

# REPORTE TRIMESTRAL CFE FIBRA E CUARTO TRIMESTRE 2020

*Viernes, 26 de febrero de 2021*



## 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**

## 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

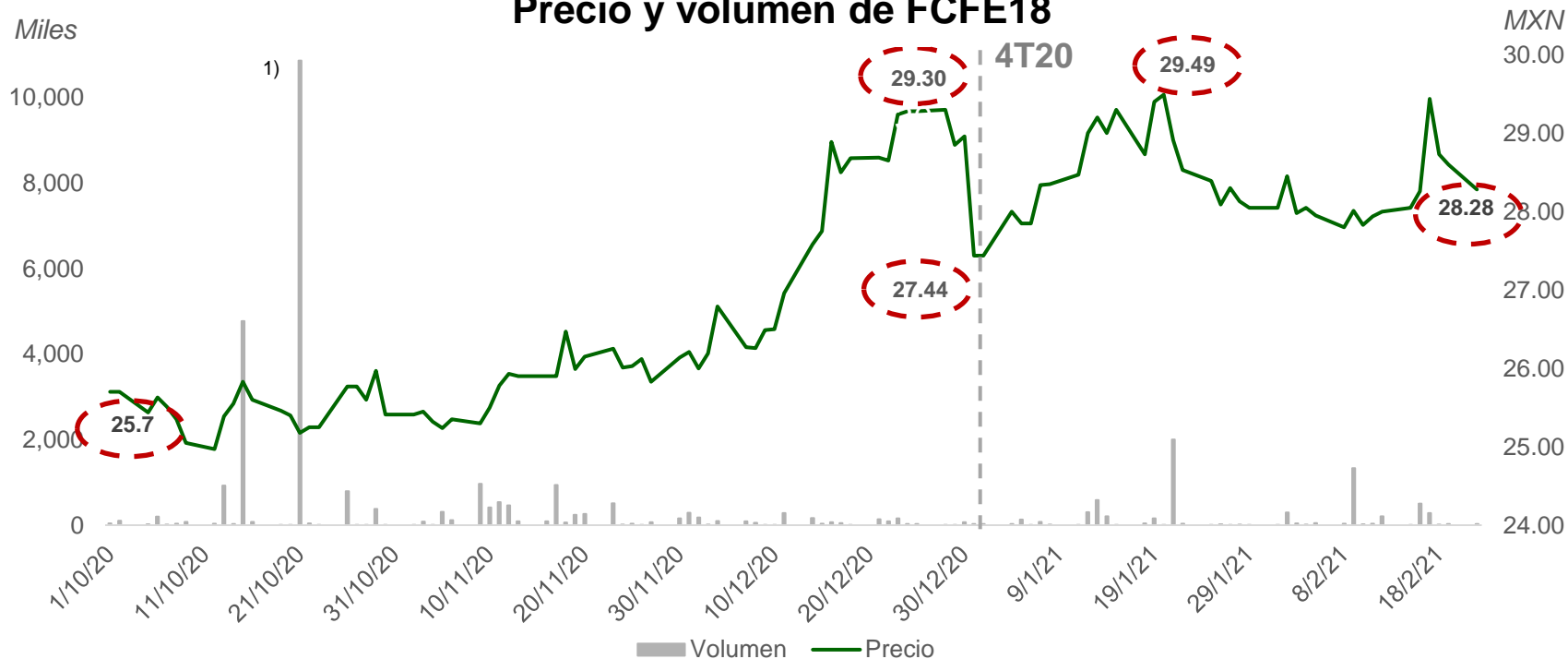


Fideicomiso Promovido

**CFE FIBRA E**



## Precio y volumen de FCFE18



Precio máximo  
4T20: 28/12/20 **\$29.30**

Precio 01/10/20 **\$25.70**  
Precio 31/12/20 **\$27.44**

**4T20** Precio Promedio Ponderado **\$25.63**

**4T20** Volumen promedio: **407,825**



Fuente: CFECapital con información extraída desde Bloomberg. Última actualización: 22 de febrero de 2021.  
Notas: <sup>1</sup>Volumen operado: 10,864,622 CBFE (1.2734% sobre el total de los CBFE de la Serie "A").

# Acontecimientos relevantes para CFE FIBRA E

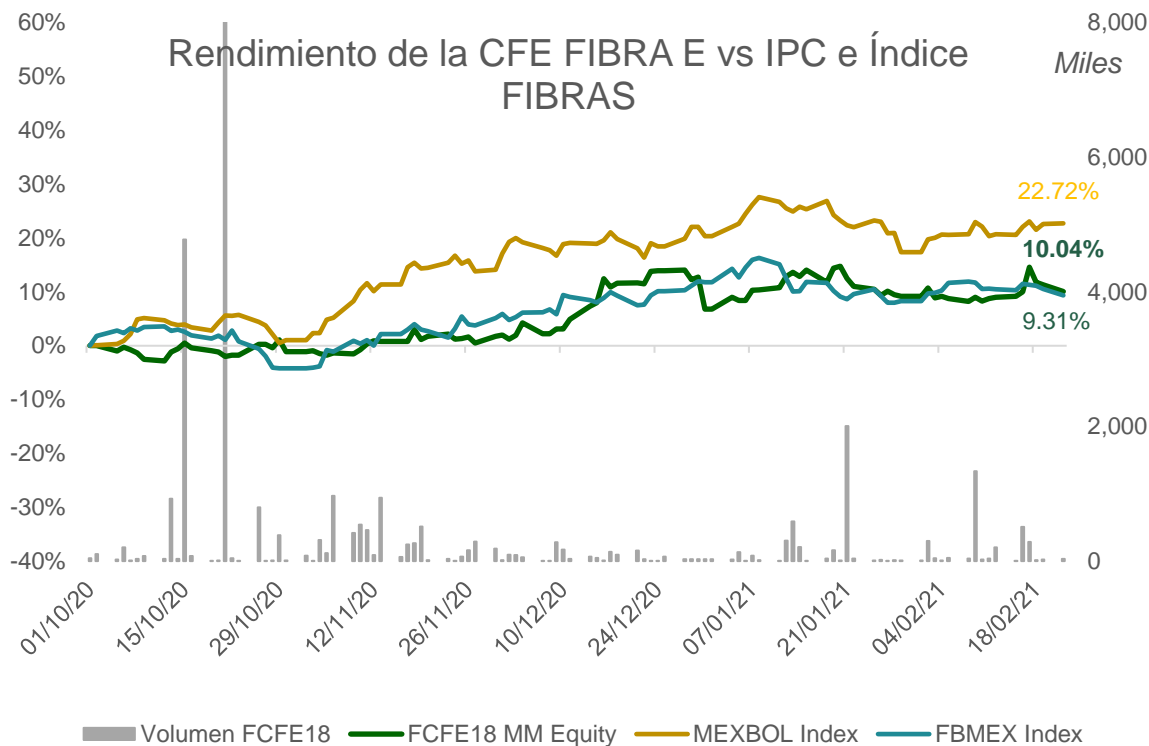


Fideicomiso Promovido

**CFE FIBRA E**



- Durante el periodo de estudio que comprende la gráfica, el precio de los certificados de la FIBRA mostró un rendimiento del 10.04%, reflejo de la solidez del instrumento y sus fundamentales.
- Durante el 4T20 hasta el 22 de febrero, Banxico disminuyó la tasa de interés objetivo en 25 puntos base para ubicarse en 4.00%.
- El domingo 31 de enero, la Secretaría de Energía publicó el Programa de Desarrollo del Sector Eléctrico Nacional para el periodo 2020-2034



Precio 01/10/20	<b>\$25.70</b>
Precio 22/02/21	<b>\$28.28</b>



Fuente: CFECapital con información extraída desde Bloomberg. Última actualización: 22 de febrero de 2021.

