

Información Financiera Trimestral

[105000]	Comentarios de la Administración	2
[110000]	Información general sobre estados financieros	46
[210000]	Estado de situación financiera, circulante/no circulante	51
[310000]	Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto	53
[410000]	Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos	54
[520000]	Estado de flujos de efectivo, método indirecto	55
[610000]	Estado de cambios en el patrimonio / Activo neto - Acumulado Actual	57
[610000]	Estado de cambios en el patrimonio / Activo neto - Acumulado Anterior	58
[800100]	Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio / Activo neto	59
[800200]	Notas - Análisis de ingresos y gastos	62
[800500]	Notas - Lista de notas	63
[800600]	Notas - Lista de políticas contables	109
[813000]	Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34	132

[105000] Comentarios de la Administración

Comentarios de la administración [bloque de texto]

CERTIFICADOS BURSÁTILES FIDUCIARIOS DE DESARROLLO
SUJETOS A LLAMADAS DE CAPITAL



REPORTE TRIMESTRAL QUE SE PRESENTA DE ACUERDO CON LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS EMISORAS DE VALORES Y A OTROS PARTICIPANTES DEL MERCADO DE VALORES PRESENTADO POR EL PERIODO COMPRENDIDO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023.

Clave de Pizarra de los Certificados
Serie A:

“EXICK 14”.

Monto Máximo de la Emisión Total:

\$2,255,000,000.00 (dos mil doscientos cincuenta y cinco millones de Pesos 00/100 M.N.), que comprende \$819,000,000.00 (ochocientos diecinueve millones de Pesos 00/100 M.N.) correspondientes al monto máximo de la emisión realizada en la Fecha Inicial de Emisión y \$1,436,000,000.00 (mil cuatrocientos treinta y seis millones de Pesos 00/100 M.N.) correspondientes al monto máximo de la emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales.

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Monto Inicial de la Emisión Total:	\$451,000,000.00 (cuatrocientos cincuenta y un millones de Pesos 00/100 M.N.), que comprende \$163,800,000.00 (ciento sesenta y tres millones ochocientos mil Pesos 00/100 M.N.) correspondientes al monto inicial de la emisión realizada en la Fecha Inicial de Emisión y \$287,200,000.00 (doscientos ochenta y siete millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) correspondientes al monto inicial de la emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales.
Clave de Pizarra de los Certificados Serie B-2:	“EXICK 16-2”.
Monto de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B-2:	\$398,999,601.00 (trescientos noventa y ocho millones novecientos noventa y nueve mil seiscientos un Pesos 00/100 M.N.).
Monto Máximo de los Certificados Serie B:	\$1,744,000,000.00 (mil setecientos cuarenta y cuatro millones de Pesos 00/100 M.N.).
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Originales:	5 de diciembre de 2014.
Fecha de Emisión de los Certificados Bursátiles Adicionales:	7 de mayo de 2015.
Fecha de Emisión de los Certificados Serie B-2:	20 de diciembre de 2016.
Fecha de Vencimiento Final:	3 de diciembre de 2026.
Plazo:	Los Certificados que se emitan en la Fecha Inicial de Emisión tendrán un plazo de vigencia de 12 (doce) años, equivalentes a 4,381 (cuatro mil trescientos ochenta y un) días, contados a partir de la Fecha Inicial de Emisión; en el entendido que la Asamblea de Tenedores, a propuesta del Administrador, podrá hacer prórrogas de dicha fecha por plazos adicionales de 1 (un) año o 365 (trescientos sesenta y cinco) días cada uno, sujeto a las disposiciones legales aplicables en su momento.
Cancelación de Clave de Pizarra de los Certificados Serie B-2:	Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de Administrador del Fideicomiso 17529-1, informa de la actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Serie B Subserie B-2 con motivo de la desinversión y, como consecuencia, cancelación de los Certificados de conformidad con los acuerdos adoptados por la asamblea de tenedores de fecha 14 de julio de 2021 y las distribuciones realizadas el 13 de diciembre de 2021 a los tenedores de dichos Certificados al amparo de los incisos (b) y (g) de la Cláusula décima sexta del Contrato de Fideicomiso, con la

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

finalidad de que los mismos ya no se encuentren en circulación.

Fecha de Cancelación de Certificados
Bursátiles Serie B-2:

30 de Mayo de 2022

Número de series:

Uno.

Fideicomiso:

Fideicomiso EXI, Fideicomiso Irrevocable F/17529-1.

Fiduciario Emisor:

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.

Fideicomisarios:

Los Tenedores de los Certificados por lo que se refiere al derecho a recibir Distribuciones, de todo tipo, y cualquier otra cantidad a la que tengan derecho conforme al Contrato de Fideicomiso, y el Fideicomisario en Segundo Lugar, exclusivamente por lo que se refiere al derecho a recibir Distribuciones por Desempeño.

Fideicomitente y Fideicomisario en
Segundo Lugar:

México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Administrador:

México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Representante Común:

Monex Casa de Bolsa S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero.

Resumen de las características más
relevantes de los activos, derechos o
bienes a fideicomitir:

Las Inversiones serán el activo más importante que integre el Patrimonio del Fideicomiso en la medida que se lleven a cabo Solicitudes de Fondeo.

La naturaleza de los instrumentos mediante los cuales se lleven a cabo Inversiones dependerá, entre otros factores, del tipo de Inversión, de las características de la contraparte o contrapartes, de las particularidades de la propia Inversión, y las negociaciones que lleve a cabo el Administrador con las contrapartes. Dependiendo del tipo de Inversión, dichos instrumentos podrán consistir, entre otros, en: (i) contratos de compraventa o suscripción de Capital de Sociedades Promovidas, (ii) contratos o convenios mediante los cuales se suscriban o adquieran instrumentos de Deuda, (iii) contratos de compraventa o adquisición de los activos de una empresa para su posterior transferencia a una Sociedad Promovida, (iv) convenios entre accionistas o similares o de inversión conjunta, de ser el caso, (v) contratos, convenios u otros instrumentos mediante los cuales se otorgue financiamiento a Sociedades Promovidas en forma de Deuda, y (vi) convenios de fusión.

NO EXISTE OBLIGACIÓN A CARGO DEL FIDUCIARIO EMISOR DE PAGAR PRINCIPAL NI INTERESES U OTROS RENDIMIENTOS EN TÉRMINOS DE LOS CERTIFICADOS. LOS CERTIFICADOS ÚNICAMENTE RECIBIRÁN DISTRIBUCIONES DERIVADAS DE LOS RENDIMIENTOS GENERADOS POR LAS INVERSIONES. ÚNICAMENTE SE PAGARÁN DISTRIBUCIONES EN LA MEDIDA QUE EXISTAN RECURSOS QUE INTEGREN EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO PARA DICHOS EFECTOS.

LAS INVERSIONES PODRÍAN NO GENERAR RENDIMIENTO ALGUNO E INCLUSIVE RESULTAR EN PÉRDIDA. NI EL FIDEICOMITENTE, NI EL ADMINISTRADOR, NI EL REPRESENTANTE COMÚN, NI EL FIDUCIARIO, SALVO CON LOS RECURSOS QUE INTEGRAN EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO, NI CUALESQUIERA DE SUS AFILIADAS O SUBSIDIARIAS GARANTIZAN RENDIMIENTO ALGUNO NI SERÁN RESPONSABLES DE REALIZAR CUALQUIER PAGO EN TÉRMINOS DE LOS CERTIFICADOS. EN CASO QUE EL PATRIMONIO DEL FIDEICOMISO SEA INSUFICIENTE PARA REALIZAR DISTRIBUCIONES EN TÉRMINOS DE LOS CERTIFICADOS, NO EXISTE OBLIGACIÓN ALGUNA POR PARTE DEL FIDEICOMITENTE, EL ADMINISTRADOR, EL REPRESENTANTE COMÚN, EL FIDUCIARIO NI DE CUALESQUIERA DE SUS AFILIADAS O SUBSIDIARIAS DE REALIZAR DICHAS DISTRIBUCIONES CON SUS PROPIOS RECURSOS.

Derechos que confieren los títulos fiduciarios y demás valores emitidos al amparo de un fideicomiso:

Los Certificados otorgarán a los Tenedores el derecho a recibir Distribuciones, dentro de los que se incluyen los derechos a los que se refiere la fracción VI, artículo 7 de la Circular Única. Cada Tenedor considerará atribuibles las Distribuciones de que se trate a capital o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión. Los Tenedores tendrán también el derecho a recibir cualquier Efectivo Excedente y Productos de las Cuentas del Fideicomiso, excepto por los Productos de las Cuentas del Fideicomiso correspondientes a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar, a participar en las decisiones adoptadas en la Asamblea de Tenedores y, salvo que renuncien a dicho derecho, a designar, en ciertos casos, a representantes al Comité Técnico, así como los demás derechos que se les otorgan conforme al Fideicomiso y los demás Documentos de la Operación.

Lugar y forma de pago:

Todos los pagos en efectivo que deban realizarse a los Tenedores se harán proporcionalmente por cada Certificado en circulación mediante transferencia electrónica a través de los sistemas de S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V. ("Indeval"), ubicado en Paseo de la Reforma No. 255, Piso 3, Col. Cuauhtémoc, 06500, Ciudad de México, México; en el entendido que los pagos deberán ser recibidos por Indeval antes de las 11:00 a.m. para poder ser distribuidos por Indeval a los Tenedores el mismo Día Hábil.

Depositario:

S.D. Indeval Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

Régimen Fiscal:

Conforme a lo previsto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, el Fiduciario deberá determinar la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas por el Fideicomiso conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la LISR; esto es, deberá determinar dicha utilidad en términos del Título II de la LISR, relativo al régimen fiscal aplicable a las personas morales residentes en México para efectos fiscales.

Conforme a lo dispuesto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, los Tenedores de los Certificados Bursátiles se encontrarán sujetos a la tasa del 30% del impuesto sobre la renta por la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso, en proporción a su participación en el mismo,

conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos respectivos.

En el caso particular de los Tenedores de los Certificados Bursátiles que tributen conforme al Título III de la LISR, referente a las personas morales con fines no lucrativos residentes en México para efectos fiscales, los mismos podrán continuar aplicando las disposiciones contenidas en dicho Título por la utilidad fiscal que les reporte el Fiduciario, en términos de lo previsto en el artículo 312 del Reglamento de la LISR.

En términos de lo dispuesto en el artículo 122 del Reglamento de la LISR, los ingresos por dividendos o utilidades distribuidos por personas morales que se perciban a través del Fideicomiso 17529-1 se considerarán obtenidos directamente de la persona moral que los distribuyó originalmente, y se acumularán en términos del artículo 140 de la LISR o se adicionarán a la cuenta de utilidad fiscal neta, según resulte aplicable, en proporción a su participación, conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos respectivos.

Dictamen valuatorio:

Los Certificados son valuados de manera trimestral por el Valuador Independiente (414 Capital, Inc.) contratado por el Fiduciario y el cual fue designado por la asamblea de Tenedores y aprobada por el Comité Técnico.

Especificación de las características de los títulos en circulación:

Certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo, sin expresión de valor nominal, sujetos al mecanismo de llamadas de capital, a los que se refiere el artículo 63 Bis 1 de la Ley del Mercado de Valores y el artículo 7, fracción VI de la Circular Única, con clave de pizarra EXICK14 correspondientes a la Serie A y EXICK16-2 para la Serie B-2.

Los Certificados Bursátiles que se describen en el presente reporte trimestral se encuentran inscritos con el número 0181-1.80-2014-023, según el mismo ha sido actualizado con los números 0181-1.80-2015-029, 0181-1.80-2015-032, 0181-1.80-2016-037, 0181-1.80-2016-045, 0181-1.80-2016-052 y 0181-1.80-2016-056 en el Registro Nacional de Valores y son aptos para ser listados en el listado correspondiente de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V.

La inscripción de los valores en el Registro Nacional de Valores no implica certificación sobre la bondad de los valores, solvencia de la emisora o sobre la exactitud o veracidad de la información contenida en el presente Reporte, ni convalida los actos que, en su caso, hubieren sido realizados en contravención de las leyes.

Naturaleza del Fideicomiso No. 17529-1 y eventos relevantes

Con fecha 28 de noviembre de 2014, se celebró el Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles No. F/17529-1 (el "Fideicomiso 17529-1") entre México Infrastructure Partners, S.A. de C.V. ("Fideicomitente" y "Administrador"), y Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria (el "Fiduciario"). Dicho contrato se modificó conforme (i) al Primer Convenio Modificatorio de fecha 5 de febrero de 2015, en virtud del cual se modificaron los términos "Porcentaje de Participación del Coinversionista" y "Porcentaje de Participación del Fideicomiso" contenidos en la Cláusula Primera del Contrato de Fideicomiso, (ii) al Segundo Convenio Modificatorio de fecha 23 de septiembre de 2017, en virtud del cual se modificó en su integridad el Contrato de Fideicomiso con objeto de incluir las disposiciones para convertir los Certificados existentes en Certificados Serie A y emitir Certificados Serie B como una Opción de Adquisición de Certificados Serie B disponible únicamente a los Tenedores de Certificados Serie A, así como hacer constar la sustitución del Representante Común, y (iii) al Tercer Convenio Modificatorio de fecha 15 de noviembre de 2016, en virtud del cual se realizaron modificaciones necesarias para poder implementar el ejercicio de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B.

Según lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso se prevé que el Fideicomiso 17529-1, tendrá una duración de al menos 12 años a partir de la fecha de firma del contrato, pudiéndose extender previa propuesta del Administrador al Comité Técnico.

El Fideicomiso 17529-1 ha sido creado y será administrado como un fondo de inversión de capital cuyo objetivo principal es obtener recursos a través de la emisión de los Certificados Bursátiles para invertir, principalmente, en proyectos consistentes en dos tipos de activos:

- a. Infraestructura y energía que se encuentran en operación y generando flujos, los cuales son conocidos como *brownfields*.
- b. Proyectos nuevos de infraestructura y energía en proceso de desarrollo que presenten un adecuado perfil de riesgo, los cuales son conocidos como *greenfields*.

Dichos proyectos se realizarán a través de Sociedades Promovidas en México las cuales buscarán incrementar el valor a largo plazo de sus activos.

Una vez que dichas inversiones hayan madurado, se plantea desinvertirlas o recibir las amortizaciones correspondientes en el caso de Inversiones en Deuda, generando con ello rendimientos para ser entregados a los Tenedores de los Certificados Bursátiles en forma de Distribuciones.

Con la finalidad de identificar, proponer y seleccionar los proyectos y su viabilidad se designó a México Infrastructure Partners, S.A. de C.V., como Administrador del Fideicomiso 17529-1. Las funciones principales del Administrador incluyen la identificación de potenciales oportunidades de inversión, la gestión de dichas inversiones y la identificación e implementación de desinversiones.

El domicilio del Fideicomiso 17529-1 y principal lugar de negocios se encuentran en Av. Paseo de las Palmas No. 1005, Tercer Piso, Col. Lomas de Chapultepec, C.P. 11000, Ciudad de México, México

Administración del Fideicomiso 17529-1

El Fideicomiso 17529-1 no tiene empleados; consecuentemente, no está sujeto a obligaciones de carácter laboral.

Partes en el Fideicomiso 17529-1**Fiduciario Emisor**

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.

Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Administrador México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Representante Común Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero.

Fines del Fideicomiso 17529-1

El fin principal del Fideicomiso 17529-1 es establecer las reglas contractuales para que el Fiduciario (i) realice la emisión de Certificados Bursátiles y su colocación mediante oferta pública a través de la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV"), (ii) reciba las cantidades que se deriven de la Emisión y aplique dichas cantidades para realizar inversiones y pagar aquellos gastos y demás conceptos indicados en el Contrato de Fideicomiso 17529-1, de conformidad con los términos del mismo, (iii) administre, a través del Administrador las Inversiones, incluyendo la realización de las Desinversiones, y (iv) en su caso, se realicen las Distribuciones a los Tenedores, Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar y cualquier otro pago previsto en el Contrato de Fideicomiso 17529-1 y los demás Documentos de la Operación.

Distribuciones de Certificados Serie A

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie A cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones), correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la emisión de Certificados Serie A, una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo; en el entendido que las cantidades que resulten de Desinversión y de cualquier otro flujo derivado de Inversiones que se reciban por el Fideicomiso 17529-1 que se considere Inversión Puente, se remitirán a la Cuenta General y volverán a ser parte del Monto Invertible.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie A el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir el Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie A aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie A sea inferior al que se señala en este párrafo:

- i. Para aumentar o reconstituir cantidades que sea necesario mantener en la Reserva para Gastos, según lo determine el Administrador;
- ii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente a la totalidad del Capital y Gastos Realizados que no hayan sido cubiertos en alguna distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso;
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie A;
- iv. El 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar y utilizado para realizar Distribuciones conforme a este subinciso iv sea equivalente al 20% (veinte por ciento) del monto que resulte de restar (1) el Capital y Gastos Realizados a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.

- v. Cualquier cantidad remanente en la Cuenta de Distribuciones Serie A una vez realizadas las distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:

- 80% (ochenta por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A; y
- 20% (veinte por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Distribuciones de Certificados Serie B

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie B cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones) correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente. Una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo, el Fiduciario abrirá, a la solicitud del Administrador, una sub-cuenta de la Cuenta de Distribuciones Serie B por cada subserie de Certificados Serie B.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie B el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir al Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie B aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie B sea inferior al que se señala en este párrafo:

1) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-1:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B conforme a la Cláusula Décima Cuarta del contrato de Fideicomiso que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B.
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 12.5% (doce punto cinco por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual

entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

2) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-2:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B;
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes de la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 15% (quince por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Eventos relevantes.

A la fecha del periodo del reporte que se presenta, el Fideicomiso 17529-1 no ha publicado eventos relevantes.

Información a revelar sobre los objetivos de la administración y sus estrategias para alcanzar esos objetivos [bloque de texto]

Fines del Fideicomiso 17529-1

El fin principal del Fideicomiso 17529-1 es establecer las reglas contractuales para que el Fiduciario (i) realice la emisión de Certificados y la colocación de certificados Serie A mediante oferta pública a través de la BMV, (ii) reciba las cantidades que se deriven de la Emisión y aplique dichas cantidades para realizar inversiones y pagar aquellos gastos y demás conceptos indicados en

el Contrato de Fideicomiso 17529-1, de conformidad con los términos del mismo, (iii) administre, a través del Administrador las Inversiones, incluyendo la realización de las Desinversiones, y (iv) en su caso, se realicen las Distribuciones a los Tenedores, Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar y cualquier otro pago previsto en el Contrato de Fideicomiso 17529-1 y los demás Documentos de la Operación.

Tanto los Certificados Bursátiles y, en la medida aplicable, los demás Documentos de la Operación especificarán claramente que el Fiduciario únicamente responderá de las obligaciones derivadas de los Certificados Bursátiles y los demás Documentos de la Operación hasta donde alcance el Patrimonio del Fideicomiso y en ningún momento estará obligado a utilizar recursos propios para dichos efectos.

En función de los fines del Fideicomiso, el Fiduciario tendrá todas las facultades necesarias o convenientes para cumplir con sus obligaciones conforme al Contrato de Fideicomiso y cualquier otro Documento de la Operación. En particular, el Fiduciario estará facultado para realizar lo siguiente:

- (i) celebrar y suscribir el Acta de Emisión, los Certificados Bursátiles, el Contrato de Colocación, el Contrato de Administración y el Contrato de Coinversión, y cumplir con sus obligaciones de conformidad con los mismos;
- (ii) emitir los Certificados Bursátiles en la Emisión Inicial y Emisiones Subsecuentes y colocar los Certificados Bursátiles a través de la BMV y del Intermediario Colocador, en los términos del Contrato de Colocación; e incrementar el número de Certificados Bursátiles emitidos al amparo de este Contrato y del Acta de Emisión de conformidad con las Llamadas de Capital, y llevar a cabo los actos necesarios para tales efectos, incluyendo sin limitación, solicitar la actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles ante la CNBV;
- (iii) emitir en su momento los Certificados Serie B y colocar los Certificados Bursátiles Serie B, a través de la BMV;
- (iv) abrir las Cuentas del Fideicomiso de conformidad con el Contrato de Fideicomiso a efecto de administrar los recursos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso;
- (v) aplicar los recursos derivados de la Emisión a realizar los pagos de aquellos gastos previstos en el Contrato de Fideicomiso;
- (vi) sujeto al proceso de aprobación de Inversiones aplicar el Monto Invertible a realizar, directa o indirectamente, Inversiones;
- (vii) suscribir y pagar o adquirir Capital y Deuda y, en general, participar en el capital social y en la administración de las Sociedades Promovidas o cualquier otro vehículo o entidad que requiera ser constituida para realizar las Inversiones;
- (viii) ejercer, en los términos del Contrato de Fideicomiso, cualesquiera derechos que le correspondan respecto de las Inversiones;
- (ix) encomendar la administración de las Inversiones al Administrador conforme a lo establecido en el Contrato de Administración y el Contrato de Fideicomiso;
- (x) sujeto al proceso de aprobación de Inversiones realizar, directa o indirectamente, las Desinversiones y recibir los recursos derivados de dichas Desinversiones;
- (xi) aplicar los recursos derivados de las Desinversiones conforme a lo descrito en el Contrato de Fideicomiso, incluyendo para realizar las Distribuciones a los Tenedores y Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar;
- (xii) realizar, en el supuesto que ocurra un Evento de Incumplimiento y le sea requerido por los Tenedores en los términos del Contrato de Fideicomiso, la enajenación de los activos afectos al Patrimonio del Fideicomiso, a través de la

Persona designada por los Tenedores o el Representante Común, previa instrucción que éste último reciba por parte de la Asamblea de Tenedores, para distribuir el producto de dicha liquidación a los Tenedores y al Administrador;

- (xiii) en tanto se apliquen a realizar el pago de gastos, a realizar Inversiones, a realizar Distribuciones o de cualquier otra forma permitida o señalada en el Contrato de Fideicomiso o en los demás Documentos de la Operación, invertir los recursos líquidos con que cuente el Fideicomiso en Valores Permitidos;
- (xiv) entregar los recursos derivados del Efectivo Excedente y de los Productos de las Cuentas del Fideicomiso a los Tenedores (excepto por los Productos de las Cuentas del Fideicomiso correspondientes a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar que serán distribuidos al Fideicomisario en Segundo Lugar) conforme a los términos del Contrato de Fideicomiso;
- (xv) llevar, en coordinación con el Administrador, los registros que sean adecuados a efecto de poder preparar y entregar, los reportes que se mencionan en el Contrato de Fideicomiso y conforme a la legislación aplicable;
- (xvi) entregar al Fideicomitente, al Representante Común, al Administrador, a la CNBV y a la BMV, con apoyo del Administrador, los reportes e información que se señalan de manera expresa en el Contrato de Fideicomiso, en la LMV, en la Circular Única y demás legislación aplicable;
- (xvii) solicitar de cualquier autoridad gubernamental competente o entidad privada, aquellas aprobaciones o autorizaciones necesarias para llevar a cabo los fines del Contrato de Fideicomiso, incluyendo cualquier aprobación o autorización de la CNBV, la BMV o Indeval;
- (xviii) contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, siempre y cuando cuente con recursos suficientes, y destituir en su caso, al Auditor Externo, al Valuador Independiente y a cualesquiera otros asesores, consultores, depositarios, contadores, expertos y agentes que se requieran en los términos del Contrato de Fideicomiso y los demás Documentos de la Operación;
- (xix) contratar seguros de responsabilidad personal respecto de las Personas Indemnizadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, siempre y cuando cuente con recursos suficientes, según le instruya el Fideicomitente;
- (xx) contratar uno o varios pasivos y otorgar garantías, según le instruya el Administrador, hasta por el monto y para los propósitos que determine el Comité Técnico conforme a las reglas que apruebe el propio Comité Técnico en términos de la LMV, y según sea aprobado, en su caso, por el Comité Técnico o la Asamblea de Tenedores; en el entendido que (i) el monto de los pasivos y garantías que contrate directamente el Fideicomiso no podrán exceder, en su conjunto, del 60% (sesenta por ciento) del Monto Máximo de la Emisión, y (ii) se podrán establecer reservas específicas en la Cuenta General y en la Cuenta de Capital Fondeado a fin de garantizar, a favor de terceros, los pagos o aportaciones a ser realizados por el Fiduciario respecto de Inversiones del Fideicomiso;
- (xxi) contratar instrumentos derivados con fines de cobertura, según le instruya el Administrador, a fin de cubrir riesgos respecto de Inversiones y Desinversiones que realice el Fideicomiso, inclusive respecto de montos pendientes de ser pagados o aportados respecto de Inversiones, hasta por los montos y para cubrir los riesgos que determine el Comité Técnico conforme a las reglas que apruebe el propio Comité Técnico en términos de la LMV, y según sea aprobado, en su caso, por el Comité Técnico o la Asamblea de Tenedores;
- (xxii) celebrar y suscribir todos aquellos convenios, contratos, instrumentos o documentos que sean necesarios o convenientes a efecto de dar cumplimiento a los fines del Fideicomiso antes mencionados, incluyendo, de manera enunciativa, mas no limitativa, (1) los Certificados Bursátiles, el Contrato de Colocación, el Contrato de Administración, el Acta de Emisión, el Contrato de Coinversión, los contratos para apertura de cuentas con instituciones de crédito, (2) los documentos necesarios para participar en las Sociedades Promovidas, para adquirir Capital y/u Deuda, y todos aquellos relacionados con Desinversiones, (3) todos aquellos demás convenios, contratos,

instrumentos o documentos que se contemplan específicamente en el Contrato de Fideicomiso, y (4) aquellos convenios, contratos, instrumentos o documentos cuya celebración o suscripción sea solicitada por el Administrador cuando los mismos no se contemplen expresamente en el Contrato de Fideicomiso;

- (xxiii) realizar cualquier acto que sea necesario o conveniente, incluyendo las operaciones cambiarias necesarias, a efecto de dar cumplimiento a los fines del Fideicomiso antes mencionados, incluyendo aquellos actos que sean solicitados por el Administrador, cuando los mismos no se contemplen expresamente en el Contrato de Fideicomiso;
- (xxiv) otorgar los poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales que se requieran para la consecución de los fines del Fideicomiso, incluyendo de manera enunciativa, mas no limitativa, (1) los poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales que se contemplan específicamente en el Contrato de Fideicomiso, y (2) aquellos poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales cuyo otorgamiento sea solicitado por el Administrador cuando los mismos no se contemplen específicamente en el Contrato de Fideicomiso; y
- (xxv) una vez que la totalidad del Patrimonio del Fideicomiso haya sido distribuido a los Tenedores y al Administrador de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, terminar el Contrato de Fideicomiso.

Información a revelar sobre los recursos, riesgos y relaciones más significativas del fideicomiso [bloque de texto]

Las operaciones que el Fideicomiso 17529-1 ha realizado durante el cuarto trimestre se detallan en el presente documento, así como en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 que se anexan al mismo.

De conformidad a lo definido en el Fideicomiso 17529-1, la diferencia entre el monto total obtenido con las llamadas de capital menos los gastos de emisión, mantenimiento y asesoría independiente se han invertido en Inversiones Permitidas y a la fecha de este informe se han aplicado en su totalidad.

Riesgos más significativos del Fideicomiso.

Los riesgos inherentes a la naturaleza del Fideicomiso que son evaluados y controlados por la administración en cada ejercicio son los siguientes:

- Administración de Riesgo Financiero
- Administración del Riesgo de Tasa de Interés
- Administración del Riesgo de Liquidez
- Administración del Riesgo de Crédito

Al 31 de diciembre del 2023, estos riesgos significativos se encuentran detallados en las Notas a los Estados Financieros, Sección [800500]Notas -Lista de Notas del presente reporte.

Información a revelar sobre los resultados de las operaciones y perspectivas [bloque de texto]

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en el presente documento tendrán el significado que se le atribuye a los mismos en el Contrato de Fideicomiso Irrevocable F/17529-1 de fecha 28 de noviembre de 2014 constituido con Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.

El 5 de diciembre de 2014 se realizó la emisión inicial de 1,638 Certificados Bursátiles por \$163,800,000.00 (ciento sesenta y tres millones ochocientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$100,000.00 (cien mil Pesos 00/100 M.N.).

El 7 de mayo de 2015 se realizó la reapertura de la emisión inicial en 2,872 Certificados Bursátiles Adicionales por \$287,200,000.00 (doscientos ochenta y siete millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$100,000.00 (cien mil Pesos 00/100 M.N.).

El 11 de noviembre de 2015 se llevó a cabo la primera llamada de capital por 5,392 Certificados Bursátiles por un monto de \$269,600,000.00 (doscientos sesenta y nueve millones seiscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$50,000.00 (cincuenta mil Pesos 00/100 M.N.).

El 16 de febrero de 2016 se llevó cabo la segunda llamada de capital por 31,593 Certificados Bursátiles por un monto de \$789,825,000.00 (setecientos ochenta y nueve millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$25,000.00 (veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.).

El 15 de junio de 2016 se llevó a cabo la tercera llamada de capital por 59,536 Certificados Bursátiles por un monto de \$744,200,000.00 (setecientos cuarenta y cuatro millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$12,500.00 (doce mil quinientos Pesos 00/100 M.N.).

Con fecha 20 de diciembre de 2016 se llevó a cabo la Opción de Adquisición de Certificados Serie B-2, por 399 Certificados Serie B-2, por un monto de \$398,999,601.00 (trescientos noventa y ocho millones novecientos noventa y nueve mil seiscientos un Pesos 00/100 M.N.) a un precio de suscripción de \$999,999.00 (novecientos noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve Pesos 00/100 M.N.), cada uno.

Con fecha 27 de julio de 2021 el Fideicomiso realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de "Condición Suspensiva de la Oferta" para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintiún mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la Serie A y Serie B.

Las operaciones que el Fideicomiso 17529-1 ha realizado durante el presente trimestre se detallan en el presente documento, así como en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 que se anexan al mismo.

De conformidad a lo definido en el Fideicomiso 17529-1, la diferencia entre el monto total obtenido con las llamadas de capital y opciones de adquisición de Certificados Serie B, menos los gastos de emisión, mantenimiento y asesoría independiente se han invertido en Inversiones Permitidas.

Al 31 de diciembre de 2023 se ha generado un importe de \$43,100,561.00 (cuarenta y tres millones cien mil quinientos sesenta y un Pesos 00/100 M.N.) por concepto de intereses ganados, debido a la Inversión en Deuda con su empresa promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. y por sus inversiones en valores a corto plazo, y cuenta corriente.

