciones de 2019. Cifras redondeadas. ³Distribución Trimestral Mínima.



Composición fiscal de la distribución del 3T19 por CBFE¹

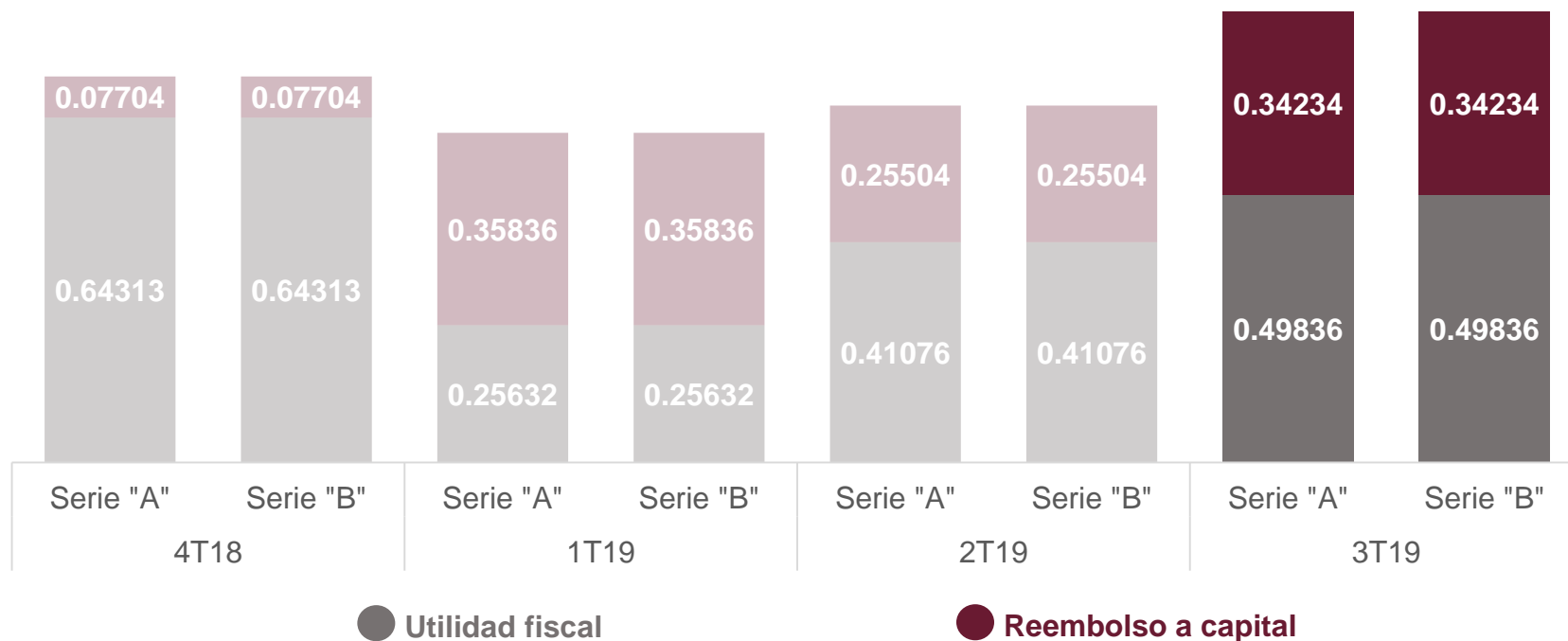


Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Composición fiscal de las distribuciones de CFE Fibra E para ambas series (MXN por CBFE)



Fuente: CFECapital

Nota: ¹Certificado Bursátil Fiduciario de Inversión en Energía e Infraestructura. La estrategia de las distribuciones es aprobada por el Comité Técnico y es determinada con base en los requerimientos fiscales de la Ley del Impuesto sobre la Renta. Cifras Redondeadas.