# Comportamiento CFE FIBRA E y otras FIBRAS

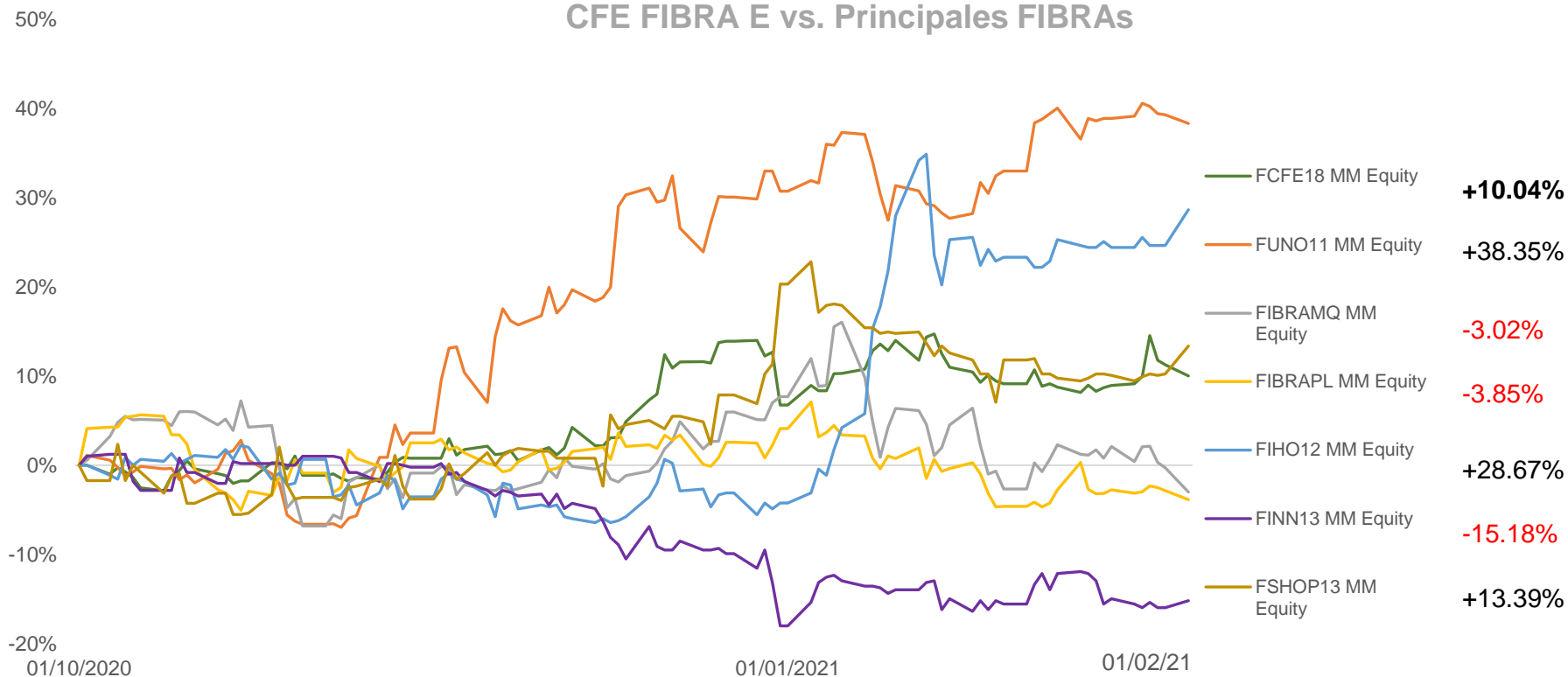


Fideicomiso Promovido

**CFE FIBRA E**



CFE FIBRA E vs. Principales FIBRAS



Fuente: CFECapital con información extraída desde Bloomberg. Última actualización: 22 de febrero de 2021.



# Cobertura de analistas de CFE FIBRA E

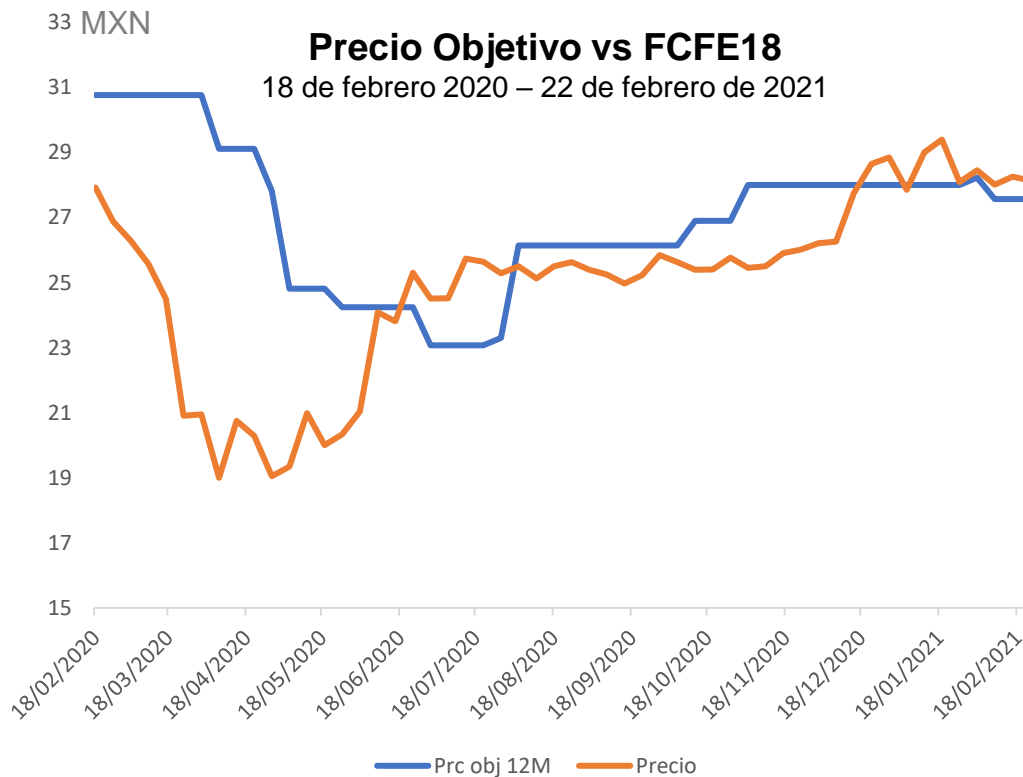


Fideicomiso Promovido

**CFE FIBRA E**



Analista	Precio Objetivo
<b>Santander</b> Thiago Roberto L. Silva	<b>30.14</b>
<b>BBVA</b> Francisco Chávez Martínez	<b>32.20</b>
<b>BARCLAYS</b> Pablo Monsivais	<b>26.00</b>
<b>monex</b> José Roberto Solano Pérez	<b>33.00</b>
<b>BTGPactual</b> Álvaro García	<b>30.50</b>
<b>Morgan Stanley</b> Nikolaj Lippmann / Alejandra Obregón	<b>24.00</b>
<b>BANORTE</b> José Espitia / Eridani Ruibal	<b>26.50</b>