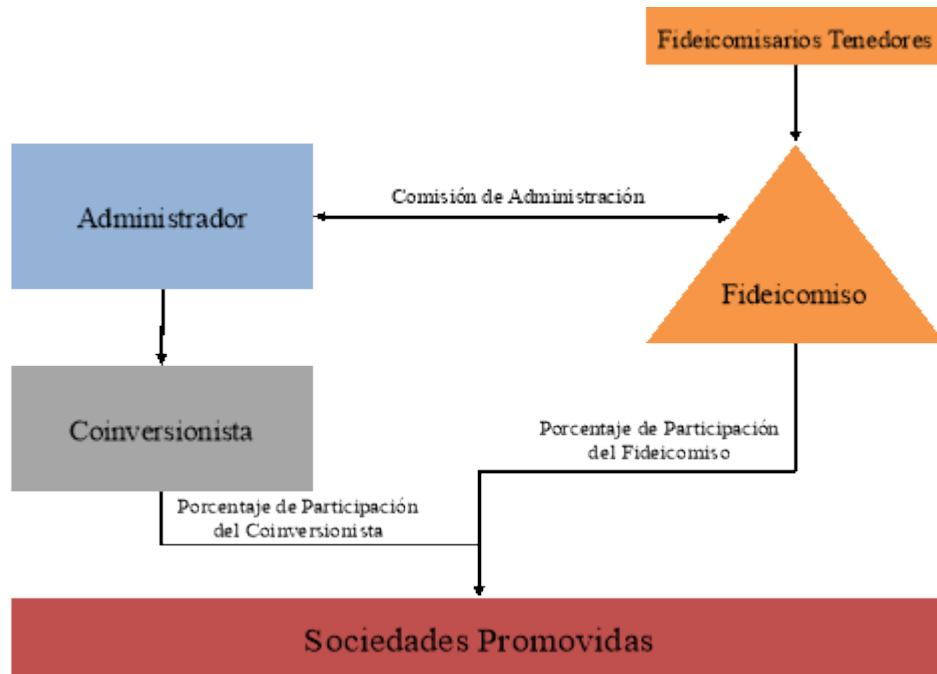
Asimismo, ha generado \$3,048,121.00 (tres millones cuarenta y ocho mil ciento veintiún Pesos 00/100 M.N.) por concepto de distribuciones de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la FIBRA E (FEXI 21) y por la actualización del precio por certificados de cada CBFE's de la FIBRA E (FEXI 21). Dichas cantidades representan el total de los ingresos del Fideicomiso en este periodo.

Los ingresos generados por intereses de los recursos invertidos de la Serie A al 31 de diciembre 2023 es de \$43,014,643.00 (cuarenta y tres millones catorce mil seiscientos cuarenta y tres Pesos 00/100 M.N.), y el importe generado por intereses de los recursos de la Cuenta del Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar al 31 de diciembre de 2023 es de \$85,918.00 (ochenta y cinco mil novecientos dieciocho Pesos 00/100 M.N.).

Información a revelar sobre las medidas de rendimiento fundamentales e indicadores que la administración utiliza para evaluar el rendimiento del fideicomiso con respecto a los objetivos establecidos [bloque de texto]

Con el fin de determinar el rendimiento del Fideicomiso, el Administrador utiliza el Precio Nominal Ponderado de los certificados en circulación, dicho precio se obtiene mediante el cálculo de los certificados en circulación, el precio de cada llamada de capital y el monto de dichas llamadas. El precio Nominal Ponderado se compara en cada trimestre con el rango de precio informado por el valuador independiente.

Estructura de la operación [bloque de texto]



Servicios de Valuación

El Fideicomiso no mantiene una política de rotación en la contratación de los servicios de valuación, como se menciona en la sección **[105000] Comentarios de la administración, “Patrimonio del Fideicomiso” y “Valuación”**

Patrimonio del Fideicomiso [bloque de texto]

a) Patrimonio del Fideicomiso.

i) Evolución de los bienes, derechos o activos fideicomitados, incluyendo sus ingresos.

Los términos con mayúscula inicial que no se encuentren definidos en el presente documento tendrán el significado que se le atribuye a los mismos en el Contrato de Fideicomiso Irrevocable F/17529-1 de fecha 28 de noviembre de 2014 constituido con Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.

El 5 de diciembre de 2014 se realizó la emisión inicial de 1,638 Certificados Bursátiles por \$163,800,000.00 (ciento sesenta y tres millones ochocientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$100,000.00 (cien mil Pesos 00/100 M.N.).

El 7 de mayo de 2015 se realizó la reapertura de la emisión inicial en 2,872 Certificados Bursátiles Adicionales por \$287,200,000.00 (doscientos ochenta y siete millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$100,000.00 (cien mil Pesos 00/100 M.N.).

El 11 de noviembre de 2015 se llevó a cabo la primera llamada de capital por 5,392 Certificados Bursátiles por un monto de \$269,600,000.00 (doscientos sesenta y nueve millones seiscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$50,000.00 (cincuenta mil Pesos 00/100 M.N.).

El 16 de febrero de 2016 se llevó cabo la segunda llamada de capital por 31,593 Certificados Bursátiles por un monto de \$789,825,000.00 (setecientos ochenta y nueve millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$25,000.00 (veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.).

El 15 de junio de 2016 se llevó a cabo la tercera llamada de capital por 59,536 Certificados Bursátiles por un monto de \$744,200,000.00 (setecientos cuarenta y cuatro millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) con un precio de colocación de \$12,500.00 (doce mil quinientos Pesos 00/100 M.N.)

Con fecha 20 de diciembre de 2016 se llevó a cabo la Opción de Adquisición de Certificados Serie B-2, por 399 Certificados Serie B-2, por un monto de \$398,999,601.00 (trescientos noventa y ocho millones novecientos noventa y nueve mil seiscientos un Pesos 00/100 M.N.) a un precio de suscripción de \$999,999.00 (novecientos noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve Pesos 00/100 M.N.), cada uno.

Con fecha 27 de julio de 2021 el Fideicomiso realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de “Condición Suspensiva de la Oferta” para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintiún mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la Serie A y Serie B.

Las operaciones que el Fideicomiso 17529-1 ha realizado durante el presente trimestre se detallan en el presente documento, así como en los estados financieros auditados al 31 de diciembre de 2023 que se anexan al mismo.

De conformidad a lo definido en el Fideicomiso 17529-1, la diferencia entre el monto total obtenido con las llamadas de capital y opciones de adquisición de Certificados Serie B, menos los gastos de emisión, mantenimiento y asesoría independiente se han invertido en Inversiones Permitidas.

Al 31 de diciembre de 2023 se ha generado un importe de \$43,100,561.00 (cuarenta y tres millones cien mil quinientos sesenta y un Pesos 00/100 M.N.) por concepto de intereses ganados, debido a la Inversión en Deuda con su empresa promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. y por sus inversiones en valores a corto plazo, y cuenta corriente.

Asimismo, ha generado \$3,048,121.00 (tres millones cuarenta y ocho mil ciento veintiún Pesos 00/100 M.N.) por concepto de distribuciones de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la FIBRA E (FEXI 21) y por la actualización del precio por certificados de cada CBFE's de la FIBRA E (FEXI 21). Dichas cantidades representan el total de los ingresos del Fideicomiso en este periodo.

Los ingresos generados por intereses de los recursos invertidos de la Serie A al 31 de diciembre 2023 es de \$43,014,643.00 (cuarenta y tres millones catorce mil seiscientos cuarenta y tres Pesos 00/100 M.N.), y el importe generado por intereses de los recursos de la Cuenta del Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar al 31 de diciembre de 2023 es de \$85,918.00 (ochenta y cinco mil novecientos dieciocho Pesos 00/100 M.N.).

i.i) Desempeño de los activos.

Los ingresos generados por flujo en el Fideicomiso 17529-1 por el periodo comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 provienen de los recursos que fueron invertidos en Inversiones Permitidas.

El importe de los intereses ganados por las inversiones con sus empresas promovidas, desde el inicio del ejercicio hasta el 31 de diciembre de 2023 es de \$41,090,917.00 (cuarenta y un millones noventa mil novecientos diecisiete Pesos 00/100 M.N.), por concepto de intereses ganados, debido a la inversión en deuda con su empresa promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., y un importe de \$2,009,644.00 (dos millones nueve mil seiscientos cuarenta y cuatro Pesos 00/100 M.N.), por concepto de intereses ganados debido a sus inversiones en valores a corto plazo y cuenta corriente.

Con fecha 07 de marzo de 2022 el Fideicomiso recibió un importe de \$1,805,606.00 (un millón ochocientos cinco mil quinientos noventa y un Pesos 00/100 M.N.) por concepto de distribución de patrimonio provenientes de la tenencia de CBFE's de la FIBRA E (FEXI 21).

El 15 de agosto 2022 FIBRA E (FEXI 21) realizó una distribución de patrimonio a favor de los Tenedores de sus Certificados Bursátiles; sobre los cuales, el Fideicomiso EXI 17529-1 recibió una distribución por un importe de \$394,927.00 (trescientos noventa y cuatro mil novecientos veintisiete Pesos 00/100 M.N.).

El 30 de noviembre de 2022 aumento el precio de los Certificados Bursátiles a 19.41 por lo cual hubo una ganancia por \$1,298,769.00 (un millón doscientos noventa y ocho mil setecientos sesenta y nueve Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de diciembre de 2022 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.20 por lo cual hubo una pérdida por \$665,223.00 (seiscientos sesenta y cinco mil doscientos veintitrés Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de enero de 2023 aumentó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.50 por lo cual hubo una ganancia por \$950,319.00 (novecientos cincuenta mil trescientos diecinueve Pesos 00/100 M.N.).

El 28 de febrero de 2023 aumentó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.58 por lo cual hubo una ganancia por \$253,418.00 (doscientos cincuenta y tres mil cuatrocientos dieciocho Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de marzo de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.57 por lo cual hubo una pérdida por \$31,677.00 (treinta y un mil seiscientos setenta y siete Pesos 00/100 M.N.).

El 30 de abril de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.49 por lo cual hubo una pérdida por \$253,418.00 (doscientos cincuenta y tres mil cuatrocientos dieciocho Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de mayo de 2023 aumentó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.50 por lo cual hubo una pérdida por \$31,677.00 (treinta y un mil seiscientos setenta y siete Pesos 00/100 M.N.).

El 30 de junio de 2023 aumentó el precio de los Certificados Bursátiles a 20.02 por lo cual hubo una pérdida por \$1,647,220.00 (un millón seiscientos cuarenta y siete mil doscientos veinte Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de julio de 2023 aumentó el precio de los Certificados Bursátiles a 20.27 por lo cual hubo una ganancia por \$791,933.00 (setecientos noventa y un mil novecientos treinta y tres Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de agosto de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.98 por lo cual hubo una pérdida por \$918,642.00 (novecientos dieciocho mil seiscientos cuarenta y dos Pesos 00/100 M.N.).

El 30 de septiembre de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.91 por lo cual hubo una pérdida por \$221,741.00 (doscientos veintiún mil setecientos cuarenta y un Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de octubre de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.90 por lo cual hubo una pérdida por \$31,677.00 (treinta y un mil seiscientos setenta y siete Pesos 00/100 M.N.).

El 30 de noviembre de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.84 por lo cual hubo una pérdida por \$190,064.00 (ciento noventa mil sesenta y cuatro Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de diciembre de 2023 disminuyó el precio de los Certificados Bursátiles a 19.50 por lo cual hubo una pérdida por \$1,077,028.00 (un millón setenta y siete mil veintiocho Pesos 00/100 M.N.).

i.ii) Composición de la totalidad de los activos al cierre del periodo.

Al 31 de diciembre de 2023, la composición de los activos del Fideicomiso 17529-1 es como sigue:

	Monto
Efectivo y equivalentes de efectivo Serie A	18,386,279
Efectivo y equivalentes de efectivo Fideicomisario en Segundo Lugar	251,426
Deudores diversos	31,622
Inversiones en Certificados Bursátiles	61,770,735
Activos financieros a valor razonable Serie A	
EXI Agua, S.A.P.I. de C.V.	611,233,052
EXI Energía, S.A.P.I. de C.V.	1,310,240,976
Pagos anticipados Serie A	10,100,590
TOTAL DEL ACTIVO	2,012,014,680

i.iii) Variación en el saldo y número de activos.

Al 31 de diciembre de 2023 se han realizado las siguientes inversiones y se detallan por tipo de Serie A:

Activos	Balance 31/12/2022	Inversiones / Adquisiciones (Disminución)	Pérdida no realizada de inversiones	Cobro principal	Cobro de Intereses	IVA de Intereses	(Amortización Crédito principal)	Reembolso	Intereses Devengados	Impuesto al Valor Agregado	Balance 31/12/2023
EXI Agua, S.A.P.I. de C.V.	642,520,587	-	(26,419,559)	(50,000,000)	-	-	-	(2,533,440)	41,090,917	6,574,547	611,233,052
EXI Energía, S.A.P.I. de C.V.	1,390,047,035	-	(79,806,059)		-	-	-	-	-	-	1,310,240,976
Total	2,032,567,622	-	(106,225,618)	(50,000,000)	-	-	-	(2,533,440)	41,090,917	6,574,547	1,921,474,028

Promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses devengados del crédito en la plataforma de EXI Agua ascienden a \$41,090,917.00 (cuarenta y un millones noventa mil novecientos diecisiete Pesos 00/100 M.N.) y \$41,895,798.00 (cuarenta y un millones ochocientos noventa y cinco mil setecientos noventa y ocho Pesos 00/100 M.N.), respectivamente.

El 25 de julio de 2023, la plataforma de EXI Agua realizó un pago a principal por un total de \$50,000,000.00 (cincuenta millones de Pesos 00/100 M.N.).

El 24 de abril de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$36,000,000.00 (treinta y seis millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo número F/17529-1 "EXI

I”, por la cantidad de \$28,501,200.00 (veintiocho millones quinientos un mil doscientos Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración número 4319 “FISO Quantum” por la cantidad de \$7,498,800.00 (siete millones cuatrocientos noventa y ocho mil Pesos 00/100 M.N.).

Al 31 de enero de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se resolvió disminuir su Capital Social en su parte Variable por la cantidad de \$3,200,000.00 (tres millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.); sobre los cuales, hubo un reembolso a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$2,533,440.00 (dos millones quinientos treinta y tres mil cuatrocientos cuarenta Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 por la cantidad de \$666,560.00 (seiscientos sesenta y seis mil quinientos sesenta Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$44,300,000.00 (cuarenta y cuatro millones trescientos mil Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, de los cuales fueron pagados a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 “EXI I”, la cantidad de \$35,072,310.00 (treinta y cinco millones setenta y dos mil trescientos diez de Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 “FISO Quantum” la cantidad de \$9,227,690.00 (nueve millones doscientos veintisiete mil seiscientos noventa Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la cual fue aprobado el último pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 \$14,000,000.00 (catorce millones de Pesos 00/100 M.N.), el cual cubre la totalidad del dividendo.

El 04 de mayo de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se aprobó un pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$15,000,000.00 (quince millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

El 20 de enero de 2022 se celebró el tercer convenio de reconocimiento de deuda, entre el Fideicomiso 17529-1 y su promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. en el que reconocen que el monto total de la Deuda Existente asciende a la cantidad de \$346,813,951.05 (trescientos cuarenta y seis millones ochocientos trece mil novecientos cincuenta y un Pesos 05/100 M.N.) en términos de la tabla de amortización.

Promovida EXI Energía, S.A.P.I de C.V.

En el 2017, se celebraron Asambleas Generales Ordinarias de accionistas de la plataforma EXI Energía, en las cuales se decretaron dividendos por \$61,500,000.00 (sesenta y un millones quinientos mil Pesos 00/100 M.N.).

Durante 2017 se cobraron \$10,149,208.00 (diez millones ciento cuarenta y nueve mil doscientos ocho Pesos 00/100 M.N.) de dichos dividendos; asimismo se decretó una disminución en el capital en su parte variable por \$25,227,992.00 (veinticinco millones doscientos veintisiete mil novecientos noventa y dos Pesos 00/100 M.N.); el efecto de los dividendos pendientes de cobro ha sido reconocido implícitamente en el valor de los activos financieros valuados a valor razonable.

Los activos financieros han sido valuados a valor razonable, utilizando la metodología de enfoque de ingresos mediante el cual se obtiene el valor de un negocio con base en los flujos de efectivo que espera generar en el futuro a través de la técnica de flujos de efectivos descontados.

i.iv) Estado de los activos por grado o nivel de cumplimiento.

Al 31 de diciembre de 2023, el Activo documentado como crédito está al corriente con sus obligaciones.

i.v) Garantía sobre activos.

A la fecha del presente reporte, no existen, respecto del Fideicomiso 17529-1, garantías reales sobre los bienes, derechos o activos fideicomitidos, o cualquier obligación de pago que éstos tengan. Por lo anterior, el presente rubro no es aplicable en este reporte.

i.vi) Cargas y limitaciones.

A la fecha del presente reporte, no existen gravámenes, cargas o limitaciones garantías reales sobre los activos Fideicomitidos.

ii) Desempeño de los valores emitidos.

Valor de títulos en circulación:

Serie A	4Q2023	4Q2022
Títulos en Circulación	101,031	101,031
Valor Nominal Ponderado	21,676.53	21,676.53
Valor Justo Contable Unitario	18,513.183864	19,558.820501
Valor Justo por Certificado - 414 Capital	18,513.183864	19,558.820501
Valor Justo por Certificado - 414 Capital Enfoque de Amortización de Gastos	18,513.183864	19,558.820501

Durante el tercer trimestre de 2017, la empresa promovida EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. mediante Asambleas Generales de Accionistas, decretó lo siguiente:

- El 31 de julio de 2017, se llevó a cabo una asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas en la empresa promovida EXI Energía, S.A. de C.V., llegando a los siguientes acuerdos:

Se decretó el pago de dividendos a los accionistas en la cantidad de \$61,500,000.00 (sesenta y un millones quinientos mil Pesos 00/100 M.N.), para ser distribuido entre los accionistas sobre la totalidad de las acciones que integran el capital social de la Sociedad.

En virtud de lo anterior, los accionistas aprobaron el decreto de dividendo a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$61,500,000.00 (sesenta y un millones quinientos mil Pesos 00/100 M.N.) mismo que será pagado de conformidad con lo siguiente:

- El primer pago equivalente a \$10,149,208.00 (diez millones ciento cuarenta y nueve mil doscientos ocho Pesos 00/100 M.N.) deberá pagarse a más tardar el 30 de septiembre de 2017, considerando que la Sociedad cuenta con efectivo disponible para estos efectos, así como saldo suficiente de CUFIN, correspondiente al ejercicio de 2016, por lo cual no se detonará impuesto por pagar derivado de la distribución de dividendos, y
- El segundo pago equivalente a \$51,350,792.00 (cincuenta y un millones trescientos cincuenta mil setecientos noventa y dos Pesos 00/100 M.N.) deberá efectuarse una vez que la Sociedad cuente con efectivo disponible para estos efectos, así como el atributo fiscal necesario (CUFIN) para que el pago o pagos de dicho(s) dividendo(s) no detone un impuesto por pagar de acuerdo a lo establecido en la legislación fiscal. Es importante mencionar que el pago de este dividendo decretado se puede realizar de manera parcial o total según se cuente con los atributos antes mencionados y no está sujeto a efectuarse en un solo pago.

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Durante los ejercicios de 2023 y 2022, la empresa promovida EXI Agua, S.A.P.I de C.V., realizó los siguientes actos y/o Resoluciones Unánimes:

El 20 de enero de 2022 celebró un convenio de reconocimiento de deuda, entre el Fideicomiso 17529-1 y EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., en el que reconocen que el monto de la deuda asciende a la cantidad de \$346,813,951.05 (trescientos cuarenta y seis millones ochocientos trece mil novecientos cincuenta y un Pesos 05/100 M.N.) en términos de la tabla de amortización.

El 04 de mayo de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se aprobó un pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$15,000,000.00 (quince millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la cual fue aprobado el último pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 \$14,000,000.00 (catorce millones de Pesos 00/100 M.N.), el cual cubre la totalidad del dividendo.

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$44,300,000.00 (cuarenta y cuatro millones trescientos mil Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, de los cuales fueron pagados a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 “EXI I”, la cantidad de \$35,072,310.00 (treinta y cinco millones setenta y dos mil trescientos diez de Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 “FISO Quantum” la cantidad de \$9,227,690.00 (nueve millones doscientos veintisiete mil seiscientos noventa Pesos 00/100 M.N.)

El 20 de septiembre de 2022 se llevó a cabo la Distribución de los ingresos recibidos de EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., la distribución realizada a los Tenedores por un importe de \$55,000,000.00 (cincuenta y cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) corresponde al monto disponible en la Cuenta de Distribuciones Serie A, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios Serie A, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Decima Sexta, inciso b) del Fideicomiso EXICK 14.

La Distribución tuvo las siguientes características:

1. Fecha de distribución: 20 de septiembre de 2022.
2. Monto Total de la Distribución a Tenedores de Certificados Serie A: \$55,000,000.00 M.N.
3. Monto correspondiente a cada Certificado Serie A: \$544.3873662539220 M.N.
4. Origen de los recursos de la Distribución Certificado Serie A: El monto de la Distribución deriva de dividendos.

El 18 de noviembre de 2022, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$2,299,795.00 (dos millones doscientos noventa y nueve mil setecientos noventa y cinco Pesos 00/100 M.N.), proveniente de la distribución por desempeño en especie de la emisión EXICK16-2.

Al 31 de enero de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se resolvió disminuir su Capital Social en su parte Variable por la cantidad de \$3,200,000.00 (tres millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.); sobre los cuales, hubo un reembolso a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$2,533,440.00 (dos millones quinientos treinta y tres mil cuatrocientos cuarenta Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319, por la cantidad de \$666,560.00 (seiscientos sesenta y seis mil quinientos sesenta Pesos 00/100 M.N.).

El 14 de marzo de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$4,823,801.00 (cuatro millones ochocientos veintitrés mil ochocientos un Pesos 00/100 M.N.), proveniente de la distribución por desempeño en especie de la emisión EXICK16-2.

El 24 de abril de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$36,000,000.00 (treinta y seis millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 “EXI I”, por la cantidad de \$28,501,200.00 (veintiocho millones quinientos un mil doscientos Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 “FISO Quantum” por la cantidad de \$7,498,800.00 (siete millones cuatrocientos noventa y ocho mil Pesos 00/100 M.N.).

El 25 de julio de 2023, la plataforma de EXI Agua, realizó un pago de principal, sobre el monto de reconocimiento de deuda con el Fideicomiso 17529-1, por un total de \$50,000,000.00 (cincuenta millones de Pesos 00/100 M.N.).

El 28 de septiembre de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$522,166.00 (quinientos veintidós mil ciento sesenta y seis Pesos 00/100 M.N.), por concepto de la distribución de reembolso de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la Fibra E (FEXI 21).

El 04 de octubre de 2023 se llevó a cabo la Distribución de los ingresos recibidos de EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., la distribución realizada a los Tenedores por un importe de \$25,000,000.00 (veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.) corresponde al monto disponible en la Cuenta de Distribuciones Serie A, en relación con los Certificados Bursátiles fiduciarios Serie A, de conformidad con lo establecido en la cláusula Decima Sexta, inciso b) del Fideicomiso EXICK 14.

La Distribución tuvo las siguientes características:

1. Fecha de distribución: 04 de octubre de 2023.
2. Monto Total de la Distribución a Tenedores de Certificados Serie A: \$25,000,000.00 M.N.
3. Monto correspondiente a cada Certificado Serie A: \$247.4488028426920 M.N.
4. Origen de los recursos de la Distribución Certificado Serie A: El monto de la Distribución deriva de dividendos.

iii) Contratos y acuerdos.

Contrato de Fideicomiso

A continuación, se describen de manera general los principales términos y condiciones del Contrato de Fideicomiso. Dicha descripción no pretende ser exhaustiva y su finalidad principal es la de destacar ciertos aspectos del Contrato de Fideicomiso que pudieren ser del interés de los inversionistas potenciales de los Certificados Bursátiles.

Partes

Fideicomitente, Fideicomisario en Segundo Lugar y Administrador

MIP actúa como Fideicomitente, Fideicomisario en Segundo Lugar y Administrador del Fideicomiso.

Las funciones de MIP en su carácter de Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar son limitadas y consisten principalmente en pagar la Aportación Inicial al Fideicomiso y recibir Distribuciones por Desempeño.

Las funciones de MIP en su carácter de Administrador consisten principalmente en administrar, conjuntamente con el Fiduciario, el Patrimonio del Fideicomiso de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, el Contrato de Administración y los demás Documentos de la Operación.

El Fiduciario

Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria, actúa como fiduciario del Fideicomiso. El Fiduciario es una institución de crédito debidamente autorizada para operar como una institución de banca múltiple en México y cuenta con la capacidad para actuar como fiduciario de contratos de fideicomiso constituidos de conformidad con las leyes de México.

Los Fideicomisarios

Son aquellas Personas que hayan adquirido o a quienes les hayan sido emitidos uno o más Certificados Bursátiles de tiempo en tiempo, representados para todos los efectos del Contrato de Fideicomiso, por el Representante Común, respecto de los derechos y obligaciones derivados de los Certificados Bursátiles y el Contrato de Fideicomiso.

Representante Común

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero, ha sido designado como representante del conjunto de Tenedores, en sustitución de Banco Invex, S.A., Institución de Banca Múltiple, Invex Grupo Financiero, por aprobación de la Asamblea de Tenedores con fecha del 9 de mayo de 2016, y la cual fue implementada mediante Segundo Convenio Modificatorio al Contrato de Fideicomiso de fecha 23 de septiembre de 2016. El Representante Común de los Tenedores tendrá los derechos y obligaciones que se establecen en la LGTOC, la LMV y en el Contrato de Fideicomiso.

Fines del Fideicomiso

El fin principal del Fideicomiso 17529-1 es establecer las reglas contractuales para que el Fiduciario (i) realice la Emisión de Certificados y la colocación de certificados Serie A mediante oferta pública a través de la BMV, (ii) reciba las cantidades que se deriven de la Emisión y aplique dichas cantidades para realizar inversiones y pagar aquellos gastos y demás conceptos indicados en el Contrato de Fideicomiso 17529-1, de conformidad con los términos del mismo, (iii) administre, a través del Administrador las Inversiones, incluyendo la realización de las Desinversiones, y (iv) en su caso, se realicen las Distribuciones a los Tenedores, Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar y cualquier otro pago previsto en el Contrato de Fideicomiso 17529-1 y los demás Documentos de la Operación.

Tanto los Certificados Bursátiles y, en la medida aplicable, los demás Documentos de la Operación especificarán claramente que el Fiduciario únicamente responderá de las obligaciones derivadas de los Certificados Bursátiles y los demás Documentos de la Operación hasta donde alcance el Patrimonio del Fideicomiso y en ningún momento estará obligado a utilizar recursos propios para dichos efectos.

En función de los fines del Fideicomiso 17529-1, el Fiduciario tendrá todas las facultades necesarias o convenientes para cumplir con sus obligaciones conforme al Contrato de Fideicomiso y cualquier otro Documento de la Operación. En particular, el Fiduciario estará facultado para realizar lo siguiente:

- (i) celebrar y suscribir el Acta de Emisión, los Certificados Bursátiles, el Contrato de Colocación, el Contrato de Administración y el Contrato de Coinversión, y cumplir con sus obligaciones de conformidad con los mismos;
- (ii) emitir los Certificados Bursátiles en la Emisión Inicial y Emisiones Subsecuentes y colocar los Certificados Bursátiles a través de la BMV y del Intermediario Colocador, en los términos del Contrato de Colocación; e incrementar el número de Certificados Bursátiles emitidos al amparo de este Contrato y del Acta de Emisión de conformidad con las Llamadas de Capital, y llevar a cabo los actos necesarios para tales efectos, incluyendo sin limitación, solicitar la actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles ante la CNBV;
- (iii) emitir en su momento los Certificados Serie B y colocar los Certificados Bursátiles Serie B, a través de la BMV;
- (iv) abrir las Cuentas del Fideicomiso de conformidad con el Contrato de Fideicomiso a efecto de administrar los recursos que formen parte del Patrimonio del Fideicomiso;
- (v) aplicar los recursos derivados de la Emisión a realizar los pagos de aquellos gastos previstos en el Contrato de Fideicomiso;
- (vi) sujeto al proceso de aprobación de Inversiones aplicar el Monto Invertible a realizar, directa o indirectamente, Inversiones;
- (vii) suscribir y pagar o adquirir Capital y Deuda y, en general, participar en el capital social y en la administración de las Sociedades Promovidas o cualquier otro vehículo o entidad que requiera ser constituida para realizar las Inversiones;

- (viii) ejercer, en los términos del Contrato de Fideicomiso, cualesquiera derechos que le correspondan respecto de las Inversiones;
- (ix) encomendar la administración de las Inversiones al Administrador conforme a lo establecido en el Contrato de Administración y el Contrato de Fideicomiso;
- (x) sujeto al proceso de aprobación de Inversiones realizar, directa o indirectamente, las Desinversiones y recibir los recursos derivados de dichas Desinversiones;
- (xi) aplicar los recursos derivados de las Desinversiones conforme a lo descrito en el Contrato de Fideicomiso, incluyendo para realizar las Distribuciones a los Tenedores y Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar;
- (xii) realizar, en el supuesto que ocurra un Evento de Incumplimiento y le sea requerido por los Tenedores en los términos del Contrato de Fideicomiso, la enajenación de los activos afectos al Patrimonio del Fideicomiso, a través de la Persona designada por los Tenedores o el Representante Común, previa instrucción que éste último reciba por parte de la Asamblea de Tenedores, para distribuir el producto de dicha liquidación a los Tenedores y al Administrador;
- (xiii) en tanto se apliquen a realizar el pago de gastos, a realizar Inversiones, a realizar Distribuciones o de cualquier otra forma permitida o señalada en el Contrato de Fideicomiso o en los demás Documentos de la Operación, invertir los recursos líquidos con que cuente el Fideicomiso en Valores Permitidos;
- (xiv) entregar los recursos derivados del Efectivo Excedente y de los Productos de las Cuentas del Fideicomiso a los Tenedores (excepto por los Productos de las Cuentas del Fideicomiso correspondientes a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar que serán distribuidos al Fideicomisario en Segundo Lugar) conforme a los términos del Contrato de Fideicomiso;
- (xv) llevar, en coordinación con el Administrador, los registros que sean adecuados a efecto de poder preparar y entregar, los reportes que se mencionan en el Contrato de Fideicomiso y conforme a la legislación aplicable;
- (xvi) entregar al Fideicomitente, al Representante Común, al Administrador, a la CNBV y a la BMV, con apoyo del Administrador, los reportes e información que se señalan de manera expresa en el Contrato de Fideicomiso, en la LMV, en la Circular Única y demás legislación aplicable;
- (xvii) solicitar de cualquier autoridad gubernamental competente o entidad privada, aquellas aprobaciones o autorizaciones necesarias para llevar a cabo los fines del Contrato de Fideicomiso, incluyendo cualquier aprobación o autorización de la CNBV, la BMV o Indeval;
- (xviii) contratar con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, siempre y cuando cuente con recursos suficientes, y destituir en su caso, al Auditor Externo, al Valuador Independiente y a cualesquiera otros asesores, consultores, depositarios, contadores, expertos y agentes que se requieran en los términos del Contrato de Fideicomiso y los demás Documentos de la Operación;
- (xix) contratar seguros de responsabilidad personal respecto de las Personas Indemnizadas con cargo al Patrimonio del Fideicomiso, siempre y cuando cuente con recursos suficientes, según le instruya el Fideicomitente;
- (xx) contratar uno o varios pasivos y otorgar garantías, según le instruya el Administrador, hasta por el monto y para los propósitos que determine el Comité Técnico conforme a las reglas que apruebe el propio Comité Técnico en términos de la LMV, y según sea aprobado, en su caso, por el Comité Técnico o la Asamblea de Tenedores; en el entendido que (i) el monto de los pasivos y garantías que contrate directamente el Fideicomiso no podrán exceder,

en su conjunto, del 60% (sesenta por ciento) del Monto Máximo de la Emisión, y (ii) se podrán establecer reservas específicas en la Cuenta General y en la Cuenta de Capital Fondeado a fin de garantizar, a favor de terceros, los pagos o aportaciones a ser realizados por el Fiduciario respecto de Inversiones del Fideicomiso;

- (xxi) contratar instrumentos derivados con fines de cobertura, según le instruya el Administrador, a fin de cubrir riesgos respecto de Inversiones y Desinversiones que realice el Fideicomiso, inclusive respecto de montos pendientes de ser pagados o aportados respecto de Inversiones, hasta por los montos y para cubrir los riesgos que determine el Comité Técnico conforme a las reglas que apruebe el propio Comité Técnico en términos de la LMV, y según sea aprobado, en su caso, por el Comité Técnico o la Asamblea de Tenedores;
- (xxii) celebrar y suscribir todos aquellos convenios, contratos, instrumentos o documentos que sean necesarios o convenientes a efecto de dar cumplimiento a los fines del Fideicomiso antes mencionados, incluyendo, de manera enunciativa, mas no limitativa, (1) los Certificados Bursátiles, el Contrato de Colocación, el Contrato de Administración, el Acta de Emisión, el Contrato de Coinversión, los contratos para apertura de cuentas con instituciones de crédito, (2) los documentos necesarios para participar en las Sociedades Promovidas, para adquirir Capital y/u Deuda, y todos aquellos relacionados con Desinversiones, (3) todos aquellos demás convenios, contratos, instrumentos o documentos que se contemplan específicamente en el Contrato de Fideicomiso, y (4) aquellos convenios, contratos, instrumentos o documentos cuya celebración o suscripción sea solicitada por el Administrador cuando los mismos no se contemplen expresamente en el Contrato de Fideicomiso;
- (xxiii) realizar cualquier acto que sea necesario o conveniente, incluyendo las operaciones cambiarias necesarias, a efecto de dar cumplimiento a los fines del Fideicomiso antes mencionados, incluyendo aquellos actos que sean solicitados por el Administrador, cuando los mismos no se contemplen expresamente en el Contrato de Fideicomiso;
- (xxiv) otorgar los poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales que se requieran para la consecución de los fines del Fideicomiso, incluyendo de manera enunciativa, mas no limitativa, (1) los poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales que se contemplan específicamente en el Contrato de Fideicomiso, y (2) aquellos poderes generales para la defensa del Patrimonio del Fideicomiso o especiales cuyo otorgamiento sea solicitado por el Administrador cuando los mismos no se contemplen expresamente en el Contrato de Fideicomiso; y
- (xxv) una vez que la totalidad del Patrimonio del Fideicomiso haya sido distribuido a los Tenedores y al Administrador de conformidad con lo establecido en el Contrato de Fideicomiso, terminar el Contrato de Fideicomiso.