Derechos de cobro promedio por periodo de distribución



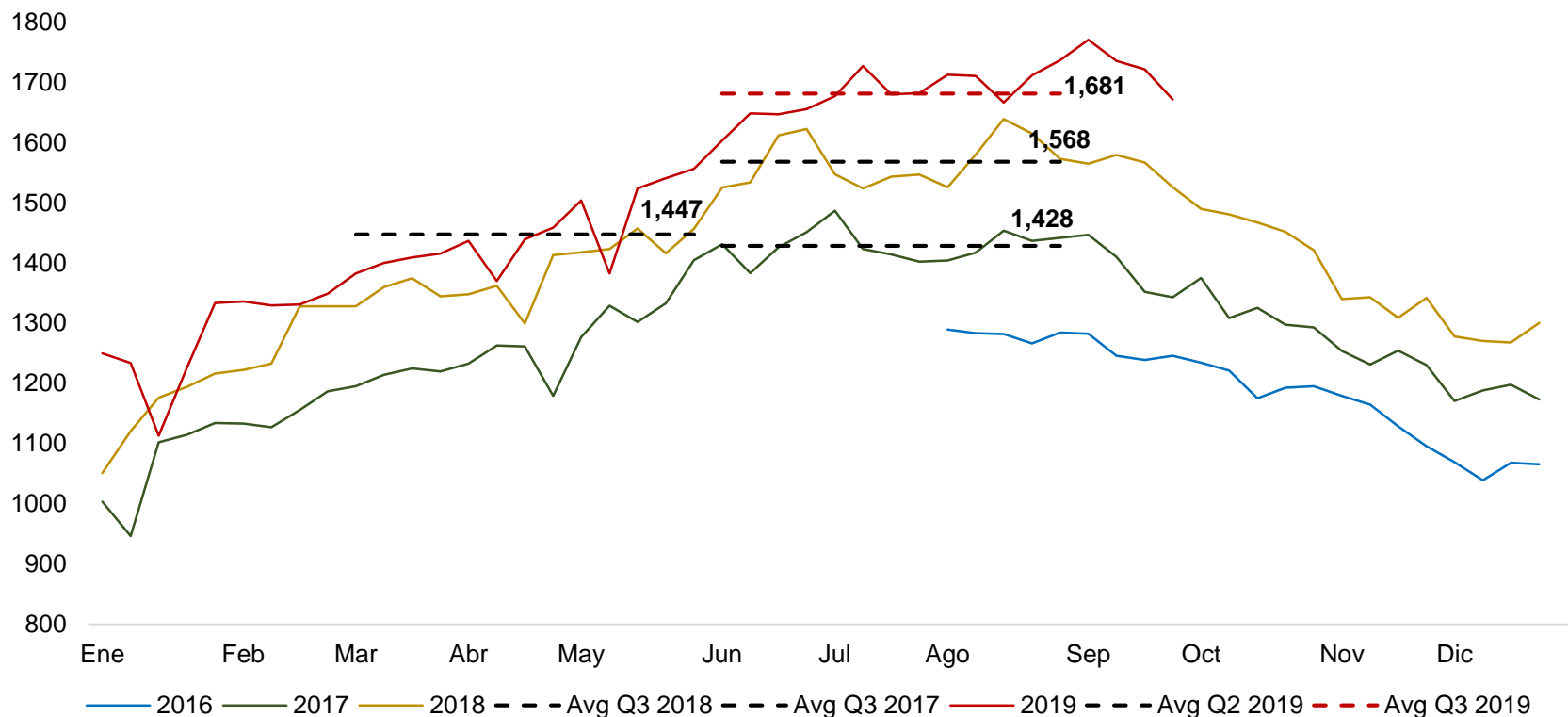
Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E



Ingresos semanales del CENACE Agosto 2016 – Septiembre 2019

(Millones MXN)



Fuente: CFECapital y el estado de cuenta del Fideicomiso Promovido.
 Nota: Distribución 2T19: 1 de Marzo al 31 de Mayo; Distribución del 3T19: 1 de Junio al 31 de Agosto; Comparativos para el 3T17 y 3T18 considera periodos equivalentes. Cifras Redondeadas. Última actualización 30/09/2019.