Precio Objetivo Promedio de **\$28.91** de analistas:



Fuente: CFECapital con información extraída desde Bloomberg. (22 de febrero de 2021)



# Fuente de ingresos de CFE FIBRA E



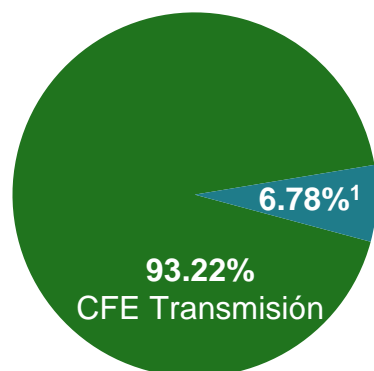
Fideicomiso Promovido

**CFE FIBRA E**

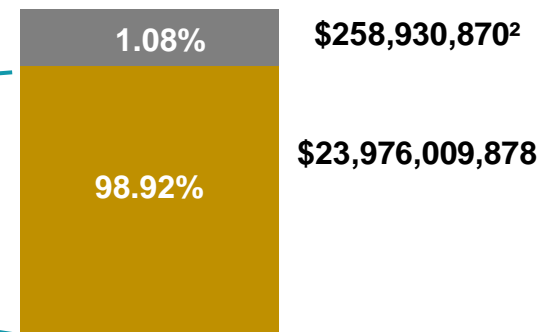


- Aparte de nuestro activo inicial, no tuvimos otras fuentes de ingresos para el 4T20.

## Derechos fideicomisarios del Fideicomiso Promovido



## CFE FIBRA E Activos al 31 de diciembre de 2020 (MXN)



Fuente CFECapital. (31 de diciembre de 2020).

Nota: <sup>1</sup> 6.776103%, aprox. 6.78%. Los derechos fideicomisarios representan la propiedad económica en el Fideicomiso Promovido. <sup>2</sup> Este monto contiene la distribución extraordinaria del Fideicomiso Promovido F/80758 que será considerada como parte de la distribución del 1T2021. Cifras redondeadas.

# Estado de Cuenta Fideicomiso Promovido 4T20



**Fideicomiso  
Promovido**

**CFE  
FIBRA E**



	Octubre	Noviembre	Diciembre	4T2020
<b>Balance inicial</b>	<b>6,552,549,899 (1)</b>	<b>9,930,531,070</b>	<b>13,357,448,147</b>	
+ Derechos de cobro	6,233,944,432	5,960,196,299	6,996,602,054	19,190,742,785 (2)
- Retiros	2,875,538,625	2,560,926,627	6,504,877,549	11,941,342,801 (3)
- Distribución	-	-	13,099,652,773*	13,099,652,773 (4)
<b>Saldo bruto</b>	<b>9,910,955,706</b>	<b>13,329,800,743</b>	<b>749,519,879</b>	
+ Interés	27,748,497	43,431,993	32,699,083	103,879,573 (5)
- ISR retenido intereses	9,348,108	14,609,610	10,996,571	34,954,289 (6)
<b>Balance final</b>	<b>9,929,356,095</b>	<b>13,358,623,125</b>	<b>771,222,392</b>	
Intereses devengados	-1,174,975	1,174,978	-6	
<b>Valor de cartera</b>	<b>9,930,531,070</b>	<b>13,357,448,147</b>	<b>771,222,397</b>	

El cuarto trimestre inició con un saldo de 6,552,549,899 pesos<sup>(1)</sup>, al que se le sumaron 19,190,742,785 pesos<sup>(2)</sup> por los derechos de cobro del periodo recibidos del CENACE (IVA incluido), los retiros del periodo ascienden a 11,941,342,801<sup>(3)</sup> pesos lo cual incluye la distribución extraordinaria del Fideicomiso Promovido por \$3,134,199,840 pesos de los cuales la FIBRA E recibió \$212,376,609 pesos y CFE Transmisión \$2,921,823,231 pesos. En diciembre se llevó a cabo la Distribución Trimestral por 13,099,652,773\* pesos<sup>(4)</sup>. Durante el periodo se generaron intereses por 103,879,573 pesos<sup>(5)</sup> y cuyo ISR ascendió a 34,954,289 pesos<sup>(6)</sup>.

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

Nota: Cifras redondeadas.

\*Monto aprobado el día 9 de diciembre por el Comité Técnico del Fideicomiso Promovido y distribuido el 15 de diciembre.

# Estado de Cuenta Fideicomiso Emisor 4T20



**Fideicomiso  
Promovido**

**CFE  
FIBRA E**



## Estado de Cuenta del Fideicomiso Emisor al 31 de diciembre del 2020 (MXN)

	Octubre	Noviembre	Diciembre	4T2020
<b>Balance Inicial</b>	<b>967,250,060<sub>(1)</sub></b>	<b>42,498,016</b>	<b>42,011,689</b>	
+ Distribución Fideicomiso Promovido	-	-	1,100,022,574	1,100,022,574 <sub>(2)</sub>
- Distribución a Tenedores	920,959,668	-	866,990,367	1,787,950,035 <sub>(3)</sub>
- Gastos del Fideicomiso	4,022,876	621,461	17,590,465	22,234,802 <sub>(4)</sub>
<b>Saldo bruto</b>	<b>42,267,516</b>	<b>41,876,555</b>	<b>257,453,431</b>	
+ Interés	230,500	135,134	1,477,439	1,843,073 <sub>(5)</sub>
<b>Saldo final</b>	<b>42,498,016</b>	<b>42,011,689</b>	<b>258,930,870</b>	

El cuarto trimestre inició con un saldo de 967,250,060 pesos<sub>(1)</sub>, al que se le sumaron 1,100,022,574 pesos<sub>(2)</sub>, correspondientes a la décimo primera distribución recibida el 15 de diciembre por 887,645,965 pesos y 212,376,609\* pesos como parte de la décima segunda distribución recibida el 31 de diciembre del Fideicomiso Promovido F/80758. Después de los gastos trimestrales por 22,234,802 pesos<sub>(4)</sub>, al 31 de diciembre, la distribución a Tenedores fue de 866,990,367 pesos el 31 de diciembre y 920,959,668 pesos que corresponden a la distribución del tercer trimestre, lo cual suma 1,787,950,035 pesos<sub>(3)</sub>. Los desembolsos ascienden a 22,234,802 pesos<sub>(4)</sub>, que corresponden a gastos del Fideicomiso Emisor. Durante el cuarto trimestre se generaron intereses por 1,843,073 pesos<sub>(5)</sub>.



Fuente: CFE Capital con información de los Estados de Cuenta del Fideicomiso Emisor al 31 de diciembre de 2020.

\* Distribución extraordinaria del Fideicomiso Promovido F/80758 que será considerada como parte en la distribución del 1T2021.