Patrimonio del Fideicomiso

El Patrimonio del Fideicomiso estará integrado por:

- (i) la Aportación Inicial;
- (ii) los recursos derivados de la Emisión Inicial;
- (iii) los recursos que se deriven de Emisiones Subsecuentes;
- (iv) los Compromisos Restantes de los Tenedores;
- (v) los recursos derivados del ejercicio de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B que, en su caso, ejerzan los Tenedores de Certificados Serie A;
- (vi) las Inversiones que realice directa o indirectamente el Fideicomiso;

- (vii) las cantidades que se mantengan en las Cuentas del Fideicomiso;
- (viii) las inversiones en Valores Permitidos y los Productos de las Cuentas del Fideicomiso;
- (ix) los recursos recibidos de las Inversiones, incluyendo los derivados de las Desinversiones; y
- (x) cualesquiera otras cantidades, bienes o derechos de los que, actualmente o en el futuro, el Fiduciario sea titular o propietario de conformidad con el Contrato de Fideicomiso.

Mayor información relacionada con el contrato de Fideicomiso, así como una copia del mismo, podrá encontrarse en la página de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en www.bmv.com.mx con clave de pizarra EXICK 14.

Características Serie B

Con fecha 18 de octubre de 2016, la CNBV autorizó al Emisor la implementación de un esquema de participación voluntaria a través de series optativas, consistente, en términos generales en (i) la modificación de los Certificados Bursátiles existentes para denominarse Certificados Serie A, y (ii) la emisión de Certificados Serie B, en dos subseries de hasta por el equivalente al 50% (cincuenta por ciento) del Monto de Máximo de la Emisión cada una en el entendido que en ningún caso el monto de la totalidad de los Certificados Serie B, independientemente de si corresponden a la subserie B-1 o a la subserie B-2, podrá ser mayor a \$1,745,000,000.00 (mil setecientos cuarenta y cinco millones de Pesos 00/100 M.N.), las cuales podrán ser adquiridas por los Tenedores de Certificados Serie A en base al número de Certificados Serie A de los que sea titular cada Tenedor de Certificados Serie A si el Fiduciario lleva a cabo un anuncio de Opción de Adquisición de Certificados Serie B conforme al Contrato de Fideicomiso, así como la consecuente actualización de la inscripción de los Certificados Bursátiles en el RNV.

En términos generales y conforme al Contrato de Fideicomiso, los Tenedores de Certificados Serie A y de Certificados Serie B tendrán los mismos derechos en las Asambleas generales de Tenedores ya que para la instalación de las mismas y las votaciones de los Tenedores, los cálculos se realizan en base al número de Certificados en circulación sin distingo entre series. No obstante, lo anterior, los Certificados Serie A y los Certificados Serie B, se distinguen por lo siguiente:

- 1) Los Certificados Serie B sólo podrán ser adquiridos por los Tenedores de Certificados Serie A en caso de que se anuncie una Opción de Adquisición de Certificados Serie B.
- 2) Únicamente los Certificados Serie A están sujetos a Llamadas de Capital; los Certificados Serie B no están sujetos a Llamadas de Capital, por tratarse de una serie opcional.
- 3) Los Tenedores de Certificados Serie A que no ejerzan una Opción de Adquisición de Certificados Serie B se verán sujetos a una dilución de derechos corporativos, no punitiva, y no a una dilución económica en virtud del mecanismo de Distribuciones con cascadas independientes para cada subserie B que se establece en el Contrato de Fideicomiso y que se describe más adelante.
- 4) Los recursos que obtenga el Fideicomiso de los Certificados Serie B de la subserie correspondiente sólo podrán ser utilizados para realizar una Inversión específica (o Inversión Subsecuente relacionada a dicha Inversión específica) siempre y cuando la Inversión (o, en su caso, Inversión Subsecuente junto con la Inversión Específica) represente 20% (veinte por ciento) o más del Monto Máximo de la Emisión y la porción de los rendimientos y recursos de Desinversión que corresponda de dicha inversión serán aplicados a los Certificados Serie B de la subserie correspondiente conforme a una cascada de Distribuciones específica e independiente para los Certificados Serie B de dicha subserie que se incluye en el Contrato de Fideicomiso y que se describe más adelante.

- 5) El monto de la Inversión (o, en su caso, Inversión Subsecuente) que se realice con recursos de los Certificados Serie B será por el monto en que dicha Inversión (o, en su caso Inversión Subsecuente junto con la Inversión específica) exceda del 19.99% (diecinueve punto noventa y nueve por ciento) del Monto Máximo de la Emisión o del porcentaje del Monto Máximo de la Emisión que represente la Inversión realizada con recursos de los Certificados Serie A siempre y cuando dicho porcentaje sea mayor al 19.99% (diecinueve punto noventa y nueve por ciento) del Monto Máximo de la Emisión.
- 6) Los Tenedores de cada Serie o subserie podrán celebrar asambleas especiales respecto de asuntos que sean específicos de cada Serie o subserie.

Contrato de Administración

A continuación, se incluye una descripción general de los principales términos y condiciones del Contrato de Administración. Dicha descripción no pretende ser exhaustiva y su finalidad principal es la de destacar ciertos aspectos del Contrato de Administración que pudieren ser del interés de los inversionistas potenciales de los Certificados Bursátiles.

Partes

El Fiduciario:

El Fiduciario es parte del Contrato de Administración, quien lo celebra con el Administrador en cumplimiento de los fines del Fideicomiso.

El Administrador:

MIP, actúa como Administrador del Fideicomiso.

Objeto

El principal objeto del Contrato de Administración es la prestación de servicios de administración por parte del Administrador al Fiduciario a efecto de coadyuvar con el Fiduciario para el cumplimiento de los fines del Fideicomiso. Conforme al Contrato de Administración, el Administrador se obliga a prestar los siguientes servicios:

- (i) asesorar, opinar, investigar, analizar, estructurar, negociar y, en su caso, celebrar en nombre y por cuenta del Fideicomiso todos aquellos contratos o convenios necesarios o convenientes para ejecutar, las potenciales Inversiones que, directa o indirectamente a través de Sociedades Promovidas, efectúe el Fiduciario;
- (ii) asesorar, opinar, investigar, analizar, estructurar, negociar y en su caso ejecutar, las potenciales Desinversiones;
- (iii) llevar a cabo todos los actos y gestiones a efecto de que se negocien y se celebren cualesquiera convenios, contratos o instrumentos que el Administrador determine como necesarios o convenientes para implementar una Inversión o una Desinversión;
- (iv) instruir al Fiduciario, conforme a lo convenido en el Contrato de Fideicomiso en relación con la administración del portafolio de Inversiones, la realización de Desinversiones totales o parciales, la realización de cualquier tipo de Distribuciones o pagos, la aplicación de recursos que se mantengan en las Cuentas del Fideicomiso, incluyendo las instrucciones para realizar inversiones en Valores Permitidos, y el ejercicio de los derechos que les corresponden respecto de las Inversiones, así como servicios administrativos en relación con las Inversiones y con la designación de consejeros o gerentes de las Sociedades Promovidas;

- (v) elaborar y entregar al Fiduciario y al Representante Común, según corresponda, conforme a lo previsto en el Contrato de Fideicomiso, el Reporte de Distribuciones, Reporte de Aplicación de Recursos y cualquier otro reporte o informe que le corresponda preparar y entregar en términos del Contrato de Fideicomiso o de los demás Documentos de la Operación, incluyendo la información contable y fiscal que se deba preparar por el Fiduciario al amparo de los artículos 192 y 193 de la LISR y de las demás disposiciones fiscales aplicables (o aquellas que les sustituyan en un futuro);
- (vi) supervisar las actividades de las Sociedades Promovidas con respecto a la coordinación de servicios de gestoría o asesoría, directamente o a través de terceros, que sean necesarios para la realización por parte del Fideicomiso de Inversiones y Desinversiones, incluyendo la obtención de permisos, licencias, concesiones o autorizaciones ante las autoridades federales (incluyendo la Comisión Federal de Competencia) que sean necesarios para la realización de las Inversiones o de las Desinversiones;
- (vii) participar en los órganos de administración o de decisión de las Sociedades Promovidas, incluyendo las siguientes obligaciones y facultades en relación con la administración de las Sociedades Promovidas:
 - (1) instruir al Fiduciario para que otorgue, a las personas designadas por el Administrador, los poderes o cartas poder necesarias para comparecer y participar en las asambleas de accionistas o de socios de las Sociedades Promovidas;
 - (2) instruir al Fiduciario para que designe, a los consejos de administración o cualquier otro órgano corporativo de las Sociedades Promovidas a aquellas Personas que señale el Administrador;
 - (3) en ejercicio de los poderes contenidos en el Contrato de Administración, tendrá las facultades más amplias para representar al Fiduciario en cualquier cuestión relacionada con la administración o ejercicio de los derechos corporativos y económicos derivados de las Inversiones en las Sociedades Promovidas; y
 - (4) adicionalmente, el Administrador tendrá todas las facultades necesarias para administrar las Inversiones realizadas por el Fideicomiso.
- (viii) asistir al Fiduciario en, y coordinar la asesoría especializada para, la preparación y presentación de las declaraciones de impuestos del Fideicomiso de conformidad con la legislación aplicable (incluyendo, sin limitación, cualquier retención que tuviere que realizar el Fiduciario conforme a la legislación aplicable), así como la información que se requiera entregar a Indeval y a los intermediarios financieros que tengan en custodia y administración Certificados en relación con las retenciones que deban efectuar los mismos;
- (ix) asistir al Fiduciario con la preparación, presentación y negociación de cualesquier reportes y solicitudes de información requeridos por cualquier autoridad gubernamental, incluyendo sin limitar, la información solicitada por la CNBV y la BMV, en términos de la Circular Única;
- (x) celebrar en nombre y por cuenta del Fiduciario, siempre en relación con el Fideicomiso, cualquier acuerdo, convenio o contrato que sea necesario o conveniente para llevar a cabo las Inversiones y Desinversiones, incluyendo contratos de compraventa de acciones, convenios entre accionistas, contratos de suscripción de acciones, y contratos de garantía y de financiamiento;
- (xi) proporcionar los servicios y llevar a cabo los demás actos que las partes convienen en el Contrato de Administración; y
- (xii) en general llevar a cabo cualesquiera otras actividades de asesoría, o relacionados con la administración de Inversiones o respecto de Desinversiones, según las prácticas de mercado que periódicamente le requiera el Fiduciario en relación

con sus obligaciones conforme al Contrato de Administración, el Contrato de Fideicomiso y los demás Documentos de la Operación.

Sujeto a los términos del Contrato de Administración, el Fiduciario faculta y autoriza al Administrador, y le otorga una comisión mercantil, para llevar a cabo todos y cada uno de los fines del Fideicomiso, salvo por aquellos asuntos que conforme a los términos de dicho Contrato de Fideicomiso se encuentren reservados a otras Personas.

El Fiduciario está de acuerdo que el Administrador preste al Fiduciario aquellos servicios adicionales que no estén contemplados en el Contrato de Administración y que sean necesarios para que el Fiduciario cumpla con los fines del Fideicomiso, siempre y cuando (i) el Administrador tenga la capacidad técnica probada para prestar dichos servicios adicionales, o bien pueda hacerlo mediante la contratación de terceros que tengan dicha capacidad técnica, (ii) la contraprestación que el Administrador cobre por dichos servicios (o que los terceros correspondientes cobren por dichos servicios) sea en términos de mercado (en el entendido que dicha contraprestación, en su caso, sería adicional a la Comisión de Administración y deberá ser aprobada por el Comité Técnico como un Asunto Reservado cuando sea pagadera directamente al Administrador), y (iii) no exista un conflicto de intereses.

El Administrador tendrá derecho y el Fiduciario deberá reembolsar al Administrador aquellas erogaciones realizadas por el Administrador que constituyan Gastos de Inversión. A efecto de que no haya lugar a dudas, deberán ser reembolsados al Administrador aquellos Gastos de Inversión incurridos por el Administrador con anterioridad a la Fecha Inicial de Emisión que correspondan a Inversiones aprobadas por el Comité Técnico.

Contraprestación

El Administrador tendrá derecho a recibir como honorarios por la prestación de los servicios que preste al amparo del Contrato de Administración y el Fiduciario deberá pagar al Administrador (ya sea directamente o a través de una Sociedad Promovida) la Comisión de Administración.

Mayor información relacionada con el Contrato de Administración, así como una copia del mismo, podrá encontrarse en la página de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en www.bmv.com.mx con clave de pizarra EXICK 14.

Contrato de Coinversión

A continuación, se incluye una descripción general de los principales términos y condiciones del Contrato de Coinversión. Dicha descripción no pretende ser exhaustiva y su finalidad principal es la de destacar ciertos aspectos del Contrato de Coinversión que pueden ser del interés de los inversionistas potenciales de los Certificados.

Partes

El Fiduciario:

El Fiduciario es parte del Contrato de Coinversión, quien lo celebra con el Coinversionista en cumplimiento de los fines del Fideicomiso.

El Coinversionista:

MIP es la sociedad que, conforme a los términos del Contrato de Conversión se obligará a adquirir, directa o indirectamente (incluyendo a través de cualquier Afiliada del Administrador), una participación en cada Inversión.

Inversiones por el Fiduciario y el Coinversionista

Conforme al Contrato de Coinversión, el Coinversionista se obliga a invertir, a través de una Afiliada, en el Porcentaje de

Participación del Coinversionista, en cada Inversión que realice el Fideicomiso, en los mismos términos y condiciones aplicables a la Inversión que realice el Fideicomiso; en el entendido que dichos términos y condiciones podrán variar, considerando disposiciones fiscales, legales u otras disposiciones aplicables al Fideicomiso y en específico a la naturaleza de la participación del Coinversionista, lo que se convendrá en cada caso por el Coinversionista y el Fiduciario, notificándose en tal caso al Comité Técnico y, de considerarse un evento relevante conforme a la LMV y la Circular Única, a los Tenedores.

MIP ha celebrado el Contrato de Coinversión con el Fiduciario, conforme al cual, en su capacidad de Coinversionista, se ha comprometido a invertir, a través de una Afiliada, recursos en cada una de las Inversiones, en los mismos términos y condiciones aplicables a la Inversión que realice el Fideicomiso, equivalentes a 5% (cinco por ciento) de la Inversión respectiva, mientras que el Fideicomiso invertirá recursos equivalentes al porcentaje que resulte de la resta entre 100% (cien por ciento) y el Porcentaje de Participación del Coinversionista, de la Inversión respectiva. En el caso en que el Fideicomiso vaya a realizar una Inversión con recursos resultantes de los Certificados Serie B, el Coinversionista tendrá la obligación, de incrementar su participación en la Inversión correspondiente de tal modo que su porcentaje de participación sea igual al 5% (cinco por ciento) del monto de la Inversión respectiva a ser realizada por el Coinversionista y el Fideicomiso con los recursos resultantes de los Certificados Serie A y cualquiera de (i) el 3.125% (tres punto ciento veinticinco por ciento) del Monto de la Inversión respectiva a ser realizada con los recursos resultantes de los Certificados Serie B de la subserie B-1 o (ii) el 3.75% (tres punto setenta y cinco por ciento) del Monto de la Inversión respectiva a ser realizada con los recursos resultantes de los Certificados Serie B de la subserie B-2. Adicionalmente, respecto de la Inversión respectiva a ser realizada con los recursos resultantes de los Certificados Serie B, el Coinversionista tendrá la facultad, pero no la obligación, de incrementar su participación en la Inversión correspondiente hasta el 20% (veinte por ciento).

Mayor información relacionada con el contrato de coinversión, así como una copia del mismo, podrá encontrarse en la página de la Bolsa Mexicana de Valores, S.A.B. de C.V. en www.bmv.com.mx con clave de pizarra EXICK 14 y EXICK 16-2.

Contrato de crédito simple

A continuación, se incluye una descripción general de los principales términos y condiciones del Contrato de crédito simple. Dicha descripción no pretende ser exhaustiva y su finalidad principal es la de destacar ciertos aspectos del Contrato de crédito que pueden ser del interés de los inversionistas potenciales de los Certificados.

Partes

El Acreditante:

EXI Energía, S.A.P.I de C.V. se obliga a realizar los desembolsos al Acreditado.

El Acreditado:

Fideicomiso 17529-1, se obliga a utilizar e invertir la totalidad del importe del Crédito exclusivamente para financiar actividades y operaciones que realice para la consecución de los fines del Contrato de Fideicomiso “Capital de trabajo”.

Objeto del contrato

Sujeto a y de conformidad con los términos y condiciones del Contrato de Crédito Simple, el Acreditante otorga por este medio a favor del Acreditado, un crédito simple en pesos por un monto que no excederá de \$31,825,000.00 (treinta y un millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) (el “Crédito”). En dicho monto no se incluyen intereses, gastos, comisiones ni otras sumas distintas al principal del Crédito que deban ser pagadas por el Acreditado conforme a este contrato.

El Crédito causará intereses ordinarios a una Tasa de Interés anual equivalente a la Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio (TIIE) a 28 días publicada por el Banco de México, más 2.5 (dos punto cinco) puntos porcentuales, a partir de la fecha de desembolso correspondiente y hasta la fecha que el monto principal insoluto sea pagado en su totalidad.

El Acreditado pagará al Acreditante, sin necesidad de requerimiento o aviso previo alguno, el saldo insoluto del Crédito, más los intereses ordinarios que se generen, en un solo pago en el tercer aniversario de la fecha del contrato.

El Acreditante se obliga a realizar los desembolsos al acreditado (cada uno, un “Desembolso” y conjuntamente, los “Desembolsos”).

Las cantidades dispuestas conforme al Crédito y pagadas por el Acreditante conforme a lo dispuesto en el párrafo anterior, no podrán volver a ser dispuestas por el Acreditado, toda vez que se otorga bajo la modalidad de crédito simple.

Ausencia de Acuerdos

Ni el Fiduciario ni el Administrador tienen conocimiento de la existencia de acuerdos o convenios de los Tenedores o los miembros del Comité Técnico respecto a la renuncia al derecho de los Tenedores de nombrar a miembros del Comité Técnico, a la forma de ejercer su derecho al voto en las Asambleas de Tenedores o a la forma de los miembros del Comité Técnico de votar en las sesiones del Comité Técnico, respectivamente.

Cumplimiento al plan de negocios y calendario de inversiones y, en su caso, desinversiones [bloque de texto]

El Periodo de Inversión del Fideicomiso tiene una duración de 5 (cinco) años contados a partir de la Fecha Inicial de Emisión.

El Plan de Negocios del Fideicomiso consiste en la originación, negociación, adquisición, estructuración, gestión o administración y desinversión de activos de energía e infraestructura a través de Sociedades Promovidas, que se ajusten al objetivo de inversión.

Hasta el momento del reporte trimestral existe un cumplimiento total al Plan de Negocios (100% de cumplimiento). Dado que, en un periodo un poco mayor a un año desde la Emisión Inicial, se han completado el total de las inversiones planeadas. Asimismo, respecto del rendimiento esperado, todavía no se puede pronunciar al respecto, sino hasta que exista maduración de las inversiones completadas.

Valuación [bloque de texto]

Con fecha 15 de febrero de 2024, 414 Capital Inc, emitió la valuación del Fideicomiso Irrevocable F/17529-1, la cual se incluye dentro del presente documento. En dicho reporte 414 Capital llegó a los siguientes valores para el patrimonio del Fideicomiso y sus inversiones:

Como resultado de la valuación de las inversiones del fideicomiso, el valuador independiente ha determinado un valor justo Activos Financieros Serie A de \$1,921,474,028.00 (mil novecientos veintiún millones cuatrocientos setenta y cuatro mil veintiocho Pesos 00/100 M.N.) un valor justo de los Activos Netos del Fideicomiso Serie A de \$1,870,405,479.00 (mil ochocientos setenta millones cuatrocientos cinco mil cuatrocientos setenta y nueve Pesos 00/100 M.N.) y un valor Justo Unitario de los Certificados Bursátiles

Fiduciarios Serie A de \$18,513.183864 (dieciocho mil quinientos trece Pesos 18/100 M.N.) y de \$18,513.183864 (dieciocho mil quinientos trece Pesos 18/100 M.N.) con un enfoque de Amortización de Gastos.

Valor de títulos en circulación.

Serie A	4Q2023	4Q2022
Títulos en Circulación	101,031	101,031
Valor Nominal Ponderado	21,676.53	21,676.53
Valor Justo Contable Unitario	18,513.183864	19,558.820501
Valor Justo por Certificado - 414 Capital	18,513.183864	19,558.820501
Valor Justo por Certificado - 414 Capital Enfoque de Amortización de Gastos	18,513.183864	19,558.820501

A la fecha de este reporte, el Fideicomiso 17529-1 no mantiene una política de rotación en la contratación de los servicios de valuación. No obstante lo anterior, dentro de las consideraciones para seleccionar al valuador por parte de la Asamblea General de Tenedores, en la fecha de designación del Valuador Independiente, se verificó que dicho valuador se apega al proceso de valuación a los estándares de reconocido prestigio internacional que resulten aplicables.



Reporte público y resumido de valuación trimestral – 4T 2023

Referencia: Valuación independiente del Fideicomiso F/17529-1 (Clave de pizarra EXICK 14)

Fomento a la Energía e Infraestructura de México, México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Conforme a los documentos de colocación y de acuerdo con lo establecido en el contrato de fideicomiso irrevocable de emisión de certificados bursátiles, en que se designó a 414 Capital Inc. como valuador independiente de los activos en los que invierte el Fideicomiso, hacemos de su conocimiento lo siguiente. Este reporte está sujeto a los términos y condiciones pactados en el contrato de prestación de servicios (el "Contrato de Prestación de Servicios"). La opinión de valor que aquí se presenta está sujeta al Aviso de Limitación de Responsabilidad incluido al final del documento.

Antecedentes de la valuación

- El 5 de diciembre de 2014, Fomento a la Energía e Infraestructura de México, México Infrastructure Partners, S.A. de C.V. colocó a través de la Bolsa Mexicana de Valores ("BMV") certificados bursátiles fiduciarios para el Fideicomiso F/17529-1 "EXICK 14" por un monto máximo de MXN 2,255 mm
- El objetivo de los certificados bursátiles es invertir en actividades relacionadas con la planeación, diseño, construcción, desarrollo, operación y mantenimiento de proyectos de energía y/o proyectos de infraestructura, así como inversiones que estén relacionadas con dichos proyectos

Conclusión de valor¹

Valor justo por certificado – Enfoque de valuador independiente ²	MXN 18,513.183864
Valor justo por certificado – Enfoque de amortización de gastos ³	MXN 18,513.183864

De tener cualquier pregunta al respecto de la valuación o su alcance, por favor no duden en contactarnos directamente.

414 Capital

¹ Favor de referirse a las secciones posteriores para mayor detalle

² Obedece al criterio de IFRS de tratamiento de gastos de colocación

³ Se adhiere a prácticas de la industria de amortización de gastos de colocación. Este precio se deberá incorporar al vector de precios

Resumen de Valuación

Conclusión

- Al 31 de diciembre de 2023, consideramos que el valor justo, no mercadeable de los certificados es de MXN 18,513.18 (dieciocho mil quinientos trece 18/100 MXN)

Resumen de valuación

Inversiones directas en promovidas	Total
Valor en libros	1,946,387,474.00
Valor ajustado	1,921,474,028.00

Activos netos atribuibles a fideicomisarios ¹	Por certificado	# certificados	Total
Valor en libros	18,759.775960	101,031	1,895,318,925.00
Valor ajustado	18,513.183864	101,031	1,870,405,479.00

Valor justo por certificado – Enfoque de valuador independiente² **MXN 18,513.183864**

Valor justo por certificado – Enfoque de amortización de gastos³ **MXN 18,513.183864**

Balance Pro-forma ajustado⁴

Activo		Pasivo	
F Efectivo y equivalentes	18,386,279.00	F Provisiones	571,466.00
A Inversiones directas en promovidas	1,921,474,028.00	F Impuestos por pagar	32,287,699.00
F Pagos anticipados	10,100,590.00	F Cuentas por pagar	46,727,875.00
F Deudores diversos	31,622.00		
F Inversiones en certificados bursátiles	-		

		Activos atribuibles a los fideicomisarios	1,870,405,479.00
Total activos	1,949,992,519.00	Total Pasivo y patrimonio	1,949,992,519.00

Sensibilización de valuación⁵

Inversiones directas en promovidas	Valor activo	Valor certificado	Var.
Valor base	1,921,474,028.00	18,513.183864	0.00%
Inversiones directas en promovidas (valuación al alza escenario 1)	1,991,282,903.00	19,204.148766	+3.73%
Inversiones directas en promovidas (valuación a la baja escenario 1)	1,856,007,742.00	17,865.201700	-3.50%
Inversiones directas en promovidas (valuación al alza escenario 2)	2,145,540,180.00	20,730.979907	+11.98%
Inversiones directas en promovidas (valuación a la baja escenario 2)	1,736,719,597.00	16,684.493354	-9.88%

Valuaciones históricas

	Periodo	Número de certificados	Valor certificado ⁶	Activos atribuibles a los fideicomisarios
Trimestre actual	2023.Q4	101,031	18,513.183864	1,870,405,479.00
Trimestre Previo 1	2023.Q3	101,031	19,028.065515	1,922,424,487.00
Trimestre Previo 2	2023.Q2	101,031	19,532.307242	1,973,368,533.00
Trimestre Previo 3	2023.Q1	101,031	19,395.718997	1,959,568,886.00

¹ El patrimonio del fideicomiso se ajusta conforme a la valuación justa de las inversiones

² Obedece al criterio de IFRS de tratamiento de gastos de colocación

³ Se adhiere a prácticas de la industria de amortización de gastos de colocación. Este precio se deberá incorporar al vector de precios

⁴ El balance pro-forma ajustado no es un estado contable, sino una herramienta de estimación para el valor del patrimonio conforme a los cambios en la valuación justa de las inversiones. Las cuentas marcadas "F" (fija) se mantienen a costo, mientras que las cuentas marcadas "A" (actualizado) se ajustan, y por ende no coinciden con el dato reportado en contabilidad

⁵ Para los activos valuados por la metodología de mercado se modeló una variación de + / - 5% y 15% al múltiplo, ya sea de ventas, EBITDA o utilidad neta, o al cap rate, según aplique. Para los activos valuados por la metodología de DCF se modeló una variación de + / - 3% y 15% a la tasa de descuento. Para los activos valuados a costo, se modeló una variación de + / - 5% y 15% directamente al valor del activo

Inversiones Realizadas por el Fideicomiso

■ A la fecha del presente reporte el Fideicomiso F/17529-1 cuenta con las siguientes inversiones:

Inversión ¹	Descripción	Monto ²	Metodología de valuación ³
4T 2015			
Agua Prieta	Proyecto conformado por una planta de tratamiento de aguas residuales ubicada en Guadalajara. El activo cuenta con un contrato de contraprestación de servicios teniendo como contraparte la Comisión Estatal del Agua	N.A.	Enfoque de ingresos
4T 2015			
El Realito	Proyecto conformado por un acueducto que transporta el agua desde la presa El Realito en el estado de Guanajuato hasta la zona metropolitana de San Luis	N.A.	Enfoque de ingresos
4T 2015			
SAQSA	Proyecto conformado por un eje hidráulico que conduce el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María al Sistema de agua de la ciudad de Querétaro	N.A.	Enfoque de ingresos
2T 2016			
Gasoducto Mayakán	El proyecto lo conforma un gasoducto que abastece a la Península de Yucatán con gas natural	N.A.	Enfoque de ingresos

¹ La inversión es reconocida en el primer trimestre en el que fue reflejada en estados financieros del fideicomiso, independientemente de la fecha de inicio del proyecto o la creación del vehículo

² Considera el monto invertido en los últimos estados financieros publicados a la fecha de valuación. Es particularmente relevante en los casos en los que la inversión se incrementa o decrecienta a lo largo del tiempo

³ Se refiere a las metodologías listadas en la sección "Metodologías de Valuación Aplicables", o a una combinación de las mismas, en su caso

Metodologías de Valuación Aplicables

- 414 Capital aplica metodologías de valuación basadas en estándares internacionales¹ reconocidos por organizaciones del sector de asesoría y valuación financiera. 414 Capital mantiene membresía en algunas de las mismas²

Metodologías de valuación bajo IFRS 13 ³	
Enfoque de mercado	■ Análisis de transacciones comparables donde se obtienen múltiplos que pueden ser usados para valorar los activos ■ La información transaccional de los activos sirve para dar una estimación razonable de acuerdo con la etapa de desarrollo o maduración en la que se encuentran dichos activos ■ El Consejo Internacional de Normas de Valuación considera la valuación a mercado como el enfoque más comúnmente aplicado a pesar de que los intereses en los proyectos pueden no ser homogéneos
Enfoque de ingresos	■ Dado el supuesto de que se pueden hacer estimaciones razonables del flujo de efectivo generado por los activos en cuestión, a través del tiempo dan pie a una valuación por flujos de efectivo descontados ("DCF", por sus siglas en inglés) ■ Factores de riesgo asociados al activo se integran a la tasa de descuento permitiendo así captar el riesgo del negocio
Enfoque de costos	■ Para los activos en etapa de desarrollo o de reciente adquisición, la valuación de costos es un análisis de los costos evitados, o los costos incurridos hasta la fecha en relación con los activos ■ La valuación de costos proporciona un valor inicial de los activos y se calcula como la suma de todos los costos directos e indirectos, así como el costo adicional al que se haya incurrido a través del periodo de desarrollo del proyecto o la reciente adquisición de un activo

- De manera general, las valuaciones de activos líquidos realizadas corresponden a alguna de las metodologías anteriormente mencionadas, y en algunas ocasiones se utiliza una combinación de varias como refuerzo y validación
- Cabe mencionar que las metodologías son adaptadas según la industria en cuestión del activo subyacente. Las principales categorías en las que los activos son clasificados son: capital privado, bienes raíces, infraestructura, energía, crédito y otros
 - A su vez, dentro de cada categoría pueden existir subcategorías (por ejemplo: bienes raíces industriales, comerciales, de oficinas, residenciales, de hospitalidad, etc.)
 - Para el caso de inversiones en fondos subyacentes, el valor razonable se estima con base en la parte alícuota del valor del activo neto ("NAV" por sus siglas en inglés) reportado por el administrador del fondo subyacente cuando este sea representativo del valor razonable, en línea con los lineamientos de valuación IPEV¹

¹ Las valuaciones contenidas en este documento han sido elaboradas siguiendo las metodologías con base en estándares internacionales y apeguándose a los criterios incluidos en los International Valuation Standards, los International Private Equity and Venture Capital Valuation Guidelines, siempre y cuando estos no se contrapongan con los criterios establecidos bajo IFRS. En caso de que el Valuador Independiente o el Administrador decidan no apegar a dichos criterios, ya sea porque los mismos se contraponen con los criterios establecidos bajo IFRS o porque fueron actualizados o modificados, se incluirá una nota descriptiva sobre dicha valuación

² 414 Capital es miembro del International Valuation Standards Council

³ International Financial Reporting Standards

Metodologías de Valuación Aplicables (Cont.)