Balance General 3T19 Fideicomiso Emisor



Fideicomiso
Promovido

CFE
Fibra E



Balance del Fideicomiso Emisor al 30 de septiembre de 2019 (Millones MXN)

	2T19	Julio	Agosto	Septiembre
Efectivo y equivalentes	42.71	25.77	25.72	45.45
Derechos fideicomisarios	22,489.52	22,492.73	22,497.91	27,926.22
Otros Activos	2.03	1.74	1.46	1.19
Activo total	22,534.26	22,520.24	22,525.09	27,972.87
Pasivo a corto plazo	0.17	0.13	0.04	0.20
Pasivo total	0.17	0.13	0.04	0.20
Patrimonio del periodo	20,314.26	20,314.26	20,314.26	19,924.82
Distribución acumulada de utilidades	(1,490.49)	(1,490.49)	(1,490.49)	(2,057.42)
Resultado del Ejercicio	1,406.90	1,392.92	1,397.86	7,801.85
Resultado del Ejercicio Anterior	2,303.42	2,303.42	2,303.42	2,303.42
Total de patrimonio	22,534.08	22,520.11	22,525.05	27,972.67
Total de pasivo y patrimonio	22,534.26	22,520.24	22,525.09	27,972.87

Agenda

Resumen ejecutivo de CFE Fibra E

Desempeño del sector de transmisión de electricidad

Flujo de ingresos y reembolsos del Fideicomiso Promovido

Distribución trimestral de CFE Fibra E

Gobierno corporativo y administración de CFECapital

Gastos del Administrador 3T19



Fideicomiso Promovido

CFE Fibra E

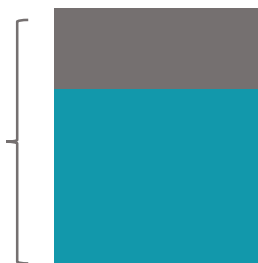


Gastos de mantenimiento

(Millones MXN)

	2T19	Julio	Agosto	Septiembre	3T19	Acumulado 2019
Cuota de Administración	25.27	15.18	-	-	15.18	64.08 (1)
Honorarios fiduciarios y de representación común	0.04	0.04	-	-	0.04	0.62
Honorarios de los miembros independientes del Comité Técnico	0.63	0.25	0.07	0.36	0.68	1.86
Honorarios de auditoría externa, servicios contables y otros	0.87	1.03	0.01	0.01	1.05	2.35
Honorarios de Especialistas que asesoren a la asamblea de tenedores y a los comités del fideicomiso		0.48	-	-	0.48	0.48
Seguros	3.36	-	-	-	-	3.36
Impuesto a los honorarios de auditoría externa	0.40	0.17	0.13	0.04	0.34	1.02
Otros gastos	0.62	0.04	-	0.08	0.12	1.36
Total	31.19	17.19	0.21	0.49	17.89	75.13

Presupuesto anual
MXN 79.7 millones
100%



Presupuesto restante MXN
21.7 millones (27.23%)

Uso del presupuesto MXN
58.0 millones (72.77%)

(1) La Cuota de Administración se integra por el presupuesto de 58.00 mdp más la Comisión por administración acumulada al 3T19 por 6.08 mdp.



Fuente: CFECapital.

Actividades de gobierno corporativo



Fideicomiso Promovido

El 10 de septiembre de 2019, el Fideicomiso Promovido tuvo una sesión ordinaria donde se tomaron las siguientes decisiones clave:

- **Revisión y reconciliación de los reembolsos a CFE Transmisión.**
- **Cálculo del monto de las distribuciones a los fideicomisarios.**
- **Presentación de los estados financieros del Fideicomiso Promovido al 31 de Agosto de 2019.**

CFE Fibra E



El 17 de septiembre de 2019, el Comité Técnico del Fideicomiso Emisor tuvo una sesión donde:

- **Aprobaron el monto a ser distribuido a los tenedores de los CBFES de la Serie “A” y de la Serie “B” el 30 de Septiembre, correspondiente al 3T19.**

El 21 de octubre de 2019, el Comité de Auditoría del Fideicomiso Emisor tuvo una sesión en la cual:

- **Revisaron y aprobaron los Estados Financieros del Fideicomiso Emisor, correspondiente al 3T19.**

investor@cfecapital.com.mx

<http://cfecapital.com.mx/>



CFE/Capital