Nota: 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 CFE Capital**

# Indicadores de desempeño para CFE Transmisión



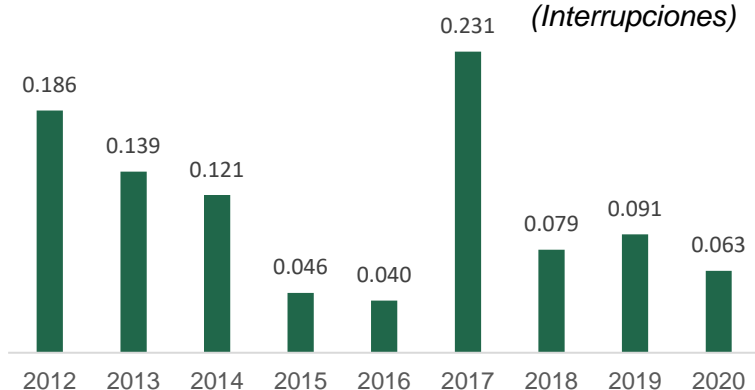
Fideicomiso Promovido

CFE FIBRA E



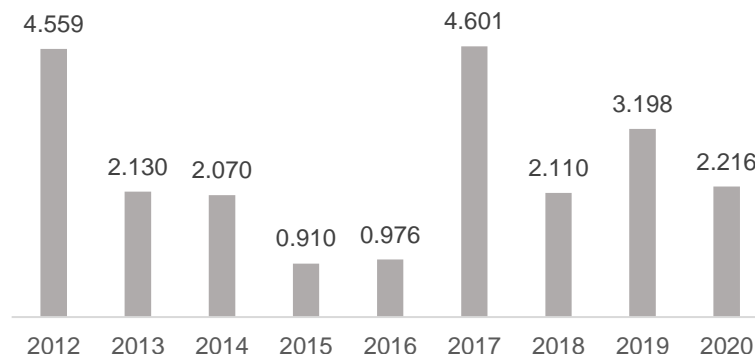
**Promedio de la Frecuencia de Interrupción del Sistema<sup>1</sup>**

(Interrupciones)



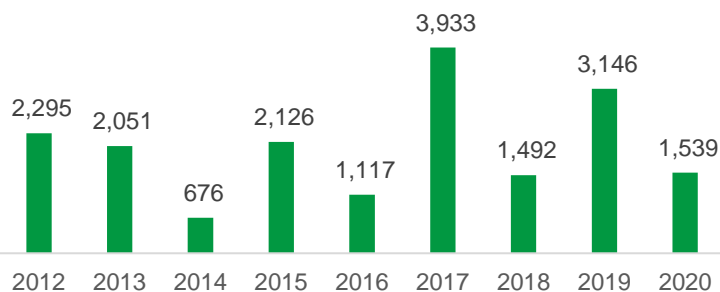
**Promedio de Duración de Interrupciones del Sistema<sup>2</sup>**

(Minutos)



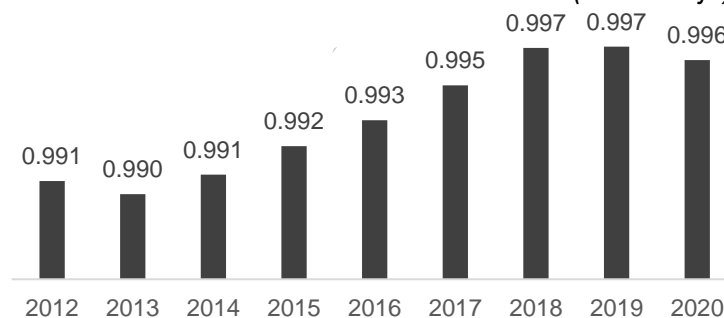
**Energía no suministrada<sup>3</sup>**

(MWh<sup>4</sup>)



**Índice de Disponibilidad del Sistema de Transmisión<sup>5</sup>**

(Porcentaje)



Fuente: CFE Transmisión.

Notas: <sup>1</sup>Número medio de interrupciones del servicio debidas a fallas en la Red Nacional de Transmisión (RNT) para un usuario final. <sup>2</sup>Duración media de la interrupción del suministro de electricidad a un usuario final. <sup>3</sup>Energía no ofrecida a usuarios debido a interrupciones por períodos mayores a cinco minutos que ocurren como consecuencia de fallas en la RNT. <sup>4</sup>Significa megawatt-hora o mil kilowatts-hora. <sup>5</sup>Disponibilidad de todos los componentes de la RNT. Información hasta el 31 de diciembre del 2020.



## 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 los derechos de cobro en el 4T20. Año calendario.

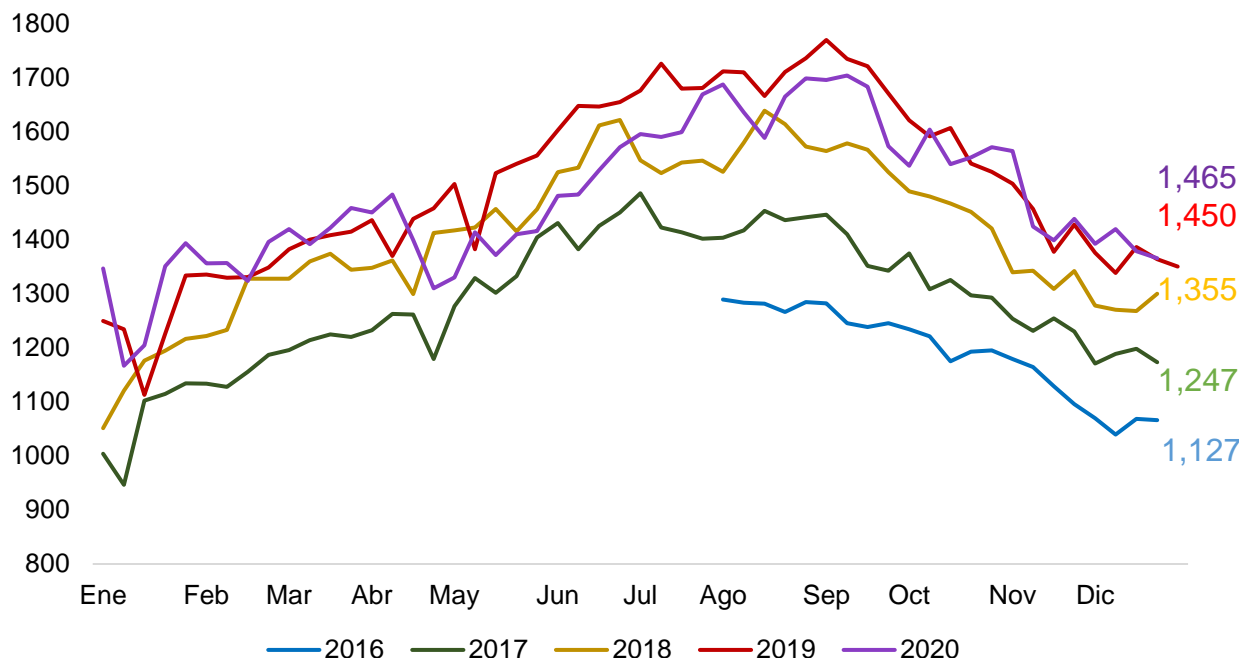


**Fideicomiso Promovido**

CFE FIBRA E



**Derechos de cobro del CENACE<sup>1</sup>**  
(Millones MXN)



- El promedio semanal del último trimestre de 2020 de los derechos de cobro correspondió a 1,465 mdp, lo que equivale a un incremento del **1.03%** durante el 4T20 respecto al 4T19.
- El promedio semanal de los derechos de cobro en 2020 fue de 1,476 mdp.