- 414 Capital aplica la definición de valor razonable del IFRS 13 – Medición del Valor Razonable, la cual establece el valor razonable como el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes de mercado en la fecha de la medición
 - La definición de valor razonable del IFRS 13 es de manera general consistente con la definición de valor razonable de U.S. G.A.A.P. determinada en el Accounting Standards Codification ("ASC") Topic 820 publicada por el Financial Accounting Standards Board ("FASB")
- Bajo el lineamiento de IFRS, el valor razonable de cualquier activo se calcula con base en información que se puede clasificar en tres niveles (variables)
 - Las variables de primer nivel son precios de activos dentro del mercado parecidos al activo que está siendo valuado
 - Las variables de segundo nivel son aquellas distintas a los precios de los activos mencionados anteriormente que son observables directa e indirectamente
 - Las variables de tercer nivel son aquellas no observables que generalmente son determinadas con base en supuestos administrativos
- La información se ha obtenido de fuentes que se consideran fidedignas, sin embargo 414 Capital no ha realizado verificación independiente respecto de, y no realiza ninguna declaración, ni otorga garantía alguna, expresa o implícita, con relación a la veracidad o exactitud de dicha información. Toda la información contenida en este reporte, incluyendo proyecciones respecto del rendimiento del mercado financiero, se encuentran basadas en las condiciones del mercado a la fecha de la valuación, las cuales fluctuarán por eventos políticos, económicos, financieros, sociales o de otra naturaleza
- Adicionalmente a la presente, los miembros del Comité Técnico del Fideicomiso han recibido un reporte confidencial detallado de la valuación realizada para el presente ejercicio

Lineamiento de Reporteo y Cumplimiento IVS

- De acuerdo con el lineamiento IVS 103 de los Estándares Internacionales de Valuación ("IVS") un reporte está en cumplimiento con dichos estándares cuando se proporciona a los usuarios de dicho reporte un entendimiento claro de la valuación
 - Los reportes de valuación deben proporcionar una descripción clara y precisa del alcance del ejercicio realizado, así como el propósito de la valuación, el uso intencionado y los supuestos utilizados para el ejercicio, ya sea de manera explícita dentro del reporte o de manera implícita a través de referencia a otros documentos (reportes complementarios, mandatos, políticas internas, propuesta de alcance del servicio, etc.)
- El lineamiento IVS 103 define los puntos como mínimo a ser incluidos en los reportes. Para facilidad del usuario, 414 Capital pone a disposición las siguientes referencias donde se pueden consultar los puntos requeridos:

Alcance del ejercicio:	Favor de referirse a la portada del presente reporte
Uso previsto del reporte:	Favor de referirse al Aviso de Limitación de Responsabilidad
Enfoque adoptado:	Favor de referirse a la página 4 del presente reporte
Metodología(s) aplicada(s):	Favor de referirse a la página 3 del presente reporte
Principales variables:	Detalle disponible en el reporte confidencial proporcionado al Administrador y al Comité Técnico
Supuestos:	Detalle disponible en el reporte confidencial proporcionado al Administrador y al Comité Técnico
Conclusiones de valor:	Favor de referirse a la página 2 del presente reporte
Fecha del reporte:	Favor de referirse a la página 2 del presente reporte

- 414 Capital confirma que el presente ejercicio de valuación fue elaborado en total apego a los IVS emitidos por el Consejo de las Normas Internacionales de Valuación ("IVSC")

Requerimiento de Divulgación de la CUE 2021

■ Se hace referencia a la resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores (la Circular Única de Emisoras, "CUE"), publicada el 16 de febrero de 2021. En el numeral romano II, Información requerida en el reporte anual, inciso C) Información que deberán contener los capítulos del reporte anual, numeral 2) Estructura de la operación, sub-inciso c) Valuación, los Anexos N Bis 2¹ y N Bis 5² se menciona lo siguiente:

— "Se deberá presentar la información relativa a las valuaciones que se hayan efectuado al título fiduciario durante el periodo que se reporta. Adicionalmente, se deberá indicar la denominación social de la persona moral contratada para efectuar las valuaciones, los años de experiencia valuando certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo o instrumentos de inversión semejantes, el número de años que ha prestado sus servicios a la emisora de manera ininterrumpida, las certificaciones que acrediten la capacidad técnica para valorar este tipo de instrumentos con las que cuente la persona moral contratada para efectuar las valuaciones, así como las personas físicas responsables de realizar las valuaciones; si la persona moral contratada para efectuar las valuaciones mantiene una política de rotación de las personas físicas responsables de la valuación, si la propia emisora mantiene una política de rotación en la contratación de los servicios de valuación, así como el apego del proceso de valuación a los estándares de reconocido prestigio internacional que resulten aplicables."

■ Al respecto, 414 Capital informa lo siguiente:

- La denominación social de la Firma responsable de la valuación independiente es 414 Capital Inc.
- La Firma cuenta con experiencia en valuación independiente de certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo superior a diez años. 414 Capital ha prestado sus servicios de manera ininterrumpida al Fideicomiso F/17529-1 desde el año 2017.
- 414 Capital forma parte de un selecto grupo de miembros corporativos del Consejo de Estándares Internacionales de Valuación ("IVSC").
- Todos los miembros del equipo de valuación de 414 Capital cuentan con la certificación Financial Modeling & Valuation Analyst ("FMVA") otorgada por el Corporate Finance Institute ("CFI"). Algunos de los miembros cuentan con certificaciones adicionales, además de participar en el programa de capacitación continua de la Firma.
- 414 Capital cuenta con una política de rotación para el líder de valuación de cada uno de los instrumentos que valúa, que combina criterios de plazo y escenarios de apelaciones por parte del Administrador.
- Las metodologías utilizadas por 414 Capital se apegan a los lineamientos y estándares de mayor prestigio internacional tales como la Norma Internacional de Información Financiera 13 – Medición del Valor Razonable, los Estándares Internacionales de Valuación ("IVS"), y los International Private Equity and Venture Capital ("IPEV") Valuation Guidelines. Todos los reportes de la Firma pasan por un proceso riguroso de revisión interna con el fin de cumplir con estándares internos de calidad y el apego constante a las mejores prácticas de la industria y a los lineamientos antes mencionados.

¹ Instructivo para la elaboración del reporte anual aplicable a certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo ("CKDs")

² Instructivo para la elaboración del reporte anual aplicable a certificados bursátiles fiduciarios de proyectos de inversión ("CERPs")

Aviso de Limitación de Responsabilidad

- El hecho de que 414 Capital Inc. ("414 Capital") haya puesto este documento (el "Reporte") o cualquier otro material, a su disposición, no constituye una recomendación de tomar o mantener una posición, ni una representación de que cualquier transacción es adecuada o apropiada para el lector. Toda transacción implica riesgo considerable, y el lector no debe participar en ninguna transacción a menos que entienda completamente dicho riesgo y haya determinado, de manera independiente, que la misma es apropiada para su perfil y régimen de inversión. 414 Capital no provee asesoría contable, legal o fiscal; estos temas deben ser discutidos con asesores independientes. En ningún caso serán 414 Capital, sus partes relacionadas o empleados responsables frente al lector o cualquier tercera por cualquier decisión o acción tomada con base en la información de este documento o por daños, aun cuando exista aviso sobre la posibilidad de dichos daños. Asimismo, 414 Capital no asume responsabilidad alguna más allá de las establecidas en los términos y condiciones establecidos en su contrato de prestación de servicios.
- Este Reporte es el resumen de uno con mayor detalle que contiene información privada y privilegiada, y no captura ni sustituye el nivel de detalle encontrado en él.
- Los analistas responsables de la producción de este Reporte certifican que las posturas expresadas aquí reflejan exclusivamente sus visiones y opiniones personales sobre cualquiera de los emisores o instrumentos discutidos, y que fueron preparadas de manera independiente y autónoma, incluyendo de 414 Capital y otras empresas asociadas. Los analistas responsables de la producción de este Reporte no están registrados y/o calificados por NYSE o FINRA, y no están asociados con ninguna casa de bolsa en los Estados Unidos o cualquier otra jurisdicción, por lo que no están sujetos a las restricciones de comunicación con las compañías cubiertas o presentaciones en público de acuerdo a las reglas 2711 de NASD y 472 de NYSE. Cada analista también certifica que ningún componente de su compensación estuvo, está o estará, directa o indirectamente, vinculada con las recomendaciones específicas o visiones expresadas por ellos en este Reporte.
- Para elaborar el presente Reporte, 414 Capital consideró y se basó, sin verificación independiente, en la información entregada por el Administrador y en información pública disponible en el mercado (conjuntamente, la "Información"). 414 Capital asumió la veracidad de la declaración del Administrador respecto de que (i) toda la Información era verdadera, completa y fidedigna a la fecha de su entrega, (ii) toda la Información entregada por el Administrador a 414 Capital no omite hechos o información que ocasione que la Información sea falsa, incorrecta o, en su caso, pudiera afectar el proceso de valuación o las conclusiones establecidas en el presente Reporte, (iii) toda la Información incluyendo, sin limitar, las proyecciones financieras, estimaciones, asunciones, inversiones de capital y tasas de retorno que fueron entregadas a 414 Capital han sido preparadas de buena fe sobre bases y estimaciones razonables, y (iv) todos los contratos y convenios referidos en, o entregados con, la Información son válidos, exigibles y serán cumplidos en sus términos. 414 Capital no tiene acceso a comunicaciones entre el Administrador y el Fiduciario y/o el Comité Técnico, por lo que cualquier información que pueda ser proporcionada a éstos y que sea distinta a la recibida para el ejercicio de valuación no puede ser considerada como parte del mismo.
- 414 Capital no realiza ninguna declaración, ni otorga garantía alguna, expresa o implícita, con relación a la Información, incluyendo, sin limitar, respecto de la viabilidad de alcanzar las proyecciones, estimaciones o asunciones financieras ahí reflejadas. Consecuentemente, 414 Capital no es, ni será, responsable por la veracidad de la Información subyacente del presente Reporte, ni ha asumido obligación alguna para solicitar Información adicional o para conducir un proceso de auditoría independiente con relación a la Información o las inversiones (ya sea desde una perspectiva fiscal, financiera, comercial, legal, económica o ambiental, entre otras). Nada de lo previsto en el Reporte deberá de considerarse o interpretarse como una declaración de 414 Capital respecto del desempeño financiero pasado, presente o futuro de los activos objeto del presente Reporte. La conclusión de este análisis depende de las garantías del Administrador en cuanto a que dicha información es correcta y verdadera. 414 Capital ha asumido que las proyecciones financieras del activo han sido preparadas de manera razonable sobre un fundamento que refleja los mejores estimados y valoraciones disponibles actuales del Administrador. Todos los ejercicios contenidos en este Reporte dependen, entre otras variables, fuertemente de las proyecciones que han sido generadas por el Administrador. Las conclusiones recaen en la consecución de los resultados y posición financiera reflejados en estas proyecciones. En caso de que éstas no se materializasen, los resultados de las valuaciones podrían diferir de manera importante. Es responsabilidad del lector familiarizarse con estos supuestos y determinar de manera independiente su razonabilidad.
- El presente material no pretende ser, ni debe de interpretarse como, una proyección o predicción de eventos y/o rendimientos futuros. Cualesquier retornos son inherentemente inciertos al estar sujetos a riesgos de negocios, industrias, mercados, regulatorios y financieros fuera del control de 414 Capital. Cualesquier retornos proyectados en el presente Reporte se basan exclusivamente en el juicio de los autores y la Información proveída por el Administrador, con base en los riesgos asociados a ciertas estrategias de inversión, el retorno esperado con relación a dichos riesgos hipotéticos con valuaciones a precios de mercado y en el actual ambiente de inversión.

Aviso de Limitación de Responsabilidad (Cont.)

- Ciertas suposiciones subyacentes al presente Reporte fueron realizadas exclusivamente para efectos de modelación financiera, siendo improbable que se actualicen. No se realiza ninguna declaración, ni se da garantía alguna respecto de la razonabilidad de las suposiciones realizadas o con respecto a que todas las suposiciones adecuadas o necesarias han sido consideradas en el presente Reporte. Los resultados operativos, el valor de activos, las operaciones anunciadas y cualesquier otros elementos considerados en el presente Reporte pueden variar materialmente de las suposiciones subyacentes del presente Reporte. Cualesquier variaciones en las suposiciones de los autores podrán afectar materialmente la información prevista en el presente Reporte. Los resultados de inversión de los lectores del presente Reporte podrán variar significativamente de resultados pasados o cualesquiera de las proyecciones hipotéticas previstas en el presente Reporte.
- La información que se presenta en este Reporte contiene proyecciones y estimaciones respecto de eventos, metas o resultados estimados a la fecha del presente Reporte, incluyendo, pero no limitados a: precios actuales, valuación de activos subyacentes, liquidez de mercado, modelos propietarios y supuestos (sujetos a cambio sin notificación) e información públicamente disponible que se considera confiable, pero no ha sido verificada de manera independiente. Todos los supuestos, opiniones y estimaciones constituyen el juicio del analista a la fecha y están sujetos a cambio sin notificación. Es imposible garantizar que dichos eventos, metas o resultados se materialicen en el futuro y podrán variar significativamente de lo aquí establecido. Toda la información contenida en este Reporte, incluyendo proyecciones respecto del rendimiento del mercado financiero, se encuentran basadas en las condiciones actuales del mercado, las cuales pueden fluctuar por eventos políticos, económicos, financieros, sociales o de otra naturaleza.
- Todo análisis financiero, tal como el establecido en el Reporte, involucra diversas determinaciones respecto de los métodos cuantitativos y cualitativos más apropiados para determinadas circunstancias particulares. Al elaborar el presente Reporte, 414 Capital utilizó diversas herramientas y metodologías de análisis financiero. 414 Capital considera que el análisis debe leerse de manera conjunta y que tomar de manera aislada algún componente o elemento del mismo – sin considerar todos los componentes o el análisis en su conjunto – puede propiciar un entendimiento sesgado o incompleto del proceso de valuación subyacente al presente Reporte.
- Esta y otras valuaciones de compañías, negocios o inversiones que 414 Capital ha realizado, o que realice en el futuro, pueden reflejar el uso de metodologías distintas a las utilizadas en el presente Reporte o, en su caso, en cualesquier otros Reportes preparados por los distintos equipos que son miembros de 414 Capital.
- Cualquier cambio o evento que ocurra con posterioridad a la fecha del presente Reporte podrá afectar las conclusiones establecidas en el presente Reporte. A pesar de que eventos futuros pueden afectar las conclusiones establecidas en el presente Reporte, 414 Capital no asume obligación alguna para actualizar, revisar o modificar el contenido del Reporte.
- El presente Reporte no constituye una oferta para comprar o vender valores y no deberá de interpretarse como tal. Cualesquier valuaciones son indicativas (no realizables) y estas valuaciones pueden diferir sustancialmente de un valor realizable, particularmente en condiciones de mercado ilíquidas y/o volátiles. Las inversiones a la que se refiere esta publicación pueden no ser adecuadas para todos los receptores. Es responsabilidad de los receptores tomar decisiones de inversión con base en sus propias investigaciones. Cualquier pérdida o consecuencia que surja del uso del material contenido en esta publicación será única y exclusivamente responsabilidad del inversionista, y 414 Capital no tendrá responsabilidad por dicha consecuencia. En caso de existir una duda sobre cualquier inversión, los receptores deben contactar a sus propios asesores de inversión, legales y/o fiscales para obtener asesoría sobre la oportunidad de la inversión. Al grado permitido por la ley, ninguna responsabilidad es aceptada por cualquier pérdida, daños o costos de cualquier tipo que surjan del uso de esta publicación o sus contenidos.
- Estos materiales fueron preparados exclusivamente para uso en el territorio mexicano. Este Reporte y su contenido no pueden ser reproducidos, distribuidos a un tercero o publicados sin el consentimiento de 414 Capital. Las leyes y los reglamentos de otros países pueden restringir la distribución de este Reporte. Las personas en posesión de este documento deben informarse sobre las posibles restricciones legales y cumplirlas de manera acorde.

Comisiones, costos y gastos del administrador u operador [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 se han realizado pagos al Administrador por concepto de comisión de administración por un total \$28,904,193.00 (veintiocho millones novecientos cuatro mil ciento noventa y tres Pesos 00/100 M.N.) más IVA correspondientes a la Serie A. El importe devengado en gastos a la fecha por este concepto es por un total de \$28,904,193.00 (veintiocho millones novecientos cuatro mil ciento noventa y tres Pesos 00/100 M.N.) más IVA correspondiente a la Serie A lo anterior de conformidad con lo establecido en la cláusula novena del Contrato de Fideicomiso, el cual se devengó de la siguiente manera:

Serie A

Mes	Comisión	IVA	Total
Enero	2,408,683	385,389	2,794,072
Febrero	2,408,683	385,389	2,794,072
Marzo	2,408,682	385,389	2,794,071
Abril	2,408,683	385,389	2,794,072
Mayo	2,408,683	385,389	2,794,072
Junio	2,408,683	385,389	2,794,072
Julio	2,408,683	385,389	2,794,072
Agosto	2,408,683	385,389	2,794,072
Septiembre	2,408,682	385,389	2,794,071
Octubre	2,408,683	385,389	2,794,072
Noviembre	2,408,683	385,389	2,794,072
Diciembre	2,408,682	385,389	2,794,071
Totales	\$ 28,904,193	\$ 4,624,668	\$ 33,528,861

a. Honorarios de administración.

En términos del contrato de administración celebrado el 28 de noviembre de 2014, el Fideicomiso 17529-1 designó a Mexico Infrastructure Partners, S. A. de C. V. (MIP) como su Administrador con la finalidad de que identifique, proponga y seleccione los proyectos y su viabilidad. Las funciones principales del Administrador incluyen la identificación de potenciales oportunidades de inversión, la gestión de dichas inversiones y la identificación e implementación de desinversiones. El Administrador recibirá una comisión anual del 1.5% de la cantidad que resulte de adicionar (1) el Capital Invertido, menos la suma de las pérdidas de Capital y las Desinversiones; (2) la parte proporcional de los gastos iniciales de la Emisión que correspondan al Capital Invertido; (3) los gastos de Inversión correspondientes al Capital Invertido; (4) los gastos del Fideicomiso 17529-1 incurridos durante el periodo correspondiente, que no constituyan gastos iniciales de la Emisión, gastos de Inversión ni la Comisión de Administración. En el entendido que, dicha cantidad será multiplicada por el factor de inflación cada vez que, después de ser anualizado éste sea superior al 10%.

Derivado de la implementación de la Serie B, que son series opcionales para los Tenedores de Certificados Bursátiles Serie A, el Administrador recibirá a partir de que se realice la Inversión con recursos resultantes de los Certificados Bursátiles Serie B de la subserie correspondiente y hasta la fecha en que se hubieren hecho la totalidad de las Distribuciones aplicables a los Tenedores de Certificados Bursátiles Serie B de la subserie correspondiente, una comisión anual respecto de la subserie correspondiente, equivalente al 1.00%, calculada respecto del monto de la Inversión realizada por el Fideicomiso 17529-1 con recursos resultantes de los Certificados Bursátiles Serie B de la subserie correspondiente, que aún no ha sido sujeta a Desinversión por el Fideicomiso 17529-1, menos las Pérdidas de Capital correspondientes. Dicha cantidad será multiplicada hasta en 2 (dos) ocasiones por el factor de inflación; en el entendido que, la primera ocasión en que se realice dicho ajuste será al momento en que la comisión de administración a que se refiere el párrafo anterior sea ajustada y la segunda ocasión en que sea ajustada, cuando, después de ser anualizado, el factor de inflación sea nuevamente superior a 10%.

Aumento por Inflación. El Administrador podrá solicitar que la Asamblea de Tenedores apruebe un incremento a la Comisión de Administración Serie A o Serie B, debido a un alza considerable en el Índice Nacional de Precios al

Consumidor (INPC o el indicador inflacionario que lo sustituya) mayor al 20% (veinte por ciento), acumulada desde el inicio de la Fecha de la Emisión Inicial.

b. Distribución por desempeño.

La contabilización de la obligación por desempeño es un juicio crítico y se determina en función a la participación hipotética de los beneficios esperados por el Administrador, teniendo en cuenta el efectivo ya distribuido del Fideicomiso y el monto de los ingresos estimados futuros por desinversión o por disposición de su portafolio de activos financieros (con base en el valor razonable de las inversiones en la fecha de cierre de año) según lo estimado por el Administrador.

El 14 de marzo de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$4,823,801.00 (cuatro millones ochocientos veintitrés mil ochocientos un Pesos 00/100 M.N.), proveniente de la distribución por desempeño en especie de la emisión EXICK16-2.

El 28 de septiembre de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$522,166.00 (quinientos veintidós mil ciento sesenta y seis Pesos 00/100 M.N.), por concepto de la distribución de reembolso de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la Fibra E (FEXI 21).

Información relevante del periodo [bloque de texto]

A la fecha del periodo del reporte que se presenta, el Fideicomiso 17529-1 no ha publicado eventos relevantes.

Otros terceros obligados con el fideicomiso o los tenedores de valores, en su caso [bloque de texto]

No existen otros terceros obligados con el Fideicomiso 17529-1 o los Tenedores de los Certificados Bursátiles.

Asambleas generales de tenedores [bloque de texto]

A la fecha de presentación del presente reporte trimestral el Fideicomiso 17529-1 no ha celebrado Asamblea de Tenedores.

Audidores externos y valuador independiente [bloque de texto]

1. Galaz Yamazaki Ruiz Urquiza, S.C.

Galaz Yamazaki Ruiz Urquiza, S.C. está designado como Auditor Externo del Fideicomiso. En dicha calidad Galaz Yamazaki Ruiz Urquiza, S.C. se encarga de auditar los estados financieros anuales del Fideicomiso conforme a los términos del contrato de Fideicomiso.

Asimismo, a la fecha del presente informe se cuenta con las siguientes opiniones por parte de los siguientes expertos independientes:

2. Chévez Ruiz Zamarripa, S.C.

Opinión respecto a la oferta pública de los certificados bursátiles de fecha 2 de diciembre de 2014 específicamente en los aspectos fiscales. Misma que ha sido actualizada con fecha 26 de octubre de 2022 y plasmada dentro del presente reporte trimestral. Importante mencionar que el tratamiento fiscal podría cambiar antes del vencimiento de los Certificados Bursátiles que sean emitidos por el fiduciario conforme al contrato de Fideicomiso, caso en el cual, las conclusiones mencionadas en la opinión del 26 de octubre de 2022, podrían actualizarse.

.

3. Galaz Yamazaki Ruiz Urquiza, S.C.

Reporte de atestiguamiento respecto a las aseveraciones realizadas por el Administrador, respecto a la experiencia de sus integrantes y los casos de éxito de proyectos en los que ha participado.

Opinión de la clasificación del instrumento financiero emitido por el Fideicomiso (pasivo o capital), su correspondiente valuación y revelaciones, así como sus impactos contables, bajo las Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS, por sus siglas en inglés).

Opinión respecto de la calificación del Fideicomiso como una Entidad de Inversión bajo las Normas Internacionales de Contabilidad (IFRS, por sus siglas en inglés).

4. 414 Capital Inc.

Valuador independiente.

Operaciones con personas relacionadas y conflictos de interés [bloque de texto]

A la fecha, no existen operaciones con personas relacionadas ni conflictos de interés.

[110000] Información general sobre estados financieros

Nombre de la entidad que informa u otras formas de identificación: Banco Nacional de México, S.A., integrante de Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria

Clave de cotización: EXICK

Explicación del cambio en el nombre de la entidad fiduciaria:

Descripción de la naturaleza de los estados financieros: Serie: 14 y 16-2

Fecha de cierre del periodo sobre el que se informa: 2023-12-31

Periodo cubierto por los estados financieros: 2023-01-01 al 2023-12-31

Descripción de la moneda de presentación: MXN

Grado de redondeo utilizado en los estados financieros: Miles de pesos

Estados financieros del fideicomiso consolidado: No

Fideicomitentes, Administrador, Aval o Garante: México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.

Número de Fideicomiso: 175291

Estado de Flujo de Efectivo por método indirecto: Si

Número de Trimestre: 4D

Requiere Presentar Anexo AA: No

Fecha de opinión sobre los estados financieros: 26-04-2024

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Naturaleza del Fideicomiso No. 17529-1 y eventos relevantes.

Con fecha 28 de noviembre de 2014, se celebró el Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles No. F/17529-1 (el "Fideicomiso 17529-1") entre México Infrastructure Partners, S.A. de C.V. ("Fideicomitente" y "Administrador"), y Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria (el "Fiduciario"). Dicho contrato se modificó conforme (i) al Primer Convenio Modificatorio de fecha 5 de febrero de 2015, en virtud del cual se modificaron los términos "Porcentaje de Participación del Coinversionista" y "Porcentaje de Participación del Fideicomiso" contenidos en la

Cláusula Primera del Contrato de Fideicomiso, (ii) al Segundo Convenio Modificatorio de fecha 23 de septiembre de 2017, en virtud del cual se modificó en su integridad el Contrato de Fideicomiso con objeto de incluir las disposiciones para convertir los Certificados existentes en Certificados Serie A y emitir Certificados Serie B como una Opción de Adquisición de Certificados Serie B disponible únicamente a los Tenedores de Certificados Serie A, así como hacer constar la sustitución del Representante Común, y (iii) al Tercer Convenio Modificatorio de fecha 15 de noviembre de 2016, en virtud del cual se realizaron modificaciones necesarias para poder implementar el ejercicio de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B.

Según lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso se prevé que el Fideicomiso 17529-1, tendrá una duración de al menos 12 años a partir de la fecha de firma del contrato, pudiéndose extender previa propuesta del Administrador al Comité Técnico.

El Fideicomiso 17529-1 ha sido creado y será administrado como un fondo de inversión de capital cuyo objetivo principal es obtener recursos a través de la emisión de los Certificados para invertir, principalmente, en proyectos consistentes en dos tipos de activos:

- a. Infraestructura y energía que se encuentran en operación y generando flujos, los cuales son conocidos como brownfields.
- b. Proyectos nuevos de infraestructura y energía en proceso de desarrollo que presenten un adecuado perfil de riesgo, los cuales son conocidos como greenfields.

Dichos proyectos se realizarán a través de Sociedades Promovidas en México las cuales buscarán incrementar el valor a largo plazo de sus activos.

Una vez que dichas inversiones hayan madurado, se plantea desinvertirlas o recibir las amortizaciones correspondientes en el caso de Inversiones en Deuda, generando con ello rendimientos para ser entregados a los Tenedores de los Certificados en forma de Distribuciones.

Con la finalidad de identificar, proponer y seleccionar los proyectos y su viabilidad se designó a México Infrastructure Partners, S.A. de C.V., como Administrador del Fideicomiso 17529-1. Las funciones principales del Administrador incluyen la identificación de potenciales oportunidades de inversión, la gestión de dichas inversiones y la identificación e implementación de desinversiones.

El domicilio del Fideicomiso 17529-1 y principal lugar de negocios se encuentran en Av. Paseo de las Palmas No. 1005, Tercer Piso, Col. Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de México, México

Administración del Fideicomiso 17529-1

El Fideicomiso 17529-1 no tiene empleados; consecuentemente, no está sujeto a obligaciones de carácter laboral.

Partes en el Fideicomiso 17529-1

Fiduciario Emisor	Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.
Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar	México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.
Administrador	México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.
Representante Común	Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero.

Fines del Fideicomiso 17529-1

El fin principal del Fideicomiso 17529-1 es establecer las reglas contractuales para que el Fiduciario (i) realice la emisión de Certificados y la colocación de certificados Serie A mediante oferta pública a través de la BMV, (ii) reciba las cantidades que se deriven de la Emisión y aplique dichas cantidades para realizar inversiones y pagar aquellos gastos y demás conceptos indicados en el Contrato de Fideicomiso 17529-1, de conformidad con los términos del mismo, (iii) administre, a través del Administrador las Inversiones, incluyendo la realización de las Desinversiones, y (iv) en su caso, se realicen las Distribuciones a los Tenedores, Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar y cualquier otro pago previsto en el Contrato de Fideicomiso 17529-1 y los demás Documentos de la Operación.

Distribuciones de Certificados Serie A

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie A cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones), correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la emisión de Certificados Serie A, una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo; en el entendido que las cantidades que resulten de Desinversión y de cualquier otro flujo derivado de Inversiones que se reciban por el Fideicomiso 17529-1 que se considere Inversión Puente, se remitirán a la Cuenta General y volverán a ser parte del Monto Invertible.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie A el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir al Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie A aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie A sea inferior al que se señala en este párrafo:

- i. Para aumentar o reconstituir cantidades que sea necesario mantener en la Reserva para Gastos, según lo determine el Administrador;
- ii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente a la totalidad del Capital y Gastos Realizados que no hayan sido cubiertos en alguna distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso;
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie A;
- iv. El 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar y utilizado para realizar Distribuciones conforme a este subinciso iv sea equivalente al 20% (veinte por ciento) del monto que resulte de restar (1) el Capital y Gastos Realizados a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente en la Cuenta de Distribuciones Serie A una vez realizadas las distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 80% (ochenta por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A; y
 - 20% (veinte por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Distribuciones de Certificados Serie B

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie B cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones) correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente. Una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo, el Fiduciario abrirá, a la solicitud del

Administrador, una sub-cuenta de la Cuenta de Distribuciones Serie B por cada subserie de Certificados Serie B.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie B el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir al Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie B aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie B sea inferior al que se señala en este párrafo:

1) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-1:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B conforme a la Cláusula Décima Cuarta del contrato de Fideicomiso que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B.
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 12.5% (doce punto cinco por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

2) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-2:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B;

- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes de la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 15% (quince por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
- 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Eventos relevantes.

A la fecha del periodo del reporte que se presenta, el Fideicomiso 17529-1 no ha publicado eventos relevantes.

Nombre de proveedor de servicios de auditoría externa [bloque de texto]

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S.C., miembro de Deloitte Touche Tohmatsu Limited

Nombre del socio que firma la opinión [bloque de texto]

C.P.C. Luis Eduardo Segovia

Tipo de opinión a los estados financieros [bloque de texto]

Los Estados Financieros dictaminados por nuestro auditor independiente, expresan una opinión favorable en todos los aspectos importantes.

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

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Estado de situación financiera [sinopsis]		
Activos [sinopsis]		
Activos circulantes[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,638,000	4,066,000
Instrumentos financieros	0	0
Cientes y otras cuentas por cobrar	10,132,000	10,224,000
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	28,770,000	14,290,000
Activos mantenidos para la venta	0	0
Total de activos circulantes	28,770,000	14,290,000
Activos no circulantes [sinopsis]		
Cientes 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	1,983,245,000	2,093,388,000
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	1,983,245,000	2,093,388,000
Total de activos	2,012,015,000	2,107,678,000
Patrimonio y pasivos [sinopsis]		
Pasivos [sinopsis]		
Pasivos circulantes [sinopsis]		
Proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	571,000	95,000
Impuestos por pagar a corto plazo	32,288,000	25,713,000
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	377,460,000	329,554,000
Total provisiones circulantes	377,460,000	329,554,000
Total de pasivos circulantes distintos de los pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	410,319,000	355,362,000
Pasivos atribuibles a activos mantenidos para la venta	0	0
Total de pasivos circulantes	410,319,000	355,362,000
Pasivos a largo plazo [sinopsis]		

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	46,728,000	41,588,000
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	46,728,000	41,588,000
Total pasivos	457,047,000	396,950,000
Patrimonio/Activos netos [sinopsis]		
Patrimonio/activos netos	1,554,968,000	1,710,728,000
Utilidades acumuladas	0	0
Otros resultados integrales acumulados	0	0
Total de la participación controladora	1,554,968,000	1,710,728,000
Participación no controladora	0	0
Total de patrimonio / Activos netos	1,554,968,000	1,710,728,000
Total de patrimonio /Activos netos y pasivos	2,012,015,000	2,107,678,000

[310000] Estado de resultados, resultado del periodo, por función de gasto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Resultado de periodo [resumen]				
Utilidad (pérdida) [sinopsis]				
Ingresos	74,649,000	109,807,000	9,354,000	11,669,000
Costo de ventas	0	0	0	0
Utilidad bruta	74,649,000	109,807,000	9,354,000	11,669,000
Gastos de administración y mantenimiento	40,684,000	39,993,000	11,401,000	11,431,000
Otros ingresos	0	0	0	0
Otros gastos	0	0	0	0
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operación	33,965,000	69,814,000	(2,047,000)	238,000
Ingresos financieros	1,000	60,091,000	1,000	23,201,000
Gastos financieros	189,726,000	224,920,000	35,621,000	15,001,000
Participación en la utilidad (pérdida) de asociadas y negocios conjuntos	0	0	0	0
Utilidad (pérdida), antes de impuestos	(155,760,000)	(95,015,000)	(37,667,000)	8,438,000
Impuestos a la utilidad	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) de operaciones continuas	(155,760,000)	(95,015,000)	(37,667,000)	8,438,000
Utilidad (pérdida) de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) neta	(155,760,000)	(95,015,000)	(37,667,000)	8,438,000
Utilidad (pérdida), atribuible a [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación controladora	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[410000] Estado del resultado integral, componentes ORI presentados netos de impuestos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Estado del resultado integral [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) neta	(155,760,000)	(95,015,000)	(37,667,000)	8,438,000
Otro resultado integral [sinopsis]				
Componentes de otro resultado integral que no se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Otro resultado integral, neto de impuestos, utilidad (pérdida) por revaluación	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que no se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Componentes de otro resultado integral que se reclasificarán a resultados, neto de impuestos [sinopsis]				
Activos financieros disponibles para la venta [sinopsis]				
Utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Reclasificación de la utilidad (pérdida) por cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neta de impuestos	0	0	0	0
Cambios en valor razonable de activos financieros disponibles para la venta, neto de impuestos	0	0	0	0
Participación de otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos que se reclasificará a resultados, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral que se reclasificará al resultado del periodo, neto de impuestos	0	0	0	0
Total otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	(155,760,000)	(95,015,000)	(37,667,000)	8,438,000
Resultado integral atribuible a [sinopsis]				
Resultado integral atribuible a la participación controladora	0	0	0	0
Resultado integral atribuible a la participación no controladora	0	0	0	0

[520000] Estado de flujos de efectivo, método indirecto

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Estado de flujos de efectivo [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación [sinopsis]		
Utilidad (pérdida) neta	(155,760,000)	(95,015,000)
Ajustes para conciliar la utilidad (pérdida) [sinopsis]		
Operaciones discontinuas	0	0
Impuestos a la utilidad	0	0
Ingresos y gastos financieros, neto	(71,601,000)	(106,920,000)
Estimaciones y reservas por deterioro de activos	0	0
Deterioro de valor (reversiones de pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0
Provisiones	78,252,000	103,903,000
Pérdida (utilidad) de moneda extranjera no realizadas	0	0
Pérdida (utilidad) del valor razonable	106,225,000	57,025,000
Pérdida (utilidad) por la disposición de activos no circulantes	0	0
Participación en asociadas y negocios conjuntos	0	0
Disminución (incremento) en cuentas por cobrar	91,000	(75,000)
Disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Incremento (disminución) en cuentas por pagar	476,000	(290,000)
Incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	5,140,000	3,919,000
Disminución (incremento) derechos de cobro	0	0
Instrumentos financieros designados a valor razonable	(3,048,000)	(2,835,000)
Disminuciones (incrementos) en préstamos y cuentas por cobrar a costo amortizado	0	0
Ganancia realizada de activos designados a valor razonable	0	0
Otras partidas distintas al efectivo	0	0
Otros ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	0	0
Total ajustes para conciliar la utilidad (pérdida)	115,535,000	54,727,000
Flujos de efectivo netos procedentes (utilizados en) operaciones	(40,225,000)	(40,288,000)
Distribuciones pagadas	0	0
Distribuciones recibidas	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	(40,225,000)	(40,288,000)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión [sinopsis]		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias, otros negocios o en certificados de fideicomisos de proyecto	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias, otros negocios o en certificados de fideicomisos de proyecto	0	0
Otros cobros por la venta de capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Otros pagos para adquirir capital o instrumentos de deuda de otras entidades	0	0
Flujos de efectivo procedentes de fondos de inversión	0	0
Flujos de efectivo utilizados para la adquisición de fondos de inversión	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Compras de propiedades, planta y equipo	0	0
Recursos por ventas de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Préstamos otorgados a terceros	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	50,000,000	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Distribuciones recibidas	30,599,000	66,273,000
Intereses pagados	0	0
Intereses cobrados	2,010,000	24,457,000
Impuestos a la utilidad reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	2,534,000	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	85,143,000	90,730,000
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento [sinopsis]		
Aportaciones de los fideicomitentes	0	0
Pagos por otras aportaciones en el patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos	0	0
Reembolsos de préstamos	0	0
Distribuciones pagadas	30,346,000	57,300,000
Intereses pagados	0	0
Emisión y colocación de certificados bursátiles	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiamiento	(30,346,000)	(57,300,000)
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	14,572,000	(6,858,000)
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	14,572,000	(6,858,000)
Efectivo y equivalentes de efectivo al principio del periodo	4,066,000	10,924,000
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	18,638,000	4,066,000

[610000] Estado de cambios en el patrimonio / Activo neto - Acumulado Actual

	Componentes del patrimonio /Activo neto [eje]						
	Patrimonio/Activo neto [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Patrimonio/Activo neto de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Patrimonio/Activo neto [miembro]
Estado de cambios en el patrimonio / activo neto [partidas]							
Patrimonio / Activo neto al comienzo del periodo	1,710,728,000	0	0	0	1,710,728,000	0	1,710,728,000
Cambios en el Patrimonio/Activo neto [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	(155,760,000)	0	0	0	(155,760,000)	0	(155,760,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	(155,760,000)	0	0	0	(155,760,000)	0	(155,760,000)
Aumento de patrimonio / Activo neto	0	0	0	0	0	0	0
Distribuciones	0	0	0	0	0	0	0
Aportación de los tenedores neta de gastos de emisión y colocación	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el patrimonio / Activo neto	(155,760,000)	0	0	0	(155,760,000)	0	(155,760,000)
Patrimonio / Activo neto al final del periodo	1,554,968,000	0	0	0	1,554,968,000	0	1,554,968,000

[610000] Estado de cambios en el patrimonio / Activo neto - Acumulado Anterior

	Componentes del patrimonio /Activo neto [eje]						
	Patrimonio/Activo neto [miembro]	Utilidades acumuladas [miembro]	Otros resultados integrales [miembro]	Otros resultados integrales acumulados [miembro]	Patrimonio/Activo neto de la participación controladora [miembro]	Participación no controladora [miembro]	Patrimonio/Activo neto [miembro]
Estado de cambios en el patrimonio / activo neto [partidas]							
Patrimonio / Activo neto al comienzo del periodo	1,805,743,000	0	0	0	1,805,743,000	0	1,805,743,000
Cambios en el Patrimonio/Activo neto [sinopsis]							
Resultado integral [sinopsis]							
Utilidad (pérdida) neta	(95,015,000)	0	0	0	(95,015,000)	0	(95,015,000)
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral total	(95,015,000)	0	0	0	(95,015,000)	0	(95,015,000)
Aumento de patrimonio / Activo neto	0	0	0	0	0	0	0
Distribuciones	0	0	0	0	0	0	0
Aportación de los tenedores neta de gastos de emisión y colocación	0	0	0	0	0	0	0
Incrementos (disminuciones) por otros cambios	0	0	0	0	0	0	0
Total incremento (disminución) en el patrimonio / Activo neto	(95,015,000)	0	0	0	(95,015,000)	0	(95,015,000)
Patrimonio / Activo neto al final del periodo	1,710,728,000	0	0	0	1,710,728,000	0	1,710,728,000

[800100] Notas - Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio / Activo neto

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Subclasificaciones de activos, pasivos y patrimonio / Activo neto[sinopsis]		
Efectivo y equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Efectivo [sinopsis]		
Efectivo en caja	0	0
Saldos en bancos	0	0
Total efectivo	0	0
Equivalentes de efectivo [sinopsis]		
Depósitos a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Inversiones a corto plazo, clasificados como equivalentes de efectivo	18,638,000	4,066,000
Otros acuerdos bancarios, clasificados como equivalentes de efectivo	0	0
Total equivalentes de efectivo	18,638,000	4,066,000
Efectivo y equivalentes de efectivo restringido	0	0
Otro efectivo y equivalentes de efectivo	0	0
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	18,638,000	4,066,000
Instrumentos financieros [sinopsis]		
Instrumentos financieros designados a valor razonable	0	0
Instrumentos financieros a costo amortizado	0	0
Total de Instrumentos financieros	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar [sinopsis]		
Clientes	0	0
Cuentas por cobrar circulantes a partes relacionadas	0	0
Anticipos circulantes [sinopsis]		
Pagos anticipados	10,101,000	10,133,000
Gastos anticipados	0	0
Total anticipos circulantes	10,101,000	10,133,000
Depósitos en garantía	0	0
Deudores diversos	31,000	91,000
Otras cuentas por cobrar circulantes	0	0
Total de clientes y otras cuentas por cobrar	10,132,000	10,224,000
Clases de inventarios circulantes [sinopsis]		
Materias primas circulantes y suministros de producción circulantes [sinopsis]		
Materias primas	0	0
Suministros de producción circulantes	0	0
Total de las materias primas y suministros de producción	0	0
Mercaderías circulantes	0	0
Trabajo en curso circulante	0	0
Productos terminados circulantes	0	0
Piezas de repuesto circulantes	0	0
Propiedad para venta en curso ordinario de negocio	0	0
Otros inventarios circulantes	0	0
Total inventarios circulantes	0	0
Clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes [sinopsis]		
Clientes no circulantes	0	0
Cuentas por cobrar no circulantes debidas por partes relacionadas	0	0
Anticipos de pagos no circulantes[sinopsis]		
Pagos anticipados no circulantes	0	0
Gastos anticipados no circulantes	0	0

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Total anticipos no circulantes	0	0
Depósitos en garantía no circulantes	0	0
Deudores diversos no circulantes	0	0
Otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Total clientes y otras cuentas por cobrar no circulantes	0	0
Inversión en entidad promovida / Inversión en certificados de fideicomisos de proyectos [sinopsis]		
Inversiones en subsidiarias	1,921,474,000	2,032,568,000
Inversiones en negocios conjuntos	61,771,000	60,820,000
Inversiones en asociadas	0	0
Total de Inversión en entidad promovida / Inversión en certificados de fideicomisos de proyectos	1,983,245,000	2,093,388,000
Propiedades, planta y equipo [sinopsis]		
Terrenos y construcciones [sinopsis]		
Terrenos	0	0
Edificios	0	0
Total terrenos y edificios	0	0
Maquinaria	0	0
Vehículos [sinopsis]		
Buques	0	0
Aeronave	0	0
Equipos de Transporte	0	0
Total vehículos	0	0
Enseres y accesorios	0	0
Equipo de oficina	0	0
Activos tangibles para exploración y evaluación	0	0
Activos de minería	0	0
Activos de petróleo y gas	0	0
Construcciones en proceso	0	0
Anticipos para construcciones	0	0
Otras propiedades, planta y equipo	0	0
Total de propiedades, planta y equipo	0	0
Propiedades de inversión [sinopsis]		
Propiedades de inversión	0	0
Propiedades de inversión en construcción o desarrollo	0	0
Total de propiedades de inversión	0	0
Activos intangibles y crédito mercantil [sinopsis]		
Activos intangibles distintos de crédito mercantil [sinopsis]		
Marcas comerciales	0	0
Activos intangibles para exploración y evaluación	0	0
Cabeceras de periódicos o revistas y títulos de publicaciones	0	0
Programas de computador	0	0
Licencias y franquicias	0	0
Derechos de propiedad intelectual, patentes y otros derechos de propiedad industrial, servicio y derechos de explotación	0	0
Recetas, fórmulas, modelos, diseños y prototipos	0	0
Activos intangibles en desarrollo	0	0
Otros activos intangibles	0	0
Total de activos intangibles distintos al crédito mercantil	0	0
Crédito mercantil	0	0
Total activos intangibles y crédito mercantil	0	0
Proveedores y otras cuentas por pagar [sinopsis]		
Proveedores circulantes	571,000	95,000
Créditos bancarios a corto plazo	0	0

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Concepto	Cierre Trimestre Actual 2023-12-31	Cierre Ejercicio Anterior 2022-12-31
Créditos bursátiles a corto plazo	0	0
Cuentas por pagar circulantes a partes relacionadas	0	0
Otras cuentas por pagar a corto plazo	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a corto plazo	571,000	95,000
Proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo [sinopsis]		
Proveedores no circulantes	0	0
Créditos bancarios a largo plazo	0	0
Créditos bursátiles a largo plazo	0	0
Cuentas por pagar no circulantes con partes relacionadas	46,728,000	41,588,000
Depósitos en garantía	0	0
Fondo de obra retenido	0	0
Otras cuentas por pagar a largo plazo	0	0
Total de proveedores y otras cuentas por pagar a largo plazo	46,728,000	41,588,000
Otros resultados integrales acumulados [sinopsis]		
Resultado por conversión de moneda	0	0
Otros resultados integrales	0	0
Total otros resultados integrales acumulados	0	0
Activos (pasivos) netos [sinopsis]		
Activos	2,012,015,000	2,107,678,000
Pasivos	457,047,000	396,950,000
Activos (pasivos) netos	1,554,968,000	1,710,728,000
Activos (pasivos) circulantes netos [sinopsis]		
Activos circulantes	28,770,000	14,290,000
Pasivos circulantes	410,319,000	355,362,000
Activos (pasivos) circulantes netos	(381,549,000)	(341,072,000)

[800200] Notas - Análisis de ingresos y gastos

Concepto	Acumulado Año Actual 2023-01-01 - 2023-12-31	Acumulado Año Anterior 2022-01-01 - 2022-12-31	Trimestre Año Actual 2023-10-01 - 2023-12-31	Trimestre Año Anterior 2022-10-01 - 2022-12-31
Análisis de ingresos y gastos [sinopsis]				
Ingresos [sinopsis]				
Ingresos por dividendos	28,501,000	64,072,000	0	0
Ingresos por intereses	43,100,000	42,849,000	10,653,000	10,984,000
Ingreso por fluctuación cambiaria de inversiones	0	0	0	0
Ingresos por cambio en el valor razonable de las acciones / de los certificados / de la propiedad de inversión	3,048,000	2,835,000	(1,299,000)	634,000
Ganancia por valuación de instrumentos financieros	0	0	0	0
Ingresos por revaluación de inversiones en empresa promovida	0	0	0	0
Ingresos por arrendamiento de inmuebles	0	0	0	0
Ingresos por servicios relacionados al arrendamiento de inmuebles	0	0	0	0
Ingresos por venta de propiedades	0	0	0	0
Otros ingresos	0	51,000	0	51,000
Total de ingresos	74,649,000	109,807,000	9,354,000	11,669,000
Gastos de administración y mantenimiento [sinopsis]				
Comisión por servicios de representación	0	0	0	0
Comisión por administración	28,904,000	28,896,000	7,226,000	7,218,000
Honorarios	4,707,000	3,942,000	1,537,000	1,410,000
Impuestos	4,624,000	4,624,000	2,312,000	2,312,000
Seguros y garantías	0	134,000	0	134,000
Cuotas y derechos	722,000	1,002,000	128,000	0
Publicidad	0	0	0	0
Depreciación y amortización	0	0	0	0
Gastos de mantenimiento	0	0	0	0
Intereses a cargo	0	0	0	0
Otros gastos de administración y mantenimiento	1,727,000	1,395,000	198,000	357,000
Total de gastos de administración y mantenimiento	40,684,000	39,993,000	11,401,000	11,431,000
Ingresos financieros [sinopsis]				
Intereses ganados	0	0	0	0
Utilidad por fluctuación cambiaria	1,000	18,000	1,000	18,000
Utilidad por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	0	60,073,000	0	23,183,000
Utilidad por valuación de inversiones conservadas al vencimiento	0	0	0	0
Otros ingresos financieros	0	0	0	0
Total de ingresos financieros	1,000	60,091,000	1,000	23,201,000
Gastos financieros [sinopsis]				
Intereses devengados a cargo	5,140,000	3,919,000	1,303,000	1,183,000
Pérdida por fluctuación cambiaria	107,000	0	49,000	0
Pérdida por cambios en valor razonable de instrumentos financieros	106,225,000	117,098,000	24,913,000	0
Pérdida por valuación de inversiones conservadas al vencimiento	0	0	0	0
Otros gastos financieros	78,254,000	103,903,000	9,356,000	13,818,000
Total de gastos financieros	189,726,000	224,920,000	35,621,000	15,001,000
Impuestos a la utilidad [sinopsis]				
Impuesto causado	0	0	0	0
Impuesto diferido	0	0	0	0
Total de Impuestos a la utilidad	0	0	0	0

[800500] Notas - Lista de notas

Información a revelar sobre notas, declaración de cumplimiento con las NIIF y otra información explicativa [bloque de texto]

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por sus siglas en inglés).

Información a revelar sobre juicios y estimaciones contables [bloque de texto]

Juicios contables críticos y principales factores de incertidumbre en las estimaciones

La preparación de estados financieros de conformidad con IFRS requiere que la Administración del Fideicomiso 17529-1 realice juicios, estimaciones y supuestos sobre los valores de los activos y pasivos que no están disponibles de manera evidente por otras fuentes. Las estimaciones y supuestos relativos se basan en la experiencia histórica y otros factores que se consideran relevantes.

Las estimaciones y supuestos subyacentes se revisan de manera continua. Las modificaciones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en que se realiza la modificación y periodos futuros si la modificación afecta tanto al periodo actual como a periodos subsecuentes.

a. *Juicios contables críticos*

A continuación, se presentan juicios críticos, aparte de aquellos que involucran las estimaciones, hechos por la Administración durante el proceso de aplicación de las políticas contables del Fideicomiso 17529-1 y que tienen un efecto significativo en los montos reconocidos en los estados financieros.

Deuda o patrimonio – clasificación

Los instrumentos de deuda y de renta variable emitidos por el Fideicomiso 17529-1 se clasifican como pasivos financieros o como capital, de acuerdo con la sustancia de los acuerdos contractuales y las definiciones previstas en las IFRS. La duración limitada del Fideicomiso 17529-1 impone una obligación que surge, debido a que la liquidación es un hecho y fuera del control del Fideicomiso 17529-1. Las IFRS proporcionan una excepción a la clasificación de pasivo siempre y cuando se cumplan con ciertos criterios. La Administración del Fideicomiso 17529-1 ha evaluado criterios como la clasificación y determinó que la clasificación apropiada es como pasivo. Juicios significativos se requieren al aplicar los criterios de excepción.

En particular, el Fideicomiso 17529-1 determinó que, de conformidad con el contrato: i) los Tenedores de los Certificados Bursátiles y el Fideicomitente no tienen derecho a una participación proporcional de los activos netos del Fideicomiso 17529-1 en la liquidación (según los criterios de la IAS32), y ii) los Certificados Bursátiles no son la clase de instrumentos que está subordinada a todas las demás clases, principalmente debido a las diferencias en las bases de la determinación de la distribución a prorrata, los pagos a los Tenedores de los Certificados Bursátiles y Fideicomitente bajo la cascada de pagos establecida en el contrato del Fideicomiso 17529-1 y al hecho que durante el periodo de vida del Fideicomiso 17529-1 y los Certificados Bursátiles, el Fideicomiso 17529-1 tiene que realizar distribuciones según el efectivo distribuible disponible que se tenga a la fecha de pago.

Entidad de inversión

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, debido a que de acuerdo con lo que establece el contrato del Fideicomiso 17529-1 y su plan de negocios tiene las siguientes características: i) el objetivo principal es obtener recursos a través de la emisión de los Certificados, los cuales se adquieren de diferentes inversionistas, ii) se ha definido que los fondos que se obtengan del inciso i) se invertirán,

principalmente, en proyectos (Sociedades Promovidas) en los sectores de energía e infraestructura, los cuales se administrarán únicamente para retornos de capital, en un periodo definido y iii) como se indica en la nota 3 (d) las inversiones en Sociedades Promovidas se valorarán FVTPL.

b. Fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones

A continuación, se presentan las fuentes clave de incertidumbre en las estimaciones efectuadas a la fecha del estado de posición financiera, y que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste en los valores en libros de activos y pasivos durante el próximo año.

Valor razonable

El valor razonable de las Sociedades Promovidas, valuadas a FVTPL, están calculadas con datos de mediciones Nivel 3, con la ayuda de asesores independientes. En el reporte [800500 Nota-Lista de Notas “Información a revelar sobre el valor razonable de los instrumentos financieros” e “Información a revelar sobre instrumentos financieros”.

Información a revelar sobre gastos acumulados (o devengados) y otros pasivos
[bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre correcciones de valor por pérdidas crediticias [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre asociadas [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre remuneración de los auditores [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre la autorización de los estados financieros [bloque de texto]

Los estados financieros fueron autorizados para su emisión el 26 de abril de 2024 por México Infrastructure Partners, S.A. de C.V., administrador del Fideicomiso 17529-1, así como por la Lic. Aida Ramos García y el Lic. Marco Antonio Monroy Fonseca, en su carácter de delegados fiduciarios del Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria, quienes son las personas autorizadas en términos del artículo 80 de la Ley de Instituciones de Crédito, consecuentemente estos no reflejan los hechos ocurridos después de esa fecha. Asimismo, están sujetos a revisión por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), por lo que los mismos pueden ser modificados como resultado de dicha revisión por parte de esta autoridad supervisora.

Información a revelar sobre activos disponibles para la venta [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre criterios de consolidación [bloque de texto]

Inversión directa en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, la cual establece que una entidad de inversión es aquella que cumple con las siguientes características: i) obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones, ii) tiene el compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para retornos de capital, ingresos por inversiones, o ambos, iii) mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones en base al valor razonable.

Consecuentemente, las inversiones en las Sociedades Promovidas en las que el Fideicomiso 17529-1 ejerce control no se consolidan y se valúan a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en método contable, por la aplicación del método de participación.

Las Sociedades Promovidas son todas aquellas entidades (incluyendo entidades de propósito específico) sobre las cuales el Fideicomiso 17529-1 tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente, en estas entidades, el Fideicomiso 17529-1 es propietario de más de la mitad de las acciones con derecho de voto. Asimismo, al evaluar si el Fideicomiso 17529-1 controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles fueron considerados. El Fideicomiso 17529-1 también evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% (cincuenta por ciento) del derecho de voto, pero puede decidir las políticas financieras y de operación ejerciendo control.

Brownfields. (EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.)

Agua Prieta: Se encuentra en fase de operación desde diciembre de 2014; su objetivo es atender las necesidades de saneamiento para la ciudad de Guadalajara y zonas conurbadas (Tlaquepaque, Tonalá y Zapopan). Está conformado por una planta de Comisión Estatal de Agua para luego descargar en el Río Santiago, con una capacidad de tratamiento de 8.5 metros cúbicos por segundo.

El Realito: Se encuentra en fase de operación desde febrero 2015; el acueducto El Realito, es el eje hidráulico del estado de San Luis Potosí que permite conducir el agua desde la Presa El Realito en el río Santa María en el Estado de Guanajuato, hasta la zona metropolitana de San Luis Potosí y está conformado por una planta potabilizadora y un acueducto de 132 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de un metro cúbico por segundo.

SAQSA: Se encuentra en operación desde junio de 2011 y se refiere al Acueducto II de Querétaro, el cual es el eje hidráulico del estado de Querétaro; permite conducir el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María, interconectándose al Sistema de Agua

de la ciudad de Querétaro. Lo conforman una planta potabilizadora y un acueducto de 108 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de 1.5 metros cúbicos por segundo.

Proyecto Gasoducto Mayakan: (EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 775 km, transporta gas natural de Nuevo Pemex a Tabasco Valladolid, Yucatán atendiendo a los clientes industriales y generadores de electricidad en la Península de Yucatán.

Durante el primer trimestre del 2020, se aprobó la construcción del gasoducto de interconexión del Sistema Mayakan al Sistema Nacional de Gasoductos (SISTRANGAS). El nuevo gasoducto consta de 16 km de longitud y 30" de diámetro y tendrá una capacidad de transporte de 240 mmpcd misma que se podrá incrementar hasta 500 mmpcd en una etapa posterior, permitiendo el acceso a gas de importación. Se estima que este tramo entre en operación durante el último trimestre de 2020 y requerirá de una inversión estimada de \$811 millones de Pesos.

Durante el último trimestre del 2021, Energía Mayakan y la Comisión Federal de Electricidad concluyeron las negociaciones correspondientes para que el 30 de Noviembre del mismo, se firmaran dos convenios: El Convenio de Cesión del TSA de Energía Mayakan con Pemex TRI a CFE; y El Décimo Primer Convenio Modificatorio al TSA de Energía Mayakan con CFE, ambos con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2021.

Con la firma de los dos convenios, las nuevas características del contrato con CFE son las siguientes: Una tarifa única y fija para el transporte de gas en el Sistema Mayakan (take or pay) durante la vigencia del contrato. El sistema queda integrado en un solo gasoducto desde Cactus, Chiapas hasta Valladolid, Yucatán con un volumen transportado de 240 mmpcd. La vigencia del contrato es hasta el 31 de diciembre de 2050.

En adición al contrato con CFE, Energía Mayakan cuenta con contratos de transporte en base firme y en base interrumpible con diferentes comercializadoras de gas de la región, que en conjunto suman poco más de 13 mmpcd de transporte.

Palmillas - Apaseo El Grande: (EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 86.5 km, con origen en el entronque Huichapan de la Carretera Federal Portezuelo-Palmillas y terminación en el entronque Apaseo El Grande de la Autopista Federal Querétaro – Irapuato. Con fecha 30 de julio de 2021, Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de administrador del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo identificados con clave de pizarra “EXICK 14” y “EXICK 16-2” comunicó la Desinversión en Autovía Querétaro, S.A. de C.V., sociedad en la que participa de manera indirecta junto con otros fondos administrados por Mexico Infrastructure Partners y que es la concesionaria de la autopista Palmillas – Apaseo el Grande localizada en los Estados de Querétaro y Guanajuato, mediante la celebración de un contrato de compraventa de acciones en favor del fideicomiso emisor de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura con clave de pizarra “FEXI 21”.

Información a revelar sobre criterios de elaboración de los estados financieros

[bloque de texto]

a. Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. Bases de preparación

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la inversión directa en las promovidas e Inversión en Certificados Bursátiles que se valúa a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables más adelante.

i. Costo histórico

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. Valor razonable

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Fideicomiso 17529-1 tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que el Fideicomiso 17529-1 puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables.

c. Inversión directa en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, la cual establece que una entidad de inversión es aquella que cumple con las siguientes características: i) obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones, ii) tiene el compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para retornos de capital, ingresos por inversiones, o ambos, iii) mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones en base al valor razonable.