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

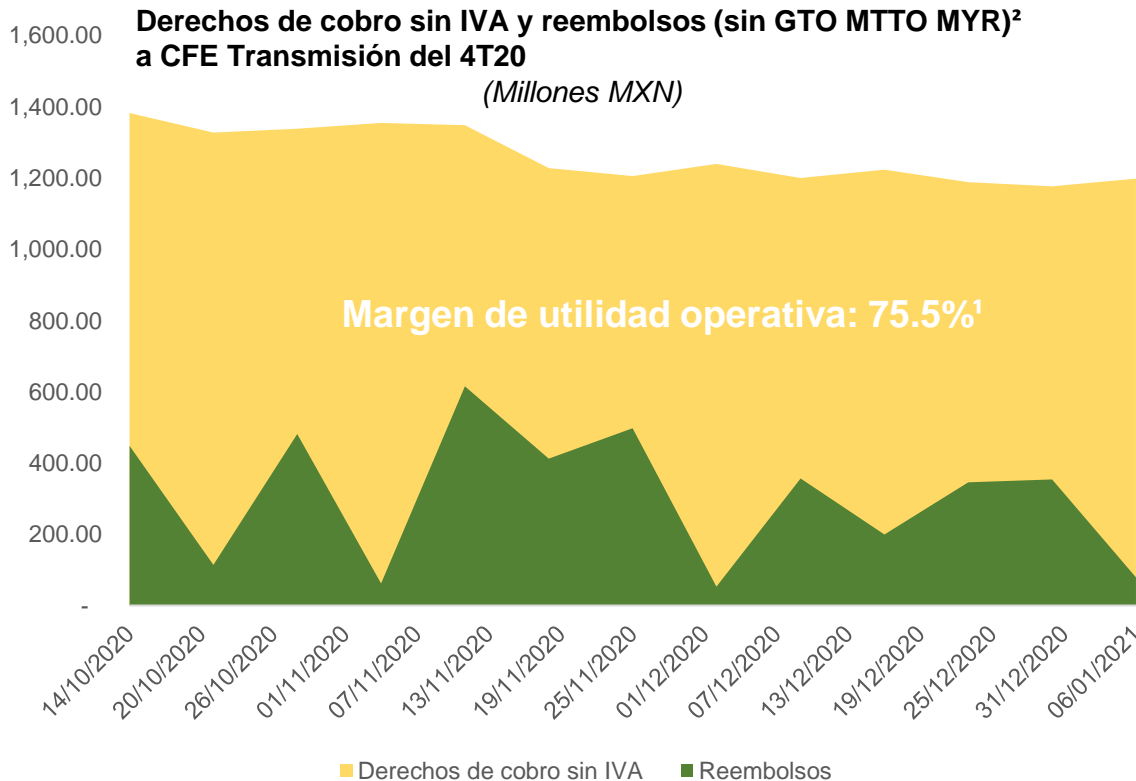
Fuente: : Jefatura de Unidad de Finanzas de CFE Transmisión (6 de enero de 2021). Cifras redondeadas en millones de pesos.  
Notas: <sup>1</sup>Centro Nacional de Control de Energía (CENACE). Ganancias en la gráfica incluyen IVA.

# Reembolsos y derechos de cobro del Fideicomiso Promovido



**Fideicomiso Promovido**

CFE FIBRA E



Para este indicador en el 4T20:

- Los derechos de cobro (sin iva) semanales promedio: **1,263 millones MXN.**
- Los reembolsos semanales promedio: **309 millones MXN.**
- La utilidad operativa promedio: **953 millones MXN.**

Última actualización: 6 de enero de 2020. Reembolsos de acuerdo al presupuesto anual.

Fuente: Jefatura de Unidad de Finanzas de CFE Transmisión (6 de enero de 2021). Cifras redondeadas en millones de pesos.  
Nota: <sup>1</sup>El margen de utilidad operativa se calcula después de sustraer de los derechos de cobro (sin considerar la cuenta de IVA) los reembolsos (incluye cuenta de indemnizaciones del fideicomitente, gastos de operación y mantenimiento menor, operaciones intercompañía, gastos por obligaciones, gastos del fideicomiso, y pagos de financiamientos). <sup>2</sup>Gastos por mantenimiento mayor. Los datos corresponden al 6 de enero del 2021 porque los derechos de cobro se reportan retroactivamente, es decir, los ingresos de la última semana de diciembre se registran los primeros días de enero de 2021.



# Uso del presupuesto del Fideicomiso Promovido



**Fideicomiso Promovido**

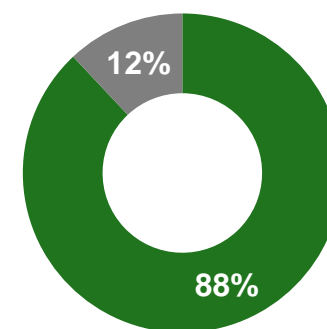
CFE FIBRA E



## Reembolsos hechos hasta el 4T20 vs Presupuesto aprobado 2020 (MXN)

Categoría	Presupuesto 2020	Ejercido 2020	%
Gastos intercompañía	8,003,662,453	4,338,126,685	54%
Operación y mantenimiento	7,276,924,572	6,707,755,747	92%
Gastos por obligaciones	3,638,020,084	3,402,859,726	94%
Mantenimiento mayor	1,520,868,825	3,539,301,589	233% <sup>1</sup>
Gastos del fideicomiso	17,182,809	9,463,957	55%
Costos de financiamiento	0	0	0%
<b>Total</b>	<b>20,456,658,743</b>	<b>17,997,507,704</b>	<b>88%</b>

### Presupuesto Total Utilizado



■ Presupuesto utilizado  
■ Presupuesto restante

Del total de presupuesto aprobado para el 2020 se ejerció, hasta el cuarto trimestre, el equivalente al 88% del presupuesto total.

Fuente: Estados Financieros Preliminares del Fideicomiso Promovido al 31 de diciembre de 2020

Nota: <sup>1</sup> En la sesión extraordinaria del Fideicomiso Promovido del pasado 23 de diciembre se aprobaron reembolsos adicionales del presupuesto anual 2020.

Los datos presentados por CFE Transmisión son preliminares, dado que se encuentran en revisión por parte de CFE Corporativo. 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**