Consecuentemente, las inversiones en las Sociedades Promovidas en las que el Fideicomiso 17529-1 ejerce control no se consolidan y se valúan a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en vez de contabilizar aplicando el método de participación.

Las Sociedades Promovidas son todas aquellas entidades (incluyendo entidades de propósito específico) sobre las cuales el Fideicomiso 17529-1 tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente, en estas entidades, el Fideicomiso 17529-1 es propietario de más de la mitad de las acciones con derecho de voto. Asimismo, al evaluar si el Fideicomiso 17529-1 controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles fueron considerados. El Fideicomiso 17529-1 también evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% (cincuenta por ciento) del derecho de voto, pero puede decidir las políticas financieras y de operación ejerciendo control.

Brownfields. (EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.)

Agua Prieta: Se encuentra en fase de operación desde diciembre de 2014; su objetivo es atender las necesidades de saneamiento para la ciudad de Guadalajara y zonas conurbadas (Tlaquepaque, Tonalá y Zapopan). Está conformado por una planta de Comisión Estatal de Agua para luego descargar en el Río Santiago, con una capacidad de tratamiento de 8.5 metros cúbicos por segundo.

El Realito: Se encuentra en fase de operación desde febrero 2015; el acueducto El Realito, es el eje hidráulico del estado de San Luis Potosí que permite conducir el agua desde la Presa El Realito en el río Santa María en el Estado de Guanajuato, hasta la zona metropolitana de San Luis Potosí y está conformado por una planta potabilizadora y un acueducto de 132 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de un metro cúbico por segundo.

SAQSA: Se encuentra en operación desde junio de 2011 y se refiere al Acueducto II de Querétaro, el cual es el eje hidráulico del estado de Querétaro; permite conducir el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María, interconectándose al Sistema de Agua de la ciudad de Querétaro. Lo conforman una planta potabilizadora y un acueducto de 108 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de 1.5 metros cúbicos por segundo.

Proyecto Gasoducto Mayakan: (EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 775 km, transporta gas natural de Nuevo Pemex a Tabasco Valladolid, Yucatán atendiendo a los clientes industriales y generadores de electricidad en la Península de Yucatán.

Durante el primer trimestre del 2020, se aprobó la construcción del gasoducto de interconexión del Sistema Mayakan al Sistema Nacional de Gasoductos (SISTRANGAS). El nuevo gasoducto consta de 16 km de longitud y 30" de diámetro y tendrá una capacidad de transporte de 240 mmpcd misma que se podrá incrementar hasta 500 mmpcd en una etapa posterior, permitiendo el acceso a gas de importación. Se estima que este tramo entre en operación durante el último trimestre de 2020 y requerirá de una inversión estimada de \$811 millones de Pesos.

Durante el último trimestre del 2021, Energía Mayakan y la Comisión Federal de Electricidad concluyeron las negociaciones correspondientes para que el 30 de Noviembre del mismo, se firmaran dos convenios: El Convenio de Cesión del TSA de Energía Mayakan con Pemex TRI a CFE; y El Décimo Primer Convenio Modificatorio al TSA de Energía Mayakan con CFE, ambos con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2021.

Con la firma de los dos convenios, las nuevas características del contrato con CFE son las siguientes: Una tarifa única y fija para el transporte de gas en el Sistema Mayakan (take or pay) durante la vigencia del contrato. El sistema queda integrado en un solo gasoducto desde Cactus, Chiapas hasta Valladolid, Yucatán con un volumen transportado de 240 mmpcd. La vigencia del contrato es hasta el 31 de diciembre de 2050.

En adición al contrato con CFE, Energía Mayakan cuenta con contratos de transporte en base firme y en base interrumpible con diferentes comercializadoras de gas de la región, que en conjunto suman poco más de 13 mmpcd de transporte.

Palmillas – Apaseo El Grande: (EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 86.5 km, con origen en el entronque Huichapan de la Carretera Federal Portezuelo-Palmillas y terminación en el entronque Apaseo El Grande de la Autopista Federal Querétaro – Irapuato. Con fecha 30 de julio de 2021, Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de administrador del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo identificados con clave de pizarra "EXICK 14" y "EXICK 16-2" comunicó la Desinversión en Autovía Querétaro, S.A de C.V., sociedad en la que participa de manera indirecta junto con otros fondos administrados por Mexico Infrastructure Partners y que es la concesionaria de la autopista Palmillas – Apaseo el Grande localizada en los Estados de Querétaro y Guanajuato, mediante la celebración de un contrato de compraventa de acciones en favor del fideicomiso emisor de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura con clave de pizarra "FEXI 21".

d. **Instrumentos financieros**

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. **Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados**

i. Clasificación -

El Fideicomiso 17529-1 clasifica los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios como pasivos financieros a (FVTPL).

La IAS 28 (Revisada en 2015) - Inversión en asociadas y negocios conjuntos, permite que "una organización con capital de riesgo, o de un fondo mutuo, fondo fiduciario u otras entidades similares incluyendo fondos de seguro ligados a inversiones" reconozcan las inversiones en asociadas o negocios conjuntos a FVTPL. Consecuentemente, la inversión en Entidades de Inversión se reconoce a su FVTPL.

Inversiones directas en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo una inversión de deuda en activos financieros a valor razonable, a través del vehículo EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., constituido el 17 de septiembre de 2015. Otra el 27 de enero de 2016 con un vehículo denominado EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones en el Proyecto Autopista Federal de Cuota Palmillas - Apaseo el Grande y una última el 28 de abril de 2016 con un vehículo denominado EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones de manera indirecta en el proyecto denominado Gasoducto Mayakan, ubicado en la Península de Yucatán.

En adición de la Serie B para el proyecto EXI Autovías, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 realizaron aportaciones adicionales en la plataforma de Autovías en el cual el Fideicomiso 17529-1 tenía una participación en la inversión conjunta en términos del Contrato de Coinversión del 96.25% (noventa y seis punto veinticinco por ciento) y 3.75% (tres punto setenta y cinco por ciento) con EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. y MIP Autovías, S.A.P.I. de C.V., respectivamente.

Con fecha 22 de julio de 2021, se llevó a cabo la fusión de EXI Autovías y otras sociedades relacionadas con esta inversión, quedando como empresa fusionante Autovía Querétaro, S.A. de C.V. (AQSA) Derivado de la fusión se canceló la inversión de EXI Autovías y a cambio se recibió participación en la sociedad AQSA.

Con fecha 27 de julio de 2021 el Fideicomiso realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de "Condición Suspensiva de la Oferta" para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto de 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintiún mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la serie A y serie B.

Activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

El Fideicomiso 17529-1 tiene dos clases de instrumentos financieros: los Certificados Bursátiles y las Aportaciones del Fideicomitente y, a la vez, fideicomisario en segundo lugar.

ii. Reconocimiento -

Los activos y pasivos financieros que se miden a FVTPL se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte contractual de las provisiones del instrumento. El reconocimiento se lleva a cabo en la fecha de negociación cuando la compra o venta de una inversión está bajo un contrato cuyos términos requieren la entrega de la inversión dentro del marco establecido por el mercado en cuestión.

Las distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se reconocen en el estado de resultados como costos de financiamiento. Los ingresos que no se distribuyan se incluyen en los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

iii. Medición -

En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a valor razonable. Los costos de transacción de los activos y pasivos a valor razonable se reconocen como gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros a FVTPL se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en su valor razonable se incluyen en el estado de resultados en el periodo en que surgen. El valor razonable se determina como se describe en el reporte [800500] Notas-Lista de notas "Información a revelar sobre instrumentos financieros".

iv. Bajas -

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivos de las inversiones expiran o el Fideicomiso 17529-1 transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios que le pertenecen.

Los pasivos financieros a valor razonable se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato se cumple, cancela o expira.

Las ganancias y pérdidas realizadas en las bajas se incluyen en los resultados cuando se originan.

v. Compensación -

El Fideicomiso 17529-1 sólo compensa los activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, si el Fideicomiso 17529-1 tiene un derecho realizable para compensar las cantidades reconocidas y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

f. Distribuciones por pagar

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso 17529-1 tiene como obligación, el pago de distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles, atribuibles al patrimonio o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento hasta de tres meses a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del periodo. Los equivalentes de efectivo están presentados principalmente por inversiones en instrumentos gubernamentales o libres de riesgo.

h. Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen como un activo a partir de la fecha en la que se hace el pago y se realiza el registro en resultados conforme se devengan.

Los pagos anticipados incluyen principalmente seguros y la comisión por administración pagados por anticipado que son amortizados durante el periodo de servicio (seis meses). A la fecha del presente reporte se tiene un saldo de gastos anticipados de la Serie A por \$10,100,590.00 (diez millones cien mil quinientos noventa Pesos 00/100 M.N.).

i. Impuestos a la utilidad

Hasta el 31 de diciembre 2021, el Fideicomiso 17529-1 se encontró sujeto al régimen fiscal previsto por los artículos 192 y 193 de la LISR y su reglamento, así como de las demás disposiciones fiscales aplicables, relativo a los fideicomisos de promoción de inversión en capital debiendo cumplir con los requisitos establecidos en dichas disposiciones a fin de que las personas que inviertan en los Certificados Bursátiles tributen conforme al régimen fiscal particular aplicable a cada uno de los inversionistas del Fideicomiso 17529-1.

Durante el tercer trimestre de 2021, el Fideicomiso 17529-1 enajenó acciones de las sociedades promovidas antes de haber transcurrido un periodo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición, por lo que, a partir del 1° de enero de 2022, deberá aplicar el régimen específico contenido en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, para los fideicomisos que no cumplen con los requisitos para calificar como fideicomisos de promoción de inversión en capital.

A partir del 1 de enero de 2022, el Fiduciario deberá determinar la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la LISR; esto es, deberá determinar dicha utilidad en términos del Título II de la LISR, relativo al régimen fiscal aplicable a las personas morales residentes en México para efectos fiscales.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en términos de la regla 2.7.5.4. de la Resolución Miscelánea Fiscal vigente, en los cuales conste el importe de la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1 y que sea determinada por el Fiduciario en cada

ejercicio fiscal, para que el Indeval a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles dicha utilidad fiscal.

Conforme a lo dispuesto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, los Tenedores de los Certificados Bursátiles se encontrarán sujetos a la tasa del 30% del impuesto sobre la renta por la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, en proporción a su participación en el mismo, conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los citados comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos.

En el caso particular de los Tenedores de los Certificados Bursátiles que tributen conforme al Título III de la LISR, referente a las personas morales con fines no lucrativos residentes en México para efectos fiscales, los mismos podrán continuar aplicando las disposiciones contenidas en dicho Título por la utilidad fiscal que les reporte el Fiduciario, en términos de lo previsto en el artículo 312 del Reglamento de la LISR.

En términos de lo dispuesto en el artículo 122 del Reglamento de la LISR, los ingresos por dividendos o utilidades distribuidos por personas morales que se perciban a través del Fideicomiso 17529-1 se considerarán obtenidos directamente de la persona moral que los distribuyó originalmente, y se acumularán en términos del artículo 140 de la LISR si quien los obtiene es persona física, o se adicionarán a la cuenta de utilidad fiscal neta si se trata de persona moral. Los dividendos o utilidades se considerarán en la proporción a la participación mantenida.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en los cuales conste el importe de los dividendos o utilidades que perciban a través del Fideicomiso 17529-1 en el periodo en el que corresponda, para que el Indeval, a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles de los mismos.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Fideicomiso 17529-1 tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

k. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

m. Gastos

Todos los gastos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan. Los gastos relacionados al establecimiento del Fideicomiso 17529-1 se reconocen cuando se incurren.

Información a revelar sobre préstamos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre saldos bancarios y de efectivo en bancos centrales [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Efectivo y equivalentes de efectivo.

	2023	2022
Serie A	\$ 18,386,279	\$ 651,924
Serie B	251,426	3,413,770
Total	<u>\$ 18,637,705</u>	<u>\$ 4,065,694</u>

Los equivalentes de efectivo corresponden a inversiones diarias invertidas en reportos de los excedentes de efectivo con un plazo de vencimiento de 1 hasta 3 días aproximadamente, con una gran liquidez y fácilmente convertibles en efectivo, es importante mencionar que la tasa de interés de dichas inversiones fluctúa diariamente.

Información a revelar sobre el estado de flujos de efectivo [bloque de texto]

El fideicomiso 17529-1 presenta sus estados de flujos de efectivo utilizando el método indirecto. Los intereses recibidos se clasifican como flujos de efectivo de operación, mientras que los intereses pagados se clasifican como flujos de efectivo de financiamiento.

Información a revelar sobre cambios en las políticas contables [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre cambios en políticas contables, estimaciones contables y errores [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre garantías colaterales [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre reclamaciones y beneficios pagados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre compromisos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre compromisos y pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre pasivos contingentes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre costos de ventas [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre riesgo de crédito [bloque de texto]

Administración del riesgo de crédito.

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales que resulten en una pérdida financiera para el Fideicomiso 17529-1. El Fideicomiso 17529-1 ha adoptado una política de tratar sólo con contrapartes solventes y

obteniendo suficientes garantías, en su caso, como una forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por defecto.

El riesgo de crédito surge de los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo. La exposición máxima al riesgo de crédito es \$18,637,705.00 (dieciocho millones seiscientos treinta y siete mil setecientos cinco Pesos 00/100 M.N.) y \$4,065,694.00 (cuatro millones sesenta y cinco mil seiscientos noventa y cuatro Pesos 00/100 M.N.) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El riesgo de crédito del saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es bajo, ya que la política del Fideicomiso 17529-1 es la de realizar transacciones con contrapartes con alta calidad crediticia, según lo previsto por reconocidas agencias de calificación independientes.

Información a revelar sobre instrumentos de deuda [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre impuestos diferidos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre depósitos de bancos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre depósitos de clientes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos por depreciación y amortización [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre distribuciones [bloque de texto]

Distribuciones de Certificados Serie A

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie A cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones), correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la emisión de Certificados Serie A, una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo; en el entendido que las cantidades que resulten de Desinversión y de cualquier otro flujo derivado de Inversiones que se reciban por el Fideicomiso 17529-1 que se considere Inversión Puente, se remitirán a la Cuenta General y volverán a ser parte del Monto Invertible.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie A el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir el Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie A aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie A sea inferior al que se señala en este párrafo:

- i. Para aumentar o reconstituir cantidades que sea necesario mantener en la Reserva para Gastos, según lo determine el Administrador;
- ii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente a la totalidad del Capital y Gastos Realizados que no hayan sido cubiertos en alguna distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso;
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie A;
- iv. El 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar y utilizado para realizar Distribuciones conforme a este subinciso iv sea equivalente al 20% (veinte por ciento) del monto que resulte de restar (1) el Capital y Gastos Realizados a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente en la Cuenta de Distribuciones Serie A una vez realizadas las distribuciones a que se refieren

los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:

- 80% (ochenta por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A; y
- 20% (veinte por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Distribuciones de Certificados Serie B

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie B cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones) correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente. Una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo, el Fiduciario abrirá, a la solicitud del Administrador, una sub-cuenta de la Cuenta de Distribuciones Serie B por cada subserie de Certificados Serie B.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie B el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir al Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie B aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie B sea inferior al que se señala en este párrafo:

- 1) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-1:
 - i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B conforme a la Cláusula Décima Cuarta del contrato de Fideicomiso que correspondan a la subserie correspondiente.
 - ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
 - iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B.
 - iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 12.5% (doce punto cinco por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
 - v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

- 2) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-2:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B;
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes de la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 15% (quince por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 el saldo de las distribuciones por pagar es el siguiente:

Pasivos financieros:	2023	2022
Serie A	\$ 375,959,866	\$ 329,244,362
Serie B	1,499,631	308,652
	<u>\$ 377,459,497</u>	<u>\$ 329,553,014</u>

Las distribuciones por pagar se componen de la obligación de devolver a los Tenedores, intereses ganados por el Fideicomiso 17529-1 debido a la inversión en deuda con su Sociedad Promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. y por sus inversiones en valores a corto plazo.

El monto de las distribuciones por pagar Serie B al 31 de diciembre de 2023, corresponden al Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar.

El 04 de octubre de 2023 se llevó a cabo la Distribución de los ingresos recibidos de EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., la distribución realizada a los Tenedores por un importe de \$25,000,000.00 (veinticinco millones de Pesos 00/100 M.N.) corresponde al monto disponible en la Cuenta de Distribuciones Serie A, en relación con los Certificados Bursátiles fiduciarios Serie A, de conformidad con lo establecido en la cláusula Decima Sexta, inciso b) del Fideicomiso EXICK 14.

La Distribución tuvo las siguientes características:

1. Fecha de distribución: 04 de octubre de 2023.
2. Monto Total de la Distribución a Tenedores de Certificados Serie A: \$25,000,000.00 M.N.
3. Monto correspondiente a cada Certificado Serie A: \$247.4488028426920 M.N.
4. Origen de los recursos de la Distribución Certificado Serie A: El monto de la Distribución deriva de dividendos.

El 28 de septiembre de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$522,166.00 (quinientos veintidós mil ciento sesenta y seis Pesos 00/100 M.N.), por concepto de la distribución de reembolso de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la Fibra E (FEXI 21).

El 14 de marzo de 2023, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$4,823,801.00 (cuatro millones ochocientos veintitrés mil ochocientos un Pesos 00/100 M.N.), por concepto de la distribución de reembolso de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la Fibra E (FEXI 21).

El 18 de noviembre de 2022, el Fideicomiso realizó una distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar por un importe de \$2,299,795.00 (dos millones doscientos noventa y nueve mil setecientos noventa y cinco Pesos 00/100 M.N.), por concepto de la distribución de reembolso de patrimonio proveniente de la tenencia de CBFE's de la Fibra E (FEXI 21).

El 20 de septiembre de 2022 se llevó a cabo la Distribución de los ingresos recibidos de EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., la distribución realizada a los Tenedores por un importe de \$55,000,000.00 (cincuenta y cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) corresponde al monto disponible en la Cuenta de Distribuciones Serie A, en relación con los Certificados Bursátiles Fiduciarios Serie A, de conformidad con lo establecido en la Cláusula Decima Sexta, inciso b) del Fideicomiso EXICK 14.

La Distribución tuvo las siguientes características:

1. Fecha de distribución: 20 de septiembre de 2022.
2. Monto Total de la Distribución a Tenedores de Certificados Serie A: \$55,000,000.00 M.N.
3. Monto correspondiente a cada Certificado Serie A: \$544.3873662539220 M.N..
4. Origen de los recursos de la Distribución Certificado Serie A: El monto de la Distribución deriva de dividendos.

Información a revelar sobre ganancias por acción [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre el efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre hechos ocurridos después del periodo sobre el que se informa [bloque de texto]

A la fecha de los presentes estados financieros no existen hechos posteriores relevantes.

Información a revelar sobre gastos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos por naturaleza [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los gastos de administración se integran como sigue:

Concepto	2023		2022	
	Serie A	Serie B	Serie A	Serie B
Honorarios por Administración	\$ 28,904,193	\$ -	\$ 28,895,996	\$ -
IVA Deducible	4,624,671	-	4,624,671	-
Honorarios Personas Morales	3,150,510	-	2,485,922	195,739
Asesoría Financiera	1,049,100	-	1,049,101	-
Amortizaciones	687,069	-	804,786	-
Cuotas y Suscripciones	629,706	-	975,026	26,661
Inspección y Vigilancia	521,412	-	483,729	-
Honorarios de Auditoria	507,500	-	210,540	-
Honorarios Fiduciario	348,000	-	-	-
Partidas no Deducibles	150,377	-	106,821	-
Primas de Seguro	91,674	-	133,824	-
Servicio de consultoría	15,320	-	-	-
Gastos Legales	5,800	-	-	-
Comisiones Bancarias	230	14	230	14
	\$ 40,685,562	\$ 14	\$ 39,770,646	\$ 222,414

Información a revelar sobre activos para exploración y evaluación [bloque de texto]

No Aplica

Información a revelar sobre medición del valor razonable [bloque de texto]

Medición

En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a valor razonable. Los costos de transacción de los activos y pasivos a

79 de 133

valor razonable se reconocen como gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros a FVTPL se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en su valor razonable se incluyen en el estado de resultados en el periodo en que surgen. El valor razonable se determina como se describe en el reporte [800500] Notas-Lista de notas “Información a revelar sobre instrumentos financieros”.

Información a revelar sobre el valor razonable de instrumentos financieros [bloque de texto]

Una medición a valor razonable refleja los supuestos que participantes del mercado utilizarían en asignar un precio a un activo o pasivo basado en la mejor información disponible. Estos supuestos incluyen los riesgos inherentes en una técnica particular de valuación (como el modelo de valuación) y los riesgos inherentes a los inputs del modelo.

El Fideicomiso 17529-1 clasifica las mediciones a valor razonable dentro del Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que se incluyen datos de entrada observables en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos;
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente;
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables.

La inversión en Sociedades Promovidas se contabiliza a valor razonable sobre una base recurrente y se clasifican con Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Técnicas de valuación e hipótesis aplicables en la medición del valor razonable

- Enfoque de Ingresos: este enfoque mide el valor de un activo o negocio como el valor presente de los beneficios económicos esperados.
 - Flujos de Caja Descontados (“FCD”): esta metodología toma en cuenta los flujos de caja de la empresa, descontándolos a una tasa denominada costo de capital ponderado (“CCPP” o “WACC”). Se utiliza normalmente para valuar activos individuales, proyectos y/u negocios en marcha.

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por primas y comisiones [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos financieros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos (gastos) financieros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos financieros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre activos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

Clave	Certificados		Valor Nominal		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
FEXI 21	\$3,167,730	\$3,167,730	\$19.50	\$19.20	\$61,770,735	\$60,820,416

Con fecha 3 de agosto de 2021, se llevó a cabo la entrega de los Certificado Bursátiles de intercambio de parte de la FIBRA E con clave de pizarra “FEXI 21” por \$60,186,357.

Al 31 de diciembre de 2023, el Fideicomiso cuenta con 3,167,730 certificados bursátiles con un valor total de \$61,770,735 (sesenta y un millones setecientos setenta mil setecientos treinta y cinco Pesos 00/100 M.N.).

FEXI cuenta con un portafolio conformado por: cinco activos carreteros maduros con desempeño histórico probado, los cuales cuentan con plazos remanentes de concesión hasta (i) 2034 para la Concesión Túnel de Acapulco, (ii) 2043 para la Concesión Palmillas, (iii) 2047 para la Concesión Río Verde, (iv) 2050 para la Concesión Kantunil y (v) 2054 para la Concesión La Piedad.

Al 31 de diciembre de 2023, se generó una ganancia que asciende \$3,048,121 por el MTM de los certificados bursátiles a través de las siguientes transacciones:

- El 14 de marzo de 2023 FIBRA E (FEXI 21) realizó una distribución de patrimonio a favor de los Tenedores de sus Certificados Bursátiles; sobre los cuales, el Fideicomiso EXI 17529-1 recibió una distribución por un importe de \$1,581,080.00 (un millón quinientos ochenta y un mil ochenta Pesos 00/100 M.N.).
- Al cierre de marzo de 2023 hubo una revalorización del precio por cada CBFE que paso de \$19.20 (diecinueve Pesos 20/100 M.N.) a \$19.57 (diecinueve Pesos 57/100). El efecto neto del valor por la ganancia de MTM fue por un total de \$1,172,060 (un millón ciento setenta y dos mil sesenta Pesos 00/100 M.N.).
- Al cierre de junio de 2023 hubo una revalorización del precio por cada CBFE que pasó de \$19.57 (diecinueve Pesos 57/100 M.N.) a \$20.02 (veinte Pesos 02/100). El efecto neto del valor por la ganancia de MTM fue por un total de \$1,425,479 (un millón cuatrocientos veinticinco mil cuatrocientos setenta y nueve Pesos 00/100 M.N.).
- El 25 de agosto de 2023 FIBRA E (FEXI 21) realizó una distribución de patrimonio a favor de los Tenedores de sus Certificados Bursátiles; sobre los cuales, el Fideicomiso EXI 17529-1 recibió una distribución por un importe de \$516,673.74 (quinientos dieciséis mil seiscientos setenta y tres Pesos 74/100 M.N.).
- Al cierre de septiembre 2023 hubo una desvalorización del precio por cada CBFE que pasó de \$20.02 (veinte Pesos 02/100 M.N.) a \$19.91 (diecinueve Pesos 91/100). El efecto neto del valor por la pérdida de MTM fue por un total de \$348,449.26

(trescientos cuarenta y ocho mil cuatrocientos cuarenta y nueve Pesos 26/100 M.N.).

- Al cierre de diciembre 2023 hubo una desvalorización del precio por cada CBFE que pasó de \$19.91 (diecinueve Pesos 91/100 M.N.) a \$19.50 (diecinueve Pesos 50/100). El efecto neto del valor por la pérdida de MTM fue por un total de \$1,298,769.30 (un millón doscientos noventa y ocho mil setecientos sesenta y nueve Pesos 30/100 M.N.).

Información a revelar sobre instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

a. Factores de los riesgos financieros

La administración de riesgos financieros se rige por las políticas del Fideicomiso 17529-1 aprobadas por el Comité Técnico y la Asamblea de Tenedores que garantizan por escrito los principios sobre el uso y administración de las inversiones y la inversión del exceso de liquidez. El cumplimiento de las políticas y límites de exposición es revisado por el Comité Técnico sobre una base continua. Estos riesgos incluyen el riesgo de crédito, el riesgo de mercado (tasa de interés) y el riesgo de liquidez.

b. Categorías de los instrumentos financieros

	Nivel	2023	2022
Activos financieros:			
<u>A costo de amortizado:</u>			
Efectivo y equivalentes de efectivo		\$ 18,637,705	\$ 4,065,694
<u>A valor razonable a través de resultados:</u>			
Inversiones directas en promovidas	Nivel 3	1,921,474,028	2,032,567,622
<u>A valor de mercado:</u>			
Inversiones en Certificados Bursátiles	Nivel 1	61,770,735	60,820,416
		<u>\$ 2,001,882,468</u>	<u>\$ 2,097,453,732</u>
Pasivos financieros:			
<u>A costo de amortizado:</u>			
Préstamos por pagar a promovidas		\$ 46,727,875	\$ 41,587,522
Distribuciones por pagar a los tenedores de los			
Certificados Bursátiles Fiduciarios		377,459,497	329,553,014
		<u>\$ 424,187,372</u>	<u>\$ 371,140,536</u>
<u>A valor razonable a través de resultados:</u>			
Activos Netos Atribuibles a los Fideicomisarios		<u>\$ 1,554,968,143</u>	<u>\$ 1,710,728,366</u>

El Fideicomiso 17529-1 administra los riesgos financieros a través de diferentes estrategias, como se describe a continuación:

c. Administración del riesgo de tasa de interés

El Fideicomiso 17529-1 mantiene sus inversiones de activos financieros a valor razonable en instrumentos gubernamentales a tasa fija, libre de riesgo. Sin embargo, la tasa de interés incluida en la obligación contractual con EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. queda sujeta a los cambios originados de acuerdo a la disminución de los saldos insolutos, representando un escenario hipotético para el incremento o decremento del ingreso por intereses.

d. Objetivos de la administración de riesgo financiero

La administración de riesgos financieros se rige por las políticas del Fideicomiso 17529-1 aprobadas por el Comité Técnico y de la Asamblea de Tenedores que garantizan por escrito principios sobre el uso y administración de las inversiones y la inversión del exceso de liquidez. El cumplimiento de las políticas y límites de exposición es revisado por el Comité Técnico sobre una base continua. Estos riesgos incluyen el riesgo de crédito, el riesgo de mercado (tasa de interés) y el riesgo de liquidez.

e. Administración del riesgo de liquidez

Tras la disolución del Fideicomiso 17529-1, tal como se explica en el reporte [105000] Comentarios de la Administración “Información a revelar sobre la naturaleza del negocio”, el Fiduciario tiene que liquidar los asuntos del Fideicomiso 17529-1, disponer de sus activos y pagar y distribuir los activos (incluidos los ingresos por disposiciones) primero a los acreedores y a los Tenedores de los Certificados Bursátiles. Por lo tanto, los acreedores, y más significativamente, los Tenedores de los Certificados Bursátiles, están expuestos al riesgo de liquidez en caso de liquidación del Fideicomiso 17529-1.

El valor de los activos netos atribuibles a los Tenedores de los Certificados Bursátiles está en función del valor en libros a la fecha del estado de situación financiera.

Adicionalmente, el Fideicomiso 17529-1 está expuesto al riesgo de liquidez para el pago de servicios a proveedores, cuyos vencimientos son en plazos menores a 3 meses, y administración de los Activos Netos Atribuibles a los Fideicomisarios. El contrato de Fideicomiso 17529-1 requiere que se mantengan reservas suficientes para cubrir dichos gastos oportunamente.

f. Administración del riesgo de crédito

El riesgo de crédito se refiere al riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones contractuales que resulten en una pérdida financiera para el Fideicomiso 17529-1. El Fideicomiso 17529-1 ha adoptado una política de tratar sólo con contrapartes solventes y obteniendo suficientes garantías, en su caso, como una forma de mitigar el riesgo de pérdidas financieras por defecto.

El riesgo de crédito surge de los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo. La exposición máxima al riesgo de crédito es \$18,637,705.00 (dieciocho millones seiscientos treinta y siete mil setecientos cinco Pesos 00/100 M.N.) y \$4,065,694.00 (cuatro millones sesenta y cinco mil seiscientos noventa y cuatro Pesos 00/100 M.N.) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

El riesgo de crédito del saldo de efectivo y equivalentes de efectivo es bajo, ya que la política del Fideicomiso 17529-1 es la de realizar transacciones con contrapartes con alta calidad crediticia, según lo previsto por reconocidas agencias de calificación independientes.

g. Valor razonable de los instrumentos financieros

Una medición a valor razonable refleja los supuestos que participantes del mercado utilizarían en asignar un precio a un activo o pasivo basado en la mejor información disponible. Estos supuestos incluyen los riesgos inherentes en una técnica particular de valuación (como el modelo de valuación) y los riesgos inherentes a los inputs del modelo.

La inversión en Sociedades Promovidas se contabiliza a valor razonable sobre una base recurrente y se clasifican con Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable.

Técnicas de valuación e hipótesis aplicables en la medición del valor razonable

- i. Enfoque de Ingresos: este enfoque mide el valor de un activo o negocio como el valor presente de los beneficios económicos esperados.

Flujos de Caja Descontados (“FCD”): esta metodología toma en cuenta los flujos de caja de la empresa, descontándolos a una tasa denominada costo de capital ponderado (“CCPP” o “WACC”). Se utiliza normalmente para valorar activos individuales, proyectos y/u negocios en marcha.