# Distribución a CFE FIBRA E y CFE Transmisión



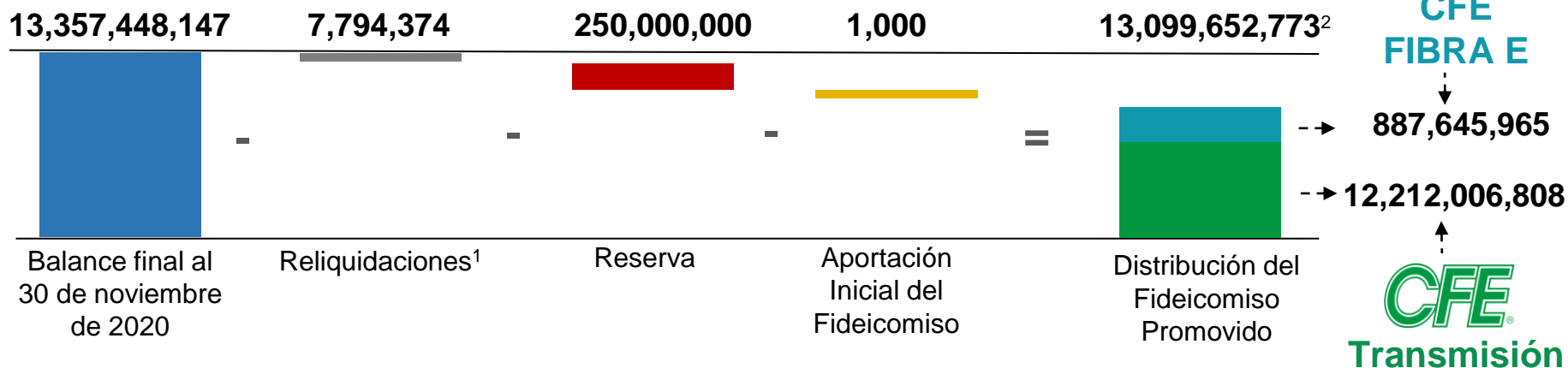
**Fideicomiso Promovido**

**CFE FIBRA E**



- La cantidad a distribuir correspondiente al cuarto trimestre del 2020, fue aprobada por el Comité Técnico del Fideicomiso Promovido en su décima segunda sesión ordinaria del día 9 de diciembre de 2020.

## Cálculo del monto distribuible (MXN)



Fuente: CFE Capital con información del Comité Técnico del Fideicomiso Promovido (Diciembre 2020).

Nota: <sup>1</sup>Definido 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).

<sup>2</sup>Monto distribuido el 15 de diciembre 2020.

Cifras redondeadas.

# Tratamiento fiscal de las distribuciones



**Fideicomiso Promovido**

**CFE FIBRA E**



## Resultado fiscal del Fideicomiso Promovido 4T20

(MXN, monto acumulado)

Ingresos del CENACE	61,360,191,056
Intereses	449,796,832
Reembolsos de Transmisión	-14,687,062,078
Amortización de activo intangible	-15,584,075,282
Gastos del Fideicomiso	-10,084,894
<b>Ingreso fiscal noviembre 2020</b>	<b>31,528,765,634</b>
Utilidad distribuible 3T20	-22,681,292,485
<b>Ingreso fiscal distribuible</b>	<b>8,847,473,149</b>
<b>Reembolsos de capital</b>	<b>4,252,179,624</b>
<b>Distribución</b>	<b>13,099,652,773</b>

## Resultado fiscal del Fideicomiso Emisor 4T20

(MXN)

<b>Ingreso fiscal del Fideicomiso Emisor</b>	<b>818,695,156</b>
Gastos fideicomisarios – Intereses	- 20,655,598 <sup>1</sup>
Amortización de gastos de emisión	- 8,957,759
<b>Ingreso Fiscal</b>	<b>789,081,799</b>
<b>Reembolso de capital</b>	<b>68,950,808</b>
Amortización de gastos de emisión	8,957,759
<b>Distribución de CFE FIBRA E</b>	<b>866,990,367<sup>2</sup></b>

Para cumplir con la obligación fiscal de distribuir al menos el 95% de la utilidad, se consideró una proporción equivalente al 92.23% de utilidad fiscal y el 7.77% de reembolso de patrimonio. El Fideicomiso Promovido presentó una proporción de 68% de utilidad y 32% de reembolso de patrimonio.

Fuente: Presentación del Comité Técnico del Fideicomiso Promovido y Fideicomiso Emisor (Diciembre 2020).

Notas:

<sup>1</sup> El monto correspondiente a los gastos asciende a MXN \$22,424,964 y los intereses cobrados ascienden a MXN \$1,769,366.

<sup>2</sup> El monto de distribución es el total de el Ingreso Fiscal, el Reembolso de capital y la Amortización de gastos de emisión. 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



866,990,367

0.00

490,587,361

Distribución a CFE Fibra E (6.776103%)

887.64

Restitución del Fondo de Reserva de Gastos<sup>1</sup>

(22.42)

Intereses generados por la distribución anterior

1.77

**Monto Distribuible a los Tenedores**

**866.99**

0.00

163,529,121

Distribución por CBFE<sup>2</sup>

Serie "A"  
0.7621

Serie "B"  
0.7621

53,218,471

159,655,413

Cantidad Distribuible

DMT no remunerado Serie "A"

Serie "A"

DMT no remunerado Serie "B"

Serie "B"

Distribución Pro rata

Fuente: Presentación de la 17ª sesión del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor (2020). Toda la información incluye IVA, toda la información es en millones MXN. Notas: <sup>1</sup>Como establece el Acuerdo Fiduciario, se debe mantener un fondo de reserva de gastos de 45 millones MXN. Por lo tanto, el Comité técnico de Fideicomiso aprobó su reposición. <sup>2</sup>Certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura, CBFE. Cifras redondeadas.