La siguiente tabla proporciona información sobre cómo se determinan los valores razonables de los activos y pasivos financieros (en particular, las técnicas de valuación y los datos de entrada utilizados):

Sociedad Promovida	Técnica(s) de valuación	Datos de entrada significativos no observables en 2023	Relación de los datos de entrada no observables al valor razonable
EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.	Enfoque de ingresos	Tasa de descuento de 14.52 por ciento y flujos futuros	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado
EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.	Enfoque de ingresos	Tasa de descuento de 9.38 por ciento y flujos futuros.	Cuanto mayor sea la tasa de descuento, menor será el valor de mercado

Información a revelar sobre instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Inversión directa en promovidas.

Las inversiones en sociedades promovidas se mantienen a corto plazo, mismas que se pueden realizar en cualquier momento y que se expresan a su valor razonable con cambios en resultados.

El valor razonable de la inversión en Sociedades Promovidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Serie A	2023	2022
Saldo inicial		
EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.	\$ 642,520,587	\$ 626,467,459
EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.	1,390,047,035	1,441,790,586
	<u>2,032,567,622</u>	<u>2,068,258,045</u>
Adiciones - Inversión directa		
EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.	47,665,464	48,599,126
	<u>47,665,464</u>	<u>48,599,126</u>
Disminución - Inversión directa		
EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.	(52,533,440)	(27,264,362)
	<u>(52,533,440)</u>	<u>(27,264,362)</u>
Valor razonable (FVTPL):	<u>(106,225,618)</u>	<u>(57,025,186)</u>

División Fiduciaria

Clave de Cotización: EXICK

Trimestre: 4D Año: 2023

Saldo final

EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.	611,233,052	642,520,587
EXI Energía, S. A.P.I. de C. V.	1,310,240,976	1,390,047,035
Total de valor razonable Serie A	\$ 1,921,474,028	\$ 2,032,567,622

Serie B-2

El valor razonable de la inversión en Sociedades Promovidas al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es como sigue:

Serie B	2023	2022
Saldo inicial		
EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.	\$ -	\$ -
Disminución - Inversión directa		
EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V. (1)	-	-
Valor razonable (FVTPL):	-	-
Saldo final		
EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.	-	-
Total de valor razonable Serie B	\$ -	\$ -
Total de valor razonable Serie A y B	\$ 1,921,474,028	\$ 2,032,567,622

Los activos financieros han sido valuados a valor razonable, utilizando la metodología de enfoque de ingresos mediante el cual se obtiene el valor de un negocio con base en los flujos de efectivo que espera generar en el futuro a través de la técnica de flujos de efectivo descontados.

Promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los intereses devengados del crédito en la plataforma de EXI Agua ascienden a \$41,090,917.00 (cuarenta y un millones noventa mil novecientos diecisiete Pesos 00/100 M.N.) y \$41,895,798.00 (cuarenta y un millones ochocientos noventa y cinco mil setecientos noventa y ocho Pesos 00/100 M.N.), respectivamente.

El 25 de julio de 2023, la plataforma de EXI Agua realizó un pago a principal por un total de \$50,000,000.00 (cincuenta millones de Pesos 00/100 M.N.).

El 24 de abril de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$36,000,000.00 (treinta y seis millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 "EXI I", por la cantidad de \$28,501,200.00 (veintiocho millones quinientos un mil doscientos Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 "FISO Quantum" por la cantidad de \$7,498,800.00 (siete millones cuatrocientos noventa y ocho mil Pesos 00/100 M.N.).

Al 31 de enero de 2023, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se resolvió disminuir su Capital Social en su parte Variable por la cantidad de \$3,200,000.00 (tres millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.); sobre los cuales, hubo un reembolso a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$2,533,440.00 (dos millones quinientos treinta y tres mil cuatrocientos cuarenta

Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 por la cantidad de \$666,560.00 (seiscientos sesenta y seis mil quinientos sesenta Pesos 00/100 M.N.).

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se decretaron dividendos por la cantidad de \$44,300,000.00 (cuarenta y cuatro millones trescientos mil Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, de los cuales fueron pagados a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 “EXI I”, la cantidad de \$35,072,310.00 (treinta y cinco millones setenta y dos mil trescientos diez de Pesos 00/100 M.N.) y Banco Actinver S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo financiero Actinver en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Administración Número 4319 “FISO Quantum” la cantidad de \$9,227,690.00 (nueve millones doscientos veintisiete mil seiscientos noventa Pesos 00/100 M.N.)

El 31 de agosto de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la cual fue aprobado el último pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1 \$14,000,000.00 (catorce millones de Pesos 00/100 M.N.), el cual cubre la totalidad del dividendo.

El 04 de mayo de 2022, se llevó a cabo una Resolución Unánime de Accionistas en la plataforma EXI Agua, en la cual se aprobó un pago parcial sobre los dividendos decretados el 30 de abril de 2021 a favor de Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria en su carácter de Fiduciario en el Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo Número F/17529-1, por la cantidad de \$15,000,000.00 (quince millones de Pesos 00/100 M.N.) de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta.

El 20 de enero de 2022 se celebró un convenio de reconocimiento de deuda, entre el Fideicomiso 17529-1 y su promovida EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. en el que reconocen que el monto total de la deuda asciende a la cantidad de \$346,813,951.05 (trescientos cuarenta y seis millones ochocientos trece mil novecientos cincuenta y un Pesos 05/100 M.N.) en términos de la tabla de amortización.

Promovida EXI Energía, S.A.P.I. de C.V.

En el 2017, se celebraron Asambleas Generales Ordinarias de accionistas de la plataforma EXI Energía, en las cuales se decretaron dividendos por \$61,500,000.00 (sesenta y un millones quinientos mil Pesos 00/100 M.N.). Durante 2017 se cobraron \$10,149,208.00 (diez millones ciento cuarenta y nueve mil doscientos ocho Pesos 00/100 M.N.) de dichos dividendos; asimismo se decretó una disminución en el capital en su parte variable por \$25,227,992.00 (veinticinco millones doscientos veintisiete mil novecientos noventa y dos Pesos 00/100 M.N.); el efecto de los dividendos pendientes de cobro ha sido reconocido implícitamente en el valor de los activos financieros valuados a valor razonable.

Los activos financieros han sido valuados a valor razonable, utilizando la metodología de enfoque de ingresos mediante el cual se obtiene el valor de un negocio con base en los flujos de efectivo que espera generar en el futuro a través de la técnica de flujos de efectivos descontados.

Información a revelar sobre instrumentos financieros designados como a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre instrumentos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre pasivos financieros mantenidos para negociar [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gestión del riesgo financiero [bloque de texto]

Factores de los riesgos financieros

La administración de riesgos financieros se rige por las políticas del Fideicomiso 17529-1 aprobadas por el Comité Técnico y la Asamblea de Tenedores que garantizan por escrito principios sobre el uso y administración de las inversiones y la inversión del exceso de liquidez. El cumplimiento de las políticas y límites de exposición es revisado por el Comité Técnico sobre una base continua. Estos riesgos incluyen el de crédito, mercado (tasa de interés) y el de liquidez.

Información a revelar sobre la adopción por primera vez de las NIIF [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos generales y administrativos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre información general sobre los estados financieros [bloque de texto]

Naturaleza del Fideicomiso No. 17529-1 y eventos relevantes.

Con fecha 28 de noviembre de 2014, se celebró el Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles No. F/17529-1 (el "Fideicomiso 17529-1") entre México Infrastructure Partners, S.A. de C.V. ("Fideicomitente" y "Administrador"), y Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria (el "Fiduciario"). Dicho contrato se modificó conforme (i) al Primer Convenio Modificatorio de fecha 5 de febrero de 2015, en virtud del cual se modificaron los términos "Porcentaje de Participación del Coinversionista" y "Porcentaje de Participación del Fideicomiso" contenidos en la Cláusula Primera del Contrato de Fideicomiso, (ii) al Segundo Convenio Modificatorio de fecha 23 de septiembre de 2017, en virtud del cual se modificó en su integridad el Contrato de Fideicomiso con objeto de incluir las disposiciones para convertir los Certificados existentes en Certificados Serie A y emitir Certificados Serie B como una Opción de Adquisición de Certificados Serie

B disponible únicamente a los Tenedores de Certificados Serie A, así como hacer constar la sustitución del Representante Común, y (iii) al Tercer Convenio Modificatorio de fecha 15 de noviembre de 2016, en virtud del cual se realizaron modificaciones necesarias para poder implementar el ejercicio de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B.

Según lo dispuesto en el Contrato de Fideicomiso se prevé que el Fideicomiso 17529-1, tendrá una duración de al menos 12 años a partir de la fecha de firma del contrato, pudiéndose extender previa propuesta del Administrador al Comité Técnico.

El Fideicomiso 17529-1 ha sido creado y será administrado como un fondo de inversión de capital cuyo objetivo principal es obtener recursos a través de la emisión de los Certificados para invertir, principalmente, en proyectos consistentes en dos tipos de activos:

- a. Infraestructura y energía que se encuentran en operación y generando flujos, los cuales son conocidos como brownfields.
- b. Proyectos nuevos de infraestructura y energía en proceso de desarrollo que presenten un adecuado perfil de riesgo, los cuales son conocidos como greenfields.

Dichos proyectos se realizarán a través de Sociedades Promovidas en México las cuales buscarán incrementar el valor a largo plazo de sus activos.

Una vez que dichas inversiones hayan madurado, se plantea desinvertirlas o recibir las amortizaciones correspondientes en el caso de Inversiones en Deuda, generando con ello rendimientos para ser entregados a los Tenedores de los Certificados en forma de Distribuciones.

Con la finalidad de identificar, proponer y seleccionar los proyectos y su viabilidad se designó a México Infrastructure Partners, S.A. de C.V., como Administrador del Fideicomiso 17529-1. Las funciones principales del Administrador incluyen la identificación de potenciales oportunidades de inversión, la gestión de dichas inversiones y la identificación e implementación de desinversiones.

El domicilio del Fideicomiso 17529-1 y principal lugar de negocios se encuentran en Av. Paseo de las Palmas No. 1005, Tercer Piso, Col. Lomas de Chapultepec, 11000, Ciudad de México, México

Administración del Fideicomiso 17529-1

El Fideicomiso 17529-1 no tiene empleados; consecuentemente, no está sujeto a obligaciones de carácter laboral.

Partes en el Fideicomiso 17529-1

Fiduciario Emisor	Banco Nacional de México, S.A., integrante del Grupo Financiero Banamex, División Fiduciaria.
Fideicomitente y Fideicomisario en Segundo Lugar	México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.
Administrador	México Infrastructure Partners, S.A. de C.V.
Representante Común	Monex Casa de Bolsa, S. A. de C. V., Monex Grupo Financiero.

Fines del Fideicomiso 17529-1

El fin principal del Fideicomiso 17529-1 es establecer las reglas contractuales para que el Fiduciario (i) realice la emisión de Certificados y la colocación de certificados Serie A mediante oferta pública a través de la BMV, (ii) reciba las cantidades que se deriven de la Emisión y aplique dichas cantidades para realizar inversiones y pagar aquellos gastos y demás conceptos indicados en

el Contrato de Fideicomiso 17529-1, de conformidad con los términos del mismo, (iii) administre, a través del Administrador las Inversiones, incluyendo la realización de las Desinversiones, y (iv) en su caso, se realicen las Distribuciones a los Tenedores, Distribuciones por Desempeño al Fideicomisario en Segundo Lugar y cualquier otro pago previsto en el Contrato de Fideicomiso 17529-1 y los demás Documentos de la Operación.

Distribuciones de Certificados Serie A

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie A cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones), correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la emisión de Certificados Serie A, una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo; en el entendido que las cantidades que resulten de Desinversión y de cualquier otro flujo derivado de Inversiones que se reciban por el Fideicomiso 17529-1 que se considere Inversión Puente, se remitirán a la Cuenta General y volverán a ser parte del Monto Invertible.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a \$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie A el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir el Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie A aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie A sea inferior al que se señala en este párrafo:

- i. Para aumentar o reconstituir cantidades que sea necesario mantener en la Reserva para Gastos, según lo determine el Administrador;
- ii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente a la totalidad del Capital y Gastos Realizados que no hayan sido cubiertos en alguna distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso;
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie A;
- iv. El 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie A, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar y utilizado para realizar Distribuciones conforme a este subinciso iv sea equivalente al 20% (veinte por ciento) del monto que resulte de restar (1) el Capital y Gastos Realizados a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente en la Cuenta de Distribuciones Serie A una vez realizadas las distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 80% (ochenta por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie A; y
 - 20% (veinte por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Distribuciones de Certificados Serie B

El Fiduciario recibirá en la Cuenta de Distribuciones Serie B cualquier cantidad que resulte de una desinversión y cualquier cantidad derivada de las inversiones que no hayan sido objeto de una desinversión (tales como dividendos, intereses u otras distribuciones) correspondientes a la porción de las inversiones realizadas con los recursos de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente. Una vez disminuidas las erogaciones realizadas en el periodo, el Fiduciario abrirá, a la solicitud del Administrador, una sub-cuenta de la Cuenta de Distribuciones Serie B por cada subserie de Certificados Serie B.

Dentro de los 30 (treinta) días naturales siguientes a la fecha en que el Fiduciario cuente con un monto igual o superior a

\$5,000,000.00 (cinco millones de Pesos 00/100 M.N.) en la cuenta de Distribuciones Serie B el Fiduciario distribuirá dichas cantidades con base en las instrucciones del Administrador, conforme a las siguientes proporciones y sujeto a las siguientes prioridades; en el entendido que el Administrador podrá instruir al Fiduciario, en cualquier momento, que distribuya cualesquiera cantidades que se encuentren en la Cuenta de Distribuciones Serie B aun cuando el saldo de la Cuenta de Distribuciones Serie B sea inferior al que se señala en este párrafo:

1) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-1:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B conforme a la Cláusula Décima Cuarta del contrato de Fideicomiso que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B.
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes en la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 12.5% (doce punto cinco por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.
- v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:
 - 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
 - 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

2) Para el caso de la sub-cuenta de la subserie B-2:

- i. Para pagar Gastos Serie B de la subserie correspondiente o aumentar o disminuir la reserva que se establezca para pagar Gastos Serie B que correspondan a la subserie correspondiente.
- ii. Para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente que no hayan sido cubiertos en alguna Distribución realizada anteriormente de acuerdo con este inciso.
- iii. El 100% (cien por ciento) de los fondos restantes, se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente hasta por un monto equivalente al monto requerido para alcanzar el Retorno Preferente Serie B;
- iv. Posteriormente, el 80% (ochenta por ciento) de los fondos restantes de la Cuenta de Distribuciones Serie B, se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual distribución al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño y el 20% (veinte por ciento) de dichos fondos se

utilizará para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, hasta que el monto acumulado transferido a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar conforme a este subinciso iv sea equivalente al 15% (quince por ciento) del monto que resulte de restar (1) el monto recibido por el Fiduciario como resultado de la Opción de Adquisición de Certificados Serie B de la subserie correspondiente, a (2) la totalidad de las Distribuciones realizadas respecto de la Inversión correspondiente hasta la fecha de cálculo conforme a los incisos ii y iii anteriores y este inciso iv.

v. Cualquier cantidad remanente, una vez realizadas las Distribuciones a que se refieren los incisos inmediatos anteriores, se aplicará de la siguiente manera:

- 85% (ochenta y cinco por ciento) se utilizarán para realizar Distribuciones a los Tenedores de Certificados Serie B de la subserie correspondiente; y
- 15% (quince por ciento) se transferirán a la Cuenta del Fideicomisario en Segundo Lugar para su eventual entrega al Fideicomisario en Segundo Lugar en concepto de Distribuciones por Desempeño.

Eventos relevantes.

A la fecha del periodo del reporte que se presenta, el Fideicomiso 17529-1 no ha publicado eventos relevantes.

Información a revelar sobre la hipótesis de negocio en marcha [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre el crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre deterioro de valor de activos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre impuestos a las ganancias [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos ordinarios por primas de seguro [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre activos intangibles [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre gastos por intereses [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos por intereses [bloque de texto]

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 los ingresos por intereses se integran de la siguiente manera:

	2023		2022	
	Serie A	Serie B	Serie A	Serie B
Intereses por línea de crédito	\$ 41,090,917	\$ -	\$ 31,164,729	\$ -
Premio Reporto	1,923,726	85,918	484,210	216,564
	<u>\$ 43,014,643</u>	<u>\$ 85,918</u>	<u>\$ 31,648,939</u>	<u>\$ 216,564</u>

Información a revelar sobre ingresos (gastos) por intereses [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre inventarios [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre pasivos por contratos de inversión [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre propiedades de inversión [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre inversiones distintas de las contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre patrimonio [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar anticipos por arrendamientos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre arrendamientos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre riesgo de liquidez [bloque de texto]***Administración del riesgo de liquidez***

Tras la disolución del Fideicomiso 17529-1, tal como se explica en el reporte [105000] Comentarios de la Administración “Información a revelar sobre la naturaleza del negocio”, el Fiduciario tiene que liquidar los asuntos del Fideicomiso 17529-1, disponer de sus activos y pagar y distribuir los activos (incluidos los ingresos por disposiciones) primero a los acreedores y a los Tenedores de los Certificados Bursátiles. Por lo tanto, los acreedores, y más significativamente, los Tenedores de los Certificados Bursátiles, están expuestos al riesgo de liquidez en caso de liquidación del Fideicomiso 17529-1.

El valor de los activos netos atribuibles a los Tenedores de los Certificados Bursátiles está en función del valor en libros a la fecha del estado de situación financiera.

Adicionalmente, el Fideicomiso 17529-1 está expuesto al riesgo de liquidez para el pago de servicios a proveedores, cuyos vencimientos son en plazos menores a 3 meses, y administración de los Activos Netos Atribuibles a los Fideicomisarios. El contrato de Fideicomiso 17529-1 requiere que se mantengan reservas suficientes para cubrir dichos gastos oportunamente.

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a bancos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre préstamos y anticipos a clientes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre riesgo de mercado [bloque de texto]

Administración del riesgo de tasa de interés

El Fideicomiso 17529-1 mantiene sus inversiones de activos financieros a valor razonable en instrumentos gubernamentales a tasa fija, libre de riesgo. Sin embargo, la tasa de interés incluida en la obligación contractual con EXI Agua, S.A.P.I. de C.V. queda sujeta a los cambios originados de acuerdo a la disminución de los saldos insolutos, representando un escenario hipotético para el incremento o decremento del ingreso por intereses.

Información a revelar sobre el valor de los activos netos atribuibles a los tenedores de las unidades de inversión [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre participaciones no controladoras [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre activos no circulantes mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre activos no circulantes o grupo de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre objetivos, políticas y procesos para la gestión del patrimonio [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros activos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros activos circulantes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros pasivos circulantes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros pasivos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros activos no circulantes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros pasivos no circulantes [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros gastos de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros ingresos (gastos) de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre otros resultados de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre anticipos y otros activos [bloque de texto]

Los pagos anticipados se reconocen como un activo a partir de la fecha en la que se hace el pago y se realiza el registro en resultados conforme se devengan.

Los pagos anticipados incluyen principalmente seguros y la comisión por administración pagados por anticipado que son amortizados durante el periodo de servicio (seis meses). A la fecha del presente reporte se tiene un saldo de gastos anticipados de la Serie A por \$10,100,590.00 (diez millones cien mil quinientos noventa Pesos 00/100 M.N.).

Información a revelar sobre utilidades (pérdidas) por actividades de operación [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre provisiones [bloque de texto]

Las provisiones se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Fideicomiso 17529-1 tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Información a revelar sobre la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias reconocidos procedentes de contratos de construcción [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre reaseguros [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre partes relacionadas [bloque de texto]

Con fecha 29 de noviembre de 2019 el Fideicomiso 17529-1, celebró un contrato de crédito con su promovida EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. bajo la modalidad de crédito simple en Pesos por un monto de \$31,825,000.00 (treinta y un millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N), con una tasa de interés ordinario TIIE (Tasa de Interés Interbancaria de Equilibrio) a 28 días más 2.5 puntos porcentuales, teniendo como fecha de pago del principal e intereses ordinarios generados el 29 de noviembre de 2022 sin necesidad de requerimiento o aviso previo alguno.

Cuenta por pagar	2023	2022
EXI Energía, S.A.P.I. de C.V.	\$ 31,825,000	\$ 31,825,000
EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. (Intereses)	14,902,875	9,762,522
	<u>\$ 46,727,875</u>	<u>\$ 41,587,522</u>

El 29 de noviembre de 2019 se realizó la primera disposición de la línea de crédito por \$13,062,500.00 (trece millones sesenta y dos mil quinientos Pesos 00/100 M.N); el 23 de diciembre de 2019 se realizó la segunda disposición por \$18,762,500.00 (dieciocho millones setecientos sesenta y dos mil quinientos Pesos 00/100 M.N).

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 se tienen intereses devengados pendientes de pago por \$14,902,875.00 (catorce millones novecientos dos mil ochocientos setenta y cinco Pesos 00/100 M.N) y \$9,762,522.00 (nueve millones setecientos sesenta y dos mil quinientos veintidós Pesos 00/100 M.N) respectivamente; dichos importes ya incluyen el Impuesto al Valor Agregado.

Del 1 de enero al 31 de diciembre 2023 los intereses devengados fueron de \$5,140,353.00 (cinco millones ciento cuarenta mil trecientos cincuenta y tres Pesos 00/100 M.N.) que incluye el IVA.

Con fecha 31 de enero de 2023, el Fideicomiso 17529-1 y su promovida EXI Energía, S.A.P.I. de C.V., celebraron un segundo convenio modificatorio al contrato de crédito simple; en el cual, se reconoció el monto total de la deuda existente al 28 de noviembre de 2022 por una cantidad total de \$31,825,000.00 (treinta y un millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N), más los intereses ordinarios que hubieren generado a dicha fecha. Asimismo, se estableció que el objeto de dicho Convenio es modificar la Cláusula QUINTA del Contrato de Crédito, con efectos retroactivos desde el 28 de noviembre de 2022, prorrogando la “Fecha de Vencimiento” o “Fecha de Pago” al 29 de noviembre de 2025.

Información a revelar sobre gastos de investigación y desarrollo [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre reservas dentro de patrimonio [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre efectivo y equivalentes de efectivo restringidos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre acuerdos de concesión de servicios [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre patrimonio, reservas y otras participaciones en el patrimonio [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre pasivos subordinados [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre subsidiarias [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Principales políticas contables

a. **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. **Bases de preparación**

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la inversión directa en las promovidas e Inversiones en Certificados Bursátiles que se valúa a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables más adelante.

i. **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Fideicomiso 17529-1 tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que el Fideicomiso 17529-1 puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables.

c. **Inversión directa en promovidas**

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, la cual establece que una entidad de inversión es aquella que cumple con las siguientes características: i) obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones, ii) tiene el compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para retornos de capital, ingresos por inversiones, o ambos, iii) mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones en base al valor razonable.

Consecuentemente, las inversiones en las Sociedades Promovidas en las que el Fideicomiso 17529-1 ejerce control no se consolidan y se valúan a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en vez de contabilizar aplicando el método de participación.

Las Sociedades Promovidas son todas aquellas entidades (incluyendo entidades de propósito específico) sobre las cuales el Fideicomiso 17529-1 tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente, en estas entidades, el Fideicomiso 17529-1 es propietario de más de la mitad de las acciones con derecho de voto. Asimismo, al evaluar si el Fideicomiso 17529-1 controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles fueron considerados. El Fideicomiso 17529-1 también evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% (cincuenta por ciento) del derecho de voto, pero puede decidir las políticas financieras y de operación ejerciendo control.

Brownfields. (EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.)

Agua Prieta: Se encuentra en fase de operación desde diciembre de 2014; su objetivo es atender las necesidades de saneamiento para la ciudad de Guadalajara y zonas conurbadas (Tlaquepaque, Tonalá y Zapopan). Está conformado por una planta de Comisión Estatal de Agua para luego descargar en el Río Santiago, con una capacidad de tratamiento de 8.5 metros cúbicos por segundo.

El Realito: Se encuentra en fase de operación desde febrero 2015; el acueducto El Realito, es el eje hidráulico del estado de San Luis Potosí que permite conducir el agua desde la Presa El Realito en el río Santa María en el Estado de Guanajuato, hasta la zona metropolitana de San Luis Potosí y está conformado por una planta potabilizadora y un acueducto de 132 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de un metro cúbico por segundo.

SAQSA: Se encuentra en operación desde junio de 2011 y se refiere al Acueducto II de Querétaro, el cual es el eje hidráulico del estado de Querétaro; permite conducir el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María, interconectándose al Sistema de Agua de la ciudad de Querétaro. Lo conforman una planta potabilizadora y un acueducto de 108 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de 1.5 metros cúbicos por segundo.

Proyecto Gasoducto Mayakan: (EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 775 km, transporta gas natural de Nuevo Pemex a Tabasco Valladolid, Yucatán atendiendo a los clientes industriales y generadores de electricidad en la Península de Yucatán.

Durante el primer trimestre del 2020, se aprobó la construcción del gasoducto de interconexión del Sistema Mayakan al Sistema Nacional de Gasoductos (SISTRANGAS). El nuevo gasoducto consta de 16 km de longitud y 30” de diámetro y tendrá una capacidad de transporte de 240 mmpcd misma que se podrá incrementar hasta 500 mmpcd en una etapa posterior, permitiendo el acceso a gas de importación. Se estima que este tramo entre en operación durante el último trimestre de 2020 y requerirá de una inversión estimada de \$811 millones de Pesos.

Durante el último trimestre del 2021, Energía Mayakan y la Comisión Federal de Electricidad concluyeron las negociaciones correspondientes para que el 30 de Noviembre del mismo, se firmaran dos convenios: El Convenio de Cesión del TSA de Energía Mayakan con Pemex TRI a CFE; y El Décimo Primer Convenio Modificatorio al TSA de Energía Mayakan con CFE, ambos con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2021.

Con la firma de los dos convenios, las nuevas características del contrato con CFE son las siguientes: Una tarifa única y fija para el transporte de gas en el Sistema Mayakan (take or pay) durante la vigencia del contrato. El sistema queda integrado en un solo gasoducto desde Cactus, Chiapas hasta Valladolid, Yucatán con un volumen transportado de 240 mmpcd. La vigencia del contrato es hasta el 31 de diciembre de 2050.

En adición al contrato con CFE, Energía Mayakan cuenta con contratos de transporte en base firme y en base interrumpible con diferentes comercializadoras de gas de la región, que en conjunto suman poco más de 13 mmpcd de transporte.

Palmillas – Apaseo El Grande: (EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 86.5 km, con origen en el entronque Huichapan de la Carretera Federal Portezuelo-Palmillas y terminación en el entronque Apaseo El Grande de la Autopista Federal Querétaro – Irapuato. Con fecha 30 de julio de 2021, Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de administrador del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo identificados con clave de pizarra “EXICK 14” y “EXICK 16-2” comunicó la Desinversión en Autovía Querétaro, S.A de C.V., sociedad en la que participa de manera indirecta junto con otros fondos administrados por Mexico Infrastructure Partners y que es la concesionaria de la autopista Palmillas – Apaseo el Grande localizada en los Estados de Querétaro y Guanajuato, mediante la celebración de un contrato de compraventa de acciones en favor del fideicomiso emisor de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura con clave de pizarra “FEXI 21”.

d. *Instrumentos financieros*

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. *Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados*

i. Clasificación -

El Fideicomiso 17529-1 clasifica los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios como pasivos financieros a (FVTPL).

La IAS 28 (Revisada en 2015) - Inversión en asociadas y negocios conjuntos, permite que “una organización con capital de riesgo, o de un fondo mutuo, fondo fiduciario u otras entidades similares incluyendo fondos de seguro ligados a inversiones” reconozcan las inversiones en asociadas o negocios conjuntos a FVTPL. Consecuentemente, la inversión en Entidades de Inversión se reconoce a su FVTPL.

Inversiones directas en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo una inversión de deuda en activos financieros a valor razonable, a través del vehículo EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., constituido el 17 de septiembre de 2015. Otra el 27 de enero de 2016 con un vehículo denominado EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones en el Proyecto Autopista Federal de Cuota Palmillas - Apaseo el Grande y una última el 28 de abril de 2016 con un vehículo denominado EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones de manera indirecta en el proyecto denominado Gasoducto Mayakan, ubicado en la Península de Yucatán.

En adición de la Serie B para el proyecto EXI Autovías, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 realizaron aportaciones adicionales en la plataforma de Autovías en el cual el Fideicomiso 17529-1 tenía una participación en la inversión conjunta en términos del Contrato de Coinversión del 96.25% (noventa y seis punto veinticinco por ciento) y 3.75% (tres punto setenta y cinco por ciento) con EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. y MIP Autovías, S.A.P.I. de C.V., respectivamente.

Con fecha 22 de julio de 2021, se llevó a cabo la fusión de EXI Autovías y otras sociedades relacionadas con esta inversión, quedando como empresa fusionante Autovía Querétaro, S.A. de C.V. (AQSA) Derivado de la fusión se canceló la inversión de EXI Autovías y a cambio se recibió participación en la sociedad AQSA.

Con fecha 27 de julio de 2021 el Fideicomiso realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de “Condición Suspensiva de la Oferta” para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto de 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintiún mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la serie A y serie B.

Activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

El Fideicomiso 17529-1 tiene dos clases de instrumentos financieros: los Certificados Bursátiles y las Aportaciones del Fideicomitente y, a la vez, fideicomisario en segundo lugar.

ii. Reconocimiento -

Los activos y pasivos financieros que se miden a FVTPL se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte contractual de las provisiones del instrumento. El reconocimiento se lleva a cabo en la fecha de negociación cuando la compra o venta de una inversión está bajo un contrato cuyos términos requieren la entrega de la inversión dentro del marco establecido por el mercado en cuestión.

Las distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se reconocen en el estado de resultados como costos de financiamiento. Los ingresos que no se distribuyan se incluyen en los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

iii. Medición -

En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a valor razonable. Los costos de transacción de los activos y pasivos a valor razonable se reconocen como gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros a FVTPL se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en su valor razonable se incluyen en el estado de resultados en el periodo en que surgen. El valor razonable se determina como se describe en el reporte [800500] Notas-Lista de notas “Información a revelar sobre instrumentos financieros”.

iv. Bajas -

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivos de las inversiones expiran o el Fideicomiso 17529-1 transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios que le pertenecen.

Los pasivos financieros a valor razonable se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato se cumple, cancela o expira.

Las ganancias y pérdidas realizadas en las bajas se incluyen en los resultados cuando se originan.

v. Compensación -

El Fideicomiso 17529-1 sólo compensa los activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, si el Fideicomiso 17529-1 tiene un derecho realizable para compensar las cantidades reconocidas y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

f. Distribuciones por pagar

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso 17529-1 tiene como obligación, el pago de distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles, atribuibles al patrimonio o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión.

g. Efectivo y equivalentes de efectivo

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento hasta de tres meses a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del periodo. Los equivalentes de efectivo están presentados principalmente por inversiones en instrumentos gubernamentales o libres de riesgo.

h. Pagos anticipados

Los pagos anticipados se reconocen como un activo a partir de la fecha en la que se hace el pago y se realiza el registro en resultados conforme se devengan.