# Composición de la distribución del 4T20 por CBFE<sup>1</sup>

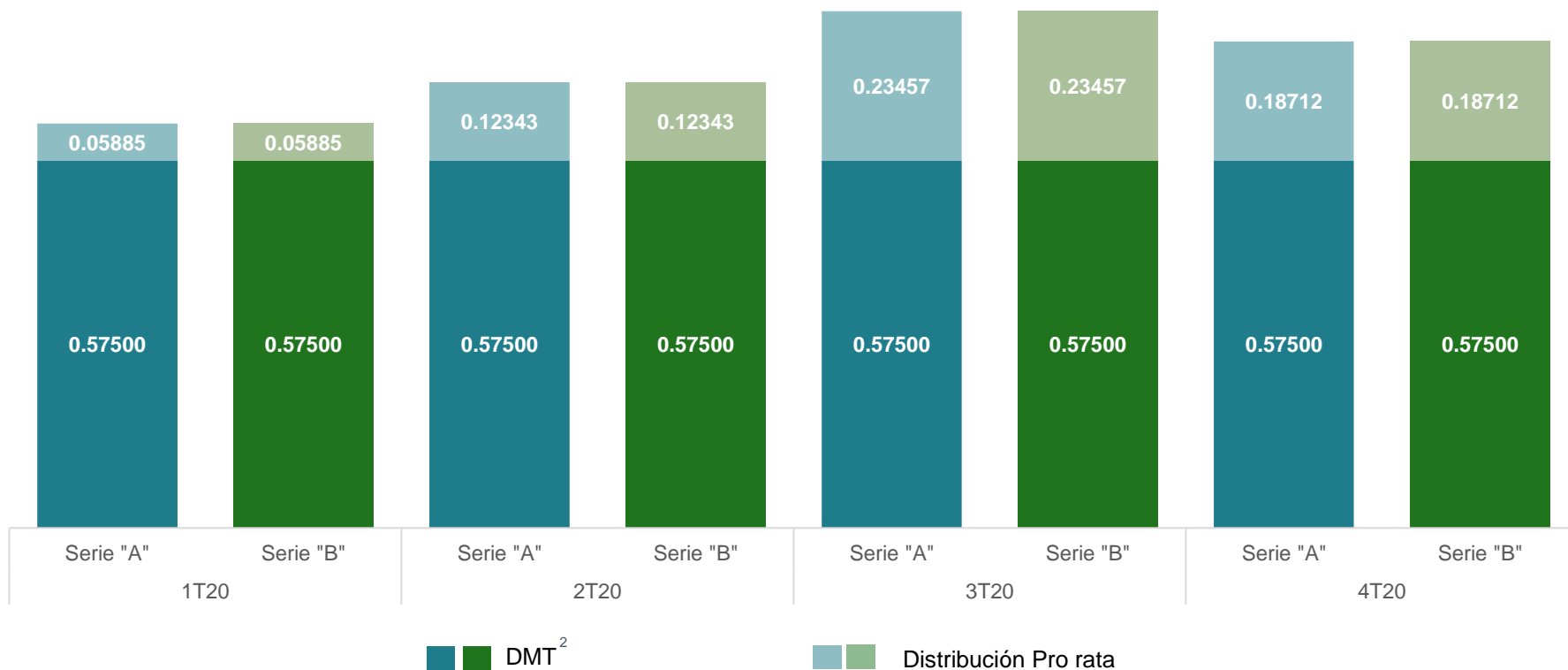


Fideicomiso Promovido

CFE FIBRA E



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



Fuente: Presentaciones de la 12<sup>a</sup>, 14<sup>a</sup>, 15<sup>a</sup> y 17<sup>a</sup> Sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor. (2020)

Nota: <sup>1</sup>Certificado 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. <sup>2</sup>Distribución Trimestral Mínima. No ha habido DTM sin pagar en ninguna de las distribuciones de 2020. Cifras redondeadas.

# Composición fiscal de la distribución del 4T20 por CBFE<sup>1</sup>

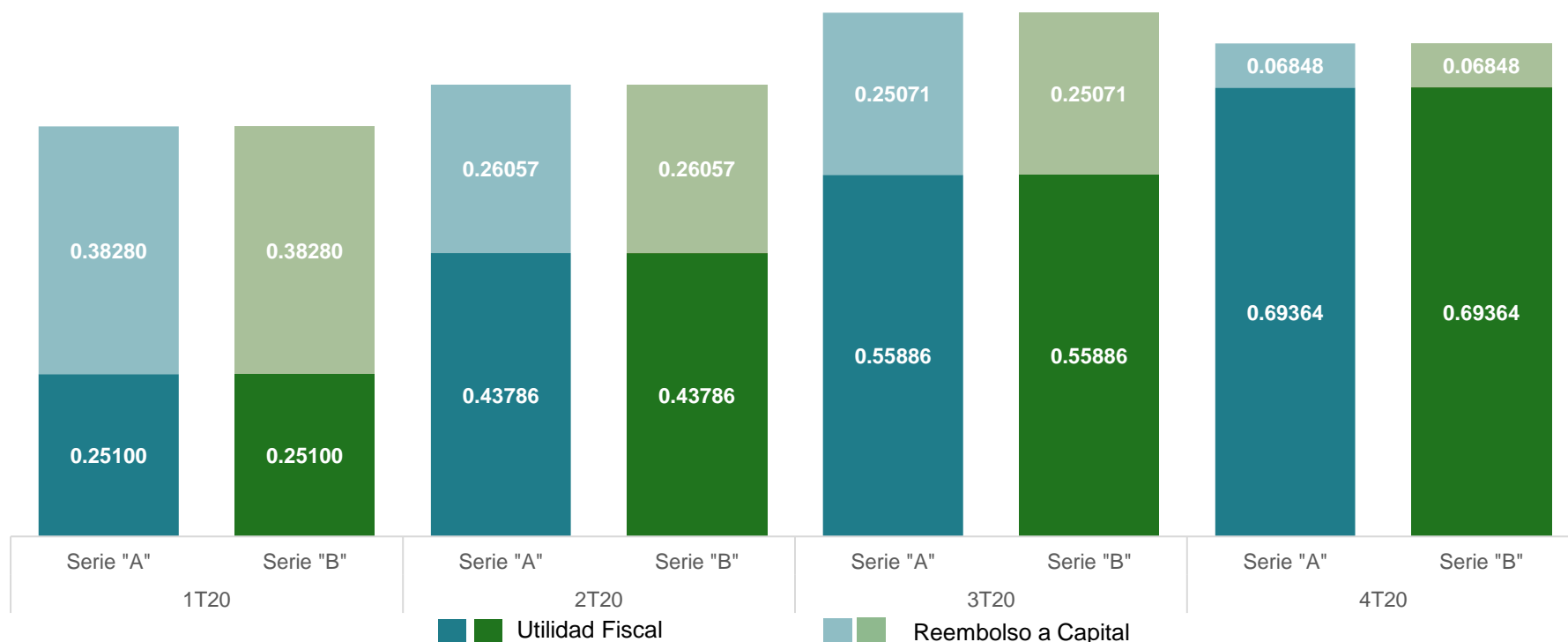


Fideicomiso Promovido

CFE FIBRA E



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



Fuente: Presentaciones de la 12ª, 14ª, 15ª y 17ª Sesiones del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor. (2020)

Notas: <sup>1</sup>Certificado 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

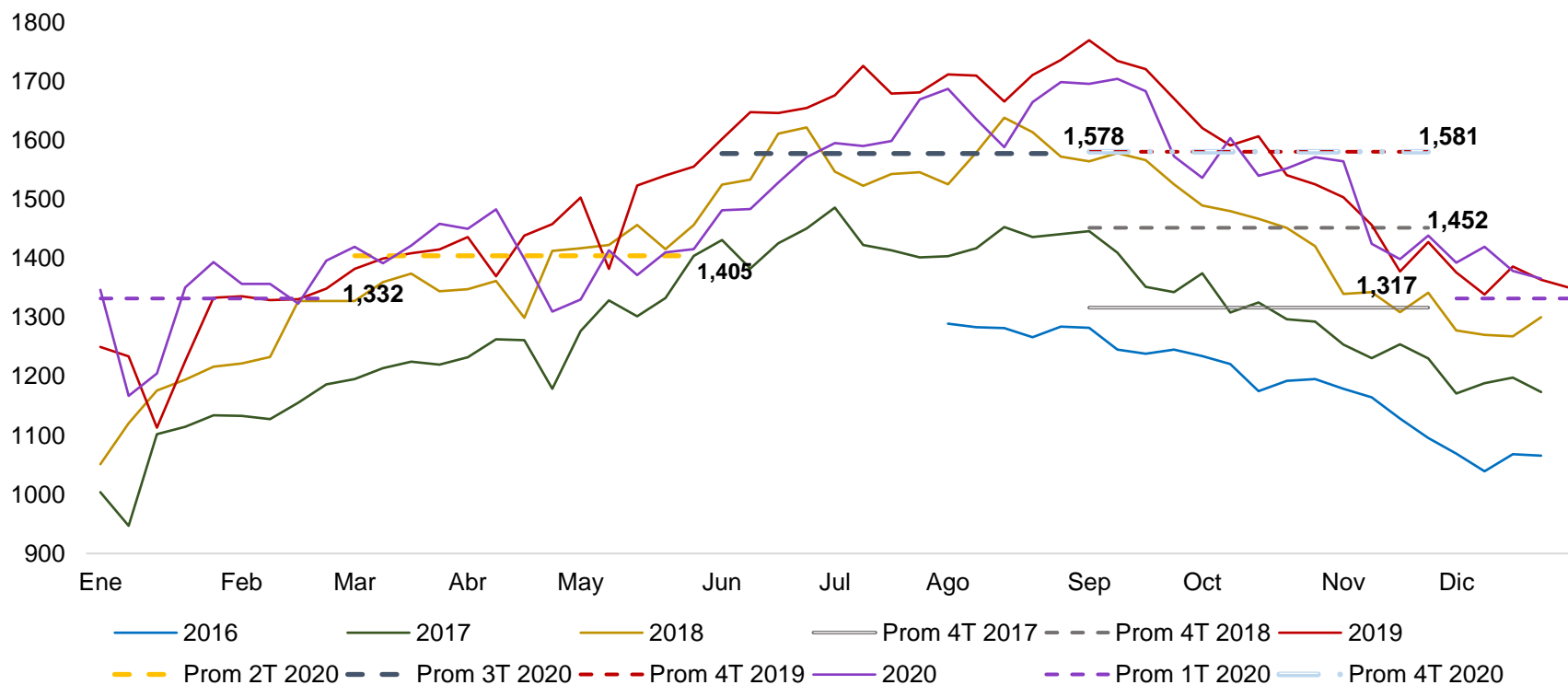


Fideicomiso Promovido

CFE FIBRA E



**Ingresos semanales del CENACE Agosto 2016 – Diciembre 2020**  
(Millones MXN)



Fuente: Cuenta de Fideicomiso Promovido (Al 31 de diciembre de 2020).

Nota: En febrero 2018 se emitieron los primeros certificados bursátiles fiduciarios de inversión en energía e infraestructura y con ello entro en vigor el Fideicomiso Promovido que administra el 6.78% de los derechos de cobro de la EPS CFE Transmisión. Distribución 1T20: 1 de Diciembre de 2019 al 29 de Febrero de 2020; Distribución 2T20: 1 de Marzo al 31 de Mayo; Distribución 3T20: 1 de Junio al 31 de Agosto; Distribución 4T20: 1 de Septiembre al 30 de Noviembre; Comparativos para el 4T17, 4T18, 4T19 considera periodos equivalentes.





# Balance General 4T20 Fideicomiso Emisor



Fideicomiso  
Promovido

CFE  
FIBRA E



## Balance del Fideicomiso Emisor por el cuarto trimestre de 2020

(MXN)

	Octubre	Noviembre	Diciembre
Efectivo y equivalentes	42,498,017	42,011,688	258,930,870
Derechos fideicomisarios	23,874,742,448	23,876,568,782	23,976,009,878
Otros Activos	1,234,672	874,559	475,863
<b>Activo total</b>	<b>23,918,475,137</b>	<b>23,919,455,029</b>	<b>24,235,416,611</b>
Pasivo a corto plazo	230,722	195,720	258,721
<b>Pasivo total</b>	<b>230,722</b>	<b>195,720</b>	<b>258,721</b>
Patrimonio Aportado	1,000	1,000	1,000
Emisión Serie A CBF E	14,147,566,050	14,147,566,050	14,089,134,624
Emisión Serie B CBF E	4,718,650,918	4,718,650,918	4,699,173,776
Distribución acumulada de utilidades	- 4,354,025,138	- 4,354,025,138	- 5,143,106,937
Resultado del Ejercicio	825,348,153	826,363,046	2,009,251,995
Resultado del Ejercicio Anterior	8,580,703,432	8,580,703,432	8,580,703,432
<b>Total de patrimonio</b>	<b>23,918,244,415</b>	<b>23,919,259,309</b>	<b>24,235,157,890</b>
<b>Total de pasivo y patrimonio</b>	<b>23,918,475,137</b>	<b>23,919,455,029</b>	<b>24,235,416,611</b>

Fuente: CFE Capital con información de los Estados de Cuenta del Fideicomiso Emisor al 31 de diciembre de 2020.  
Nota: 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 CFE Capital**

# Gastos del Administrador 4T20



Fideicomiso  
Promovido

CFE  
FIBRA E



## Gastos de mantenimiento (MXN)

	3T2020	Octubre	Noviembre	Diciembre	4T2020	Acumulado 2020
Gastos del Administrador <sup>i</sup>	10,080,166	3,466,263	-	13,664,532	17,130,795	61,225,349
Honorarios fiduciarios y de representación común	483,843	-	-	-	-	1,082,413
Honorarios de los miembros independientes del Comité Técnico	130,001	428,481	363,480	480,481	1,272,442	2,548,526
Gasto para el mantenimiento del registro y listado de los CBFES	-	-	-	-	-	1,742,419
Honorarios de auditoría externa, servicios contables y otros	40,020	13,340	13,340	3,236,363	3,263,043	3,737,228
Seguros	-	-	-	-	-	4,694,324
Impuesto a los honorarios de auditoría externa	203,700	35,000	230,721	195,720	461,441	1,288,282
Otros gastos	0	79,792	13,920	13,369	107,081	123,581
<b>Total</b>	<b>10,937,730</b>	<b>4,022,876</b>	<b>621,461</b>	<b>17,590,465</b>	<b>22,234,802</b>	<b>76,442,122</b>

En el cuarto trimestre los gastos ascendieron a 22,234,802 pesos, en dicho monto se integran los Gastos del Administrador que ascienden a 17,130,795 pesos y el resto de gastos de mantenimiento por 5,104,007 pesos.

# Actividades de Gobierno Corporativo

## FIDEICOMISO PROMOVIDO



El 9 de diciembre de 2020, en la 12ª sesión ordinaria del Comité Técnico del Fideicomiso Promovido se llevaron a cabo los siguientes acuerdos:

- **Revisión y conciliación de los reembolsos a CFE Transmisión.**
- **Cálculo de las distribuciones a ser realizadas a los tenedores.**
- **Presentación de los Estados Financieros del Fideicomiso Irrevocable de Administración y Fuente de Pago núm. 80758 al 30 de noviembre de 2020.**
- **Presentación de la contratación del nuevo auditor externo de los Estados Financieros del 2020.**

El 23 de diciembre de 2020, en la 3ª sesión extraordinaria del Comité Técnico del Fideicomiso Promovido se acordó:

- **Aprobación de reembolsos al Fideicomitente, adicionales en el presupuesto anual 2020.**
- **Aprobación de la distribución extraordinaria.**

## FIDEICOMISO EMISOR



El 30 de octubre de 2020, en la 16ª sesión del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor, se llevaron a cabo los siguientes acuerdos:

- **Aprobación para la contratación del Auditor Externo del Fideicomiso Emisor.**
- **Aprobación para la contratación del Asesor Contable y Fiscal del Fideicomiso Emisor.**

Con fecha 16 de diciembre de 2020, en la 17ª sesión del Comité Técnico del Fideicomiso Emisor, se llevaron a cabo los siguientes acuerdos:

- **Aprobación del Monto a Distribuir, así como la Distribución por CFE de la Serie “A” y la Serie “B” correspondiente al 4T20.**
- **Presentación del reporte de desempeño correspondiente al 3T20.**
- **Presentación de la propuesta del procedimiento para el seguimiento de obligaciones de miembros de Comités del Fideicomiso.**

# Futuro próximo



Fideicomiso Promovido

CFE FIBRA E



31 de marzo de 2021: Distribución 1T21.



\*30 de abril de 2021: Llamada con inversionistas 1T21.



30 de abril: Reporte anual 2020.

**arturoceron@cfecapital.com.mx**  
**investor@cfecapital.com.mx**  
**<http://cfecapital.com.mx/>**



***CFE/Capital***