Los pagos anticipados incluyen principalmente seguros y la comisión por administración pagados por anticipado que son amortizados durante el periodo de servicio (seis meses). A la fecha del presente reporte se tiene un saldo de gastos anticipados de la Serie A por \$10,100,590.00 (diez millones cien mil quinientos noventa Pesos 00/100 M.N.).

i. Impuestos a la utilidad

Hasta el 31 de diciembre 2021, el Fideicomiso 17529-1 se encontró sujeto al régimen fiscal previsto por los artículos 192 y 193 de la LISR y su reglamento, así como de las demás disposiciones fiscales aplicables, relativo a los fideicomisos de promoción de inversión en capital debiendo cumplir con los requisitos establecidos en dichas disposiciones a fin de que las personas que inviertan en los Certificados Bursátiles tributen conforme al régimen fiscal particular aplicable a cada uno de los inversionistas del Fideicomiso 17529-1.

Durante el tercer trimestre de 2021, el Fideicomiso 17529-1 enajenó acciones de las sociedades promovidas antes de haber transcurrido un periodo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición, por lo que, a partir del 1° de enero de 2022, deberá aplicar el régimen específico contenido en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, para los fideicomisos que no cumplen con los requisitos para calificar como fideicomisos de promoción de inversión en capital.

A partir del 1 de enero de 2022, el Fiduciario deberá determinar la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la LISR; esto es, deberá determinar dicha utilidad en términos del Título II de la LISR, relativo al régimen fiscal aplicable a las personas morales residentes en México para efectos fiscales.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en términos de la regla 2.7.5.4. de la Resolución Miscelánea Fiscal vigente, en los cuales conste el importe de la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1 y que sea determinada por el Fiduciario en cada ejercicio fiscal, para que el Indeval a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles dicha utilidad fiscal.

Conforme a lo dispuesto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, los Tenedores de los Certificados Bursátiles se encontrarán sujetos a la tasa del 30% del impuesto sobre la renta por la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, en proporción a su participación en el mismo, conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los citados comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos.

En el caso particular de los Tenedores de los Certificados Bursátiles que tributen conforme al Título III de la LISR, referente a las personas morales con fines no lucrativos residentes en México para efectos fiscales, los mismos podrán continuar aplicando las disposiciones contenidas en dicho Título por la utilidad fiscal que les reporte el Fiduciario, en términos de lo previsto en el artículo 312 del Reglamento de la LISR.

En términos de lo dispuesto en el artículo 122 del Reglamento de la LISR, los ingresos por dividendos o utilidades distribuidos por personas morales que se perciban a través del Fideicomiso 17529-1 se considerarán obtenidos directamente de la persona moral que los distribuyó originalmente, y se acumularán en términos del artículo 140 de la LISR si quien los obtiene es persona física, o se adicionarán a la cuenta de utilidad fiscal neta si se trata de persona moral. Los dividendos o utilidades se considerarán en la proporción a la participación mantenida.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en los cuales conste el importe de los dividendos o utilidades que perciban a través del Fideicomiso 17529-1 en el periodo en el que corresponda, para que el Indeval, a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles de los mismos.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Fideicomiso 17529-1 tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

k. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

m. Gastos

Todos los gastos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan. Los gastos relacionados al establecimiento del Fideicomiso 17529-1 se reconocen cuando se incurren.

Información a revelar sobre cuentas por cobrar y por pagar por impuestos [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

No aplica

Información a revelar sobre ingresos (gastos) [bloque de texto]

No aplica

Riesgos relacionados con instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Inversiones conservadas al vencimiento [bloque de texto]

No aplica

Impuesto al valor agregado a favor [bloque de texto]

No aplica

Activos netos [bloque de texto]

Los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios (Tenedores de los Certificados Bursátiles) estarán constituidos como se expresa a continuación:

- i. Por la aportación inicial;
- ii. Por los recursos netos que obtendrá el fiduciario como producto de la emisión inicial de los certificados bursátiles y los intereses ganados debido a la inversión en deuda con sus sociedades promovidas;
- iii. Por los recursos netos que obtendrá el fiduciario como producto de las emisiones subsecuentes de los certificados bursátiles;
- iv. Por los títulos representativos del capital social de los vehículos de inversión del portafolio y de las compañías del portafolio que el Fideicomiso 17529-1 adquiera con motivo de las inversiones;
- v. Por los flujos;
- vi. Por las inversiones permitidas en que se inviertan el efectivo Fideicomitado y sus rendimientos; y

- vii. Por las demás cantidades, bienes y/u derechos de que, actualmente o en el futuro, sea titular el fiduciario por cualquier concepto de conformidad con el Fideicomiso 17529-1 o documentos relacionados.

El patrimonio legal del Fideicomiso 17529-1 está constituido por el producto de la colocación y coinversión del fideicomitente, y costos relacionados con el capital y los resultados acumulados.

Emisión Inicial

Importe

Con fecha 5 de septiembre de 2014, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 1,638 (un mil seiscientos treinta y ocho) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$100,000 (cien mil Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 100,000

Apertura Emisión Inicial

Con fecha 7 de mayo de 2015, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 2,872 (dos mil ochocientos setenta y dos) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$287,200,000 (doscientos ochenta y siete millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 287,200,000

Emisión Serie A

Con fecha 11 de noviembre de 2015, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 5,392 (cinco mil trescientos noventa y dos) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$269,600,000 (doscientos sesenta y nueve millones seiscientos mil Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 269,600,000

Emisión Serie A

Con fecha 16 de febrero de 2016, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 31,593 (treinta y un mil quinientos noventa y tres) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$789,825,000 (setecientos ochenta y nueve millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 789,825,000

Importe***Emisión Serie A***

Con fecha 15 de junio de 2016, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 59,536 (cincuenta y nueve mil quinientos treinta y seis) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$744,200,000 (setecientos cuarenta y cuatro millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 744,200,000

Emisión Serie B

Con fecha 20 de diciembre de 2016, El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo la emisión y oferta pública de 399 (trescientos noventa y nueve) Certificados Bursátiles Fiduciarios, denominados Certificados Bursátiles Fiduciarios de Proyectos de Inversión, sin expresión de valor nominal; por un importe de \$398,999,601 (trescientos noventa y ocho millones novecientos noventa y nueve mil seiscientos un Pesos 00/100 M.N.) denominados “EXICK”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

\$ 398,999,601

No existe obligación de pago de principal ni de intereses a los Tenedores; sólo se harán distribuciones a los Tenedores en la medida que existan recursos distribuibles que formen parte de los activos netos del Fideicomiso 17529-1. En caso de que los activos netos distribuibles a los Tenedores de los Certificados Bursátiles del Fideicomiso 17529-1 resulten insuficientes para hacer distribuciones conforme a los Certificados Bursátiles de los Tenedores de los mismos no tendrán derecho al pago de dichas cantidades.

Tanto para los Tenedores de los Certificados Bursátiles como para el Fideicomitente, existe el derecho de cobro al vencimiento sobre los rendimientos de los Fideicomisos; sin embargo, las distribuciones no son a prorrata. De acuerdo con lo que indica la IAS 32, una participación a prorrata se determina mediante: i) dividir los activos netos del Fideicomiso 17529-1 al momento de la liquidación en unidades del mismo importe; y ii) multiplicar esa cantidad por el número de unidades en posesión del tenedor de los instrumentos financieros. Por lo tanto, como se mencionó anteriormente el derecho de cobro al vencimiento no es a prorrata.

Los Certificados Bursátiles se pagarán exclusivamente con los recursos disponibles que integren el activo neto del Fideicomiso 17529-1.

Posición en moneda extranjera [bloque de texto]

No aplica

Inversiones en acciones [bloque de texto]

No aplica

[800600] Notas - Lista de políticas contables

Información a revelar sobre un resumen de las políticas contables significativas [bloque de texto]

Principales políticas contables

a. **Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados de acuerdo con las IFRS emitidas por el IASB.

b. **Bases de preparación**

Los estados financieros del Fideicomiso 17529-1 han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por la inversión directa en las promovidas e Inversiones en Certificados Bursátiles que se valúa a su valor razonable al cierre de cada periodo, como se explica en las políticas contables más adelante.

i. **Costo histórico**

El costo histórico generalmente se basa en el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de bienes y servicios.

ii. **Valor razonable**

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación, independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Fideicomiso 17529-1 tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Además, para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que el Fideicomiso 17529-1 puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables.

c. **Inversión directa en promovidas**

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, la cual establece que una entidad de inversión es aquella que cumple con las siguientes características: i) obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones, ii) tiene el compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para retornos de capital, ingresos por inversiones, o ambos, iii) mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones en base al valor razonable.

Consecuentemente, las inversiones en las Sociedades Promovidas en las que el Fideicomiso 17529-1 ejerce control no se consolidan y se valúan a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en vez de contabilizar aplicando el método de participación.

Las Sociedades Promovidas son todas aquellas entidades (incluyendo entidades de propósito específico) sobre las cuales el

Fideicomiso 17529-1 tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente, en estas entidades, el Fideicomiso 17529-1 es propietario de más de la mitad de las acciones con derecho de voto. Asimismo, al evaluar si el Fideicomiso 17529-1 controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles fueron considerados. El Fideicomiso 17529-1 también evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% (cincuenta por ciento) del derecho de voto, pero puede decidir las políticas financieras y de operación ejerciendo control.

Brownfields. (EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.)

Agua Prieta: Se encuentra en fase de operación desde diciembre de 2014; su objetivo es atender las necesidades de saneamiento para la ciudad de Guadalajara y zonas conurbadas (Tlaquepaque, Tonalá y Zapopan). Está conformado por una planta de Comisión Estatal de Agua para luego descargar en el Río Santiago, con una capacidad de tratamiento de 8.5 metros cúbicos por segundo.

El Realito: Se encuentra en fase de operación desde febrero 2015; el acueducto El Realito, es el eje hidráulico del estado de San Luis Potosí que permite conducir el agua desde la Presa El Realito en el río Santa María en el Estado de Guanajuato, hasta la zona metropolitana de San Luis Potosí y está conformado por una planta potabilizadora y un acueducto de 132 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de un metro cúbico por segundo.

SAQSA: Se encuentra en operación desde junio de 2011 y se refiere al Acueducto II de Querétaro, el cual es el eje hidráulico del estado de Querétaro; permite conducir el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María, interconectándose al Sistema de Agua de la ciudad de Querétaro. Lo conforman una planta potabilizadora y un acueducto de 108 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de 1.5 metros cúbicos por segundo.

Proyecto Gasoducto Mayakan: (EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 775 km, transporta gas natural de Nuevo Pemex a Tabasco Valladolid, Yucatán atendiendo a los clientes industriales y generadores de electricidad en la Península de Yucatán.

Durante el primer trimestre del 2020, se aprobó la construcción del gasoducto de interconexión del Sistema Mayakan al Sistema Nacional de Gasoductos (SISTRANGAS). El nuevo gasoducto consta de 16 km de longitud y 30" de diámetro y tendrá una capacidad de transporte de 240 mmpcd misma que se podrá incrementar hasta 500 mmpcd en una etapa posterior, permitiendo el acceso a gas de importación. Se estima que este tramo entre en operación durante el último trimestre de 2020 y requerirá de una inversión estimada de \$811 millones de Pesos.

Durante el último trimestre del 2021, Energía Mayakan y la Comisión Federal de Electricidad concluyeron las negociaciones correspondientes para que el 30 de Noviembre del mismo, se firmaran dos convenios: El Convenio de Cesión del TSA de Energía Mayakan con Pemex TRI a CFE; y El Décimo Primer Convenio Modificatorio al TSA de Energía Mayakan con CFE, ambos con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2021.

Con la firma de los dos convenios, las nuevas características del contrato con CFE son las siguientes: Una tarifa única y fija para el transporte de gas en el Sistema Mayakan (take or pay) durante la vigencia del contrato. El sistema queda integrado en un solo gasoducto desde Cactus, Chiapas hasta Valladolid, Yucatán con un volumen transportado de 240 mmpcd. La vigencia del contrato es hasta el 31 de diciembre de 2050.

En adición al contrato con CFE, Energía Mayakan cuenta con contratos de transporte en base firme y en base interrumpible con diferentes comercializadoras de gas de la región, que en conjunto suman poco más de 13 mmpcd de transporte.

Palmillas – Apaseo El Grande: (EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 86.5 km, con origen en el entronque Huichapan de la Carretera Federal Portezuelo-Palmillas y terminación en el entronque Apaseo El Grande de la Autopista Federal Querétaro – Irapuato. Con fecha 30 de julio de 2021, Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de administrador del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo identificados con clave de pizarra “EXICK 14” y “EXICK 16-2” comunicó la Desinversión en Autovía Querétaro, S.A de C.V., sociedad en la que participa de manera indirecta junto con otros fondos administrados por Mexico Infrastructure Partners y que es la concesionaria de la autopista Palmillas – Apaseo el Grande localizada en los Estados de Querétaro y Guanajuato, mediante la celebración de un contrato de compraventa de acciones en favor del fideicomiso emisor de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura con clave de pizarra “FEXI 21”.

d. Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

e. Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

i. Clasificación -

El Fideicomiso 17529-1 clasifica los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios como pasivos financieros a (FVTPL).

La IAS 28 (Revisada en 2015) - Inversión en asociadas y negocios conjuntos, permite que “una organización con capital de riesgo, o de un fondo mutuo, fondo fiduciario u otras entidades similares incluyendo fondos de seguro ligados a inversiones” reconozcan las inversiones en asociadas o negocios conjuntos a FVTPL. Consecuentemente, la inversión en Entidades de Inversión se reconoce a su FVTPL.

Inversiones directas en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo una inversión de deuda en activos financieros a valor razonable, a través del vehículo EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., constituido el 17 de septiembre de 2015. Otra el 27 de enero de 2016 con un vehículo denominado EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones en el Proyecto Autopista Federal de Cuota Palmillas - Apaseo el Grande y una última el 28 de abril de 2016 con un vehículo denominado EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones de manera indirecta en el proyecto denominado Gasoducto Mayakan, ubicado en la Península de Yucatán.

En adición de la Serie B para el proyecto EXI Autovías, del 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 realizaron aportaciones adicionales en la plataforma de Autovías en el cual el Fideicomiso 17529-1 tenía una participación en la inversión conjunta en términos del Contrato de Coinversión del 96.25% (noventa y seis punto veinticinco por ciento) y 3.75% (tres punto setenta y cinco por ciento) con EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. y MIP Autovías, S.A.P.I. de C.V., respectivamente.

Con fecha 22 de julio de 2021, se llevó a cabo la fusión de EXI Autovías y otras sociedades relacionadas con esta inversión, quedando como empresa fusionante Autovía Querétaro, S.A. de C.V. (AQSA) Derivado de la fusión se canceló la inversión de EXI Autovías y a cambio se recibió participación en la sociedad AQSA.

Con fecha 27 de julio de 2021 el Fideicomiso realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de “Condición Suspensiva de la Oferta” para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto de 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintiún mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la serie A y serie B.

Activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

El Fideicomiso 17529-1 tiene dos clases de instrumentos financieros: los Certificados Bursátiles y las Aportaciones del Fideicomitente y, a la vez, fideicomisario en segundo lugar.

ii. Reconocimiento -

Los activos y pasivos financieros que se miden a FVTPL se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte contractual de las provisiones del instrumento. El reconocimiento se lleva a cabo en la fecha de negociación cuando la compra o venta de una inversión está bajo un contrato cuyos términos requieren la entrega de la inversión dentro del marco establecido por el mercado en cuestión.

Las distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se reconocen en el estado de resultados como costos de financiamiento. Los ingresos que no se distribuyan se incluyen en los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

iii. Medición -

En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a valor razonable. Los costos de transacción de los activos y pasivos a valor razonable se reconocen como gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros a FVTPL se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en su valor razonable se incluyen en el estado de resultados en el periodo en que surgen. El valor razonable se determina como se describe en el reporte [800500] Notas-Lista de notas "Información a revelar sobre instrumentos financieros".

iv. Bajas -

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivos de las inversiones expiran o el Fideicomiso 17529-1 transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios que le pertenecen.

Los pasivos financieros a valor razonable se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato se cumple, cancela o expira.

Las ganancias y pérdidas realizadas en las bajas se incluyen en los resultados cuando se originan.

v. Compensación -

El Fideicomiso 17529-1 sólo compensa los activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, si el Fideicomiso 17529-1 tiene un derecho realizable para compensar las cantidades reconocidas y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

f. **Distribuciones por pagar**

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso 17529-1 tiene como obligación, el pago de distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles, atribuibles al patrimonio o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión.

g. **Efectivo y equivalentes de efectivo**

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento hasta de tres meses a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del periodo. Los equivalentes de efectivo están presentados principalmente por inversiones en instrumentos gubernamentales o libres de riesgo.

h. **Pagos anticipados**

Los pagos anticipados se reconocen como un activo a partir de la fecha en la que se hace el pago y se realiza el registro en resultados conforme se devengan.

Los pagos anticipados incluyen principalmente seguros y la comisión por administración pagados por anticipado que son

amortizados durante el periodo de servicio (seis meses). A la fecha del presente reporte se tiene un saldo de gastos anticipados de la Serie A por \$10,100,590.00 (diez millones cien mil quinientos noventa Pesos 00/100 M.N.).

i. Impuestos a la utilidad

Hasta el 31 de diciembre 2021, el Fideicomiso 17529-1 se encontró sujeto al régimen fiscal previsto por los artículos 192 y 193 de la LISR y su reglamento, así como de las demás disposiciones fiscales aplicables, relativo a los fideicomisos de promoción de inversión en capital debiendo cumplir con los requisitos establecidos en dichas disposiciones a fin de que las personas que inviertan en los Certificados Bursátiles tributen conforme al régimen fiscal particular aplicable a cada uno de los inversionistas del Fideicomiso 17529-1.

Durante el tercer trimestre de 2021, el Fideicomiso 17529-1 enajenó acciones de las sociedades promovidas antes de haber transcurrido un periodo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición, por lo que, a partir del 1° de enero de 2022, deberá aplicar el régimen específico contenido en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, para los fideicomisos que no cumplen con los requisitos para calificar como fideicomisos de promoción de inversión en capital.

A partir del 1 de enero de 2022, el Fiduciario deberá determinar la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la LISR; esto es, deberá determinar dicha utilidad en términos del Título II de la LISR, relativo al régimen fiscal aplicable a las personas morales residentes en México para efectos fiscales.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en términos de la regla 2.7.5.4. de la Resolución Miscelánea Fiscal vigente, en los cuales conste el importe de la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1 y que sea determinada por el Fiduciario en cada ejercicio fiscal, para que el Indeval a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles dicha utilidad fiscal.

Conforme a lo dispuesto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, los Tenedores de los Certificados Bursátiles se encontrarán sujetos a la tasa del 30% del impuesto sobre la renta por la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, en proporción a su participación en el mismo, conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los citados comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos.

En el caso particular de los Tenedores de los Certificados Bursátiles que tributen conforme al Título III de la LISR, referente a las personas morales con fines no lucrativos residentes en México para efectos fiscales, los mismos podrán continuar aplicando las disposiciones contenidas en dicho Título por la utilidad fiscal que les reporte el Fiduciario, en términos de lo previsto en el artículo 312 del Reglamento de la LISR.

En términos de lo dispuesto en el artículo 122 del Reglamento de la LISR, los ingresos por dividendos o utilidades distribuidos por personas morales que se perciban a través del Fideicomiso 17529-1 se considerarán obtenidos directamente de la persona moral que los distribuyó originalmente, y se acumularán en términos del artículo 140 de la LISR si quien los obtiene es persona física, o se adicionarán a la cuenta de utilidad fiscal neta si se trata de persona moral. Los dividendos o utilidades se considerarán en la proporción a la participación mantenida.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en los cuales conste el importe de los dividendos o utilidades que perciban a través del Fideicomiso 17529-1 en el periodo en el que corresponda, para que el Indeval, a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles de los mismos.

j. Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Fideicomiso 17529-1 tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su

valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

k. Contingencias

Las obligaciones o pérdidas relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

l. Reconocimiento de ingresos

Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

m. Gastos

Todos los gastos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan. Los gastos relacionados al establecimiento del Fideicomiso 17529-1 se reconocen cuando se incurren.

**Descripción de la política contable de activos financieros disponibles para la venta
[bloque de texto]**

No aplica

Descripción de la política contable para costos de préstamos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para préstamos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para flujos de efectivo [bloque de texto]

El fideicomiso 17529-1 presenta sus estados de flujos de efectivo utilizando el método indirecto. Los intereses recibidos se clasifican como flujos de efectivo de operación, mientras que los intereses pagados se clasifican como flujos de efectivo de financiamiento.

Descripción de la política contable para construcciones en proceso [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable de los costos de adquisición [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para provisiones para retiro del servicio, restauración y rehabilitación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para costos de adquisición diferidos que surgen de contratos de seguro [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para gastos por depreciación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para baja en cuentas de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para instrumentos financieros derivados y coberturas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para la determinación de los componentes del efectivo y equivalentes de efectivo [bloque de texto]

Consisten principalmente en depósitos bancarios en cuentas de cheques e inversiones en valores a corto plazo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo con vencimiento hasta de tres meses a partir de su fecha de adquisición y sujetos a riesgos poco significativos de cambios en valor. El efectivo se presenta a valor nominal; las fluctuaciones en su valor se reconocen en los resultados del periodo. Los equivalentes de efectivo están presentados principalmente por inversiones en instrumentos gubernamentales o libres de riesgo.

Descripción de la política contable para operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para distribuciones [bloque de texto]

A la fecha de los estados financieros, el Fideicomiso 17529-1 tiene como obligación, el pago de distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles, atribuibles a capital o rendimientos, conforme a sus respectivas políticas contables y de inversión.

Descripción de la política contable para gastos relacionados con el medioambiente [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para gastos [bloque de texto]

Todos los gastos se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan. Los gastos relacionados al establecimiento del Fideicomiso 17529-1 se reconocen cuando se incurren.

Descripción de las políticas contables para desembolsos de exploración y evaluación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para mediciones al valor razonable [bloque de texto]

Valor razonable.

El valor razonable se define como el precio que se recibiría por vender un activo o que se pagaría por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes en el mercado a la fecha de valuación independientemente de si ese precio es observable o estimado utilizando directamente otra técnica de valuación. Al estimar el valor razonable de un activo o un pasivo, el Fideicomiso 17529-1 tiene en cuenta las características del activo o pasivo, si los participantes del mercado tomarían esas características al momento de fijar el precio del activo o pasivo en la fecha de medición.

Para efectos de información financiera, las mediciones de valor razonable se clasifican en Nivel 1, 2 o 3 con base en el grado en que son observables los datos de entrada en las mediciones y su importancia en la determinación del valor razonable en su totalidad, las cuales se describen de la siguiente manera:

- Nivel 1: Se consideran precios de cotización en un mercado activo para activos o pasivos idénticos que la entidad puede obtener a la fecha de la valuación;
- Nivel 2: Datos de entrada observables distintos de los precios de cotización del Nivel 1, sea directa o indirectamente; y
- Nivel 3: Considera datos de entrada no observables

Descripción de la política contable para primas e ingresos y gastos por comisiones [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para gastos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para ingresos y gastos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos financieros [bloque de texto]

Inversión directa en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 cumple con la definición de una “Entidad de Inversión” conforme la IFRS 10, Estados Financieros Consolidados, la cual establece que una entidad de inversión es aquella que cumple con las siguientes características: i) obtiene fondos de uno o más inversionistas con el fin de proporcionarles servicios de administración de inversiones, ii) tiene el compromiso hacia su inversionista o inversionistas de que el propósito del negocio es invertir los fondos exclusivamente para retornos de capital, ingresos por inversiones, o ambos, iii) mide y evalúa el desempeño de sustancialmente todas sus inversiones en base al valor razonable.

Consecuentemente, las inversiones en las Sociedades Promovidas en las que el Fideicomiso 17529-1 ejerce control no se consolidan y se valúan a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en método contable, por la aplicación del método de participación.

Las Sociedades Promovidas son todas aquellas entidades (incluyendo entidades de propósito específico) sobre las cuales el Fideicomiso 17529-1 tiene el poder para decidir las políticas operativas y financieras. Generalmente, en estas entidades, el Fideicomiso 17529-1 es propietario de más de la mitad de las acciones con derecho de voto. Asimismo, al evaluar si el Fideicomiso 17529-1 controla a una entidad, la existencia y efectos de derechos de votos potenciales que son actualmente ejercibles o convertibles fueron considerados. El Fideicomiso 17529-1 también evalúa la existencia de control en los casos en que no tiene más del 50% (cincuenta por ciento) del derecho de voto, pero puede decidir las políticas financieras y de operación ejerciendo control.

Brownfields. (EXI Agua, S. A. P. I. de C. V.)

Agua Prieta: Se encuentra en fase de operación desde diciembre de 2014; su objetivo es atender las necesidades de saneamiento para la ciudad de Guadalajara y zonas conurbadas (Tlaquepaque, Tonalá y Zapopan). Está conformado por una planta de Comisión Estatal de Agua para luego descargar en el Río Santiago, con una capacidad de tratamiento de 8.5 metros cúbicos por segundo.

El Realito: Se encuentra en fase de operación desde febrero 2015; el acueducto El Realito, es el eje hidráulico del estado de San Luis Potosí que permite conducir el agua desde la Presa El Realito en el río Santa María en el Estado de Guanajuato, hasta la zona metropolitana de San Luis Potosí y está conformado por una planta potabilizadora y un acueducto de 132 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de un metro cúbico por segundo.

SAQSA: Se encuentra en operación desde junio de 2011 y se refiere al Acueducto II de Querétaro, el cual es el eje hidráulico del estado de Querétaro; permite conducir el agua de los ríos Moctezuma Extóraz y Santa María, interconectándose al Sistema de Agua de la ciudad de Querétaro. Lo conforman una planta potabilizadora y un acueducto de 108 kilómetros con una capacidad de transporte y purificación de 1.5 metros cúbicos por segundo.

Proyecto Gasoducto Mayakan: (EXI Energía, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 775 km, transporta gas natural de Nuevo Pemex, Tabasco a Valladolid, Yucatán atendiendo a los clientes industriales y generadores de electricidad en la Península de Yucatán.

Durante el primer trimestre del 2020, se aprobó la construcción del gasoducto de interconexión del Sistema Mayakan al Sistema Nacional de Gasoductos (SISTRANGAS). El nuevo gasoducto consta de 16 km de longitud y 30" de diámetro y tendrá una capacidad de transporte de 240 mmpcd misma que se podrá incrementar hasta 500 mmpcd en una etapa posterior, permitiendo el acceso a gas de importación. Se estima que este tramo entre en operación durante el último trimestre de 2020 y requerirá de una inversión estimada de \$811 millones de Pesos.

Durante el último trimestre del 2021, Energía Mayakan y la Comisión Federal de Electricidad concluyeron las negociaciones correspondientes para que el 30 de Noviembre del mismo, se firmaran dos convenios: El Convenio de Cesión del TSA de Energía Mayakan con Pemex TRI a CFE; y El Décimo Primer Convenio Modificatorio al TSA de Energía Mayakan con CFE, ambos con vigencia a partir del 1 de diciembre de 2021.

Con la firma de los dos convenios, las nuevas características del contrato con CFE son las siguientes: Una tarifa única y fija para el transporte de gas en el Sistema Mayakan (take or pay) durante la vigencia del contrato. El sistema queda integrado en un solo gasoducto desde Cactus, Chiapas hasta Valladolid, Yucatán con un volumen transportado de 240 mmpcd. La vigencia del contrato es hasta el 31 de diciembre de 2050.

En adición al contrato con CFE, Energía Mayakan cuenta con contratos de transporte en base firme y en base interrumpible con diferentes comercializadoras de gas de la región, que en conjunto suman poco más de 13 mmpcd de transporte.

Palmillas - Apaseo El Grande: (EXI Autovías, S. A. P. I. de C. V.) Con una longitud de 86.5 km, con origen en el entronque Huichapan de la Carretera Federal Portezuelo-Palmillas y terminación en el entronque Apaseo El Grande de la Autopista Federal Querétaro – Irapuato. Con fecha 30 de julio de 2021, Mexico Infrastructure Partners, S.A. de C.V., en su carácter de administrador del Fideicomiso emisor de los certificados bursátiles fiduciarios de desarrollo identificados con clave de pizarra “EXICK 14” y “EXICK 16-2” comunicó la Desinversión en Autovía Querétaro, S.A de C.V., sociedad en la que participa de manera indirecta junto con otros fondos administrados por Mexico Infrastructure Partners y que es la concesionaria de la autopista Palmillas – Apaseo el Grande localizada en los Estados de Querétaro y Guanajuato, mediante la celebración de un contrato de compraventa de acciones en favor del fideicomiso emisor de Certificados Bursátiles Fiduciarios de Inversión en Energía e Infraestructura con clave de pizarra “FEXI 21”.

Descripción de la política contable para garantías financieras [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para instrumentos financieros [bloque de texto]

Instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte de las disposiciones contractuales de los instrumentos.

Los activos y pasivos financieros se valúan inicialmente a su valor razonable. Los costos de la transacción que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de activos y pasivos financieros (distintos de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados) se suman o reducen del valor razonable de los activos o pasivos financieros, en su caso, en el reconocimiento inicial. Los costos de transacción directamente atribuibles a la adquisición de activos y pasivos financieros a su valor razonable con cambios en resultados se reconocen inmediatamente en resultados.

Descripción de la política contable para instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados [bloque de texto]

Activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados

Clasificación -

El Fideicomiso 17529-1 clasifica los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios como pasivos financieros a (FVTPL).

La IAS 28 (Revisada en 2015) – Inversión en asociadas y negocios conjuntos, permite que “una organización con capital de riesgo, o de un fondo mutuo, fondo fiduciario u otras entidades similares incluyendo fondos de seguro ligados a inversiones” reconozcan las inversiones en asociadas o negocios conjuntos a Valor Razonable con Cambios Reconocidos en el Estado de Resultados (“FVTPL”, por sus siglas en inglés), en vez de contabilizarlas aplicando el método de la participación. Consecuentemente, la inversión en Entidades de Inversión se reconoce a FVTPL.

Inversión directa en promovidas

El Fideicomiso 17529-1 llevó a cabo una inversión de deuda en activos financieros a valor razonable, a través del vehículo EXI Agua, S.A.P.I. de C.V., constituido el 17 de septiembre de 2015. Otra el 27 de enero de 2016 con un vehículo denominado EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones en el Proyecto Autopista Federal de Cuota Palmillas - Apaseo el Grande y una última el 28 de abril de 2016 con un vehículo denominado EXI Energía, S.A.P.I. de C.V. a través del cual se lleva a cabo inversiones de manera indirecta en el proyecto denominado Gasoducto Mayakan, ubicado en la Península de Yucatán.

En adición de la serie B para el proyecto EXI Autovías, del 1 de enero al 31 de diciembre de 2017 se han realizado aportaciones adicionales en la plataforma de Autovías en el cual el Fideicomiso tiene una participación en la inversión conjunta en términos del Contrato de Coinversión del 96.25% (noventa y seis punto veinticinco por ciento) y 3.75% (tres punto setenta y cinco por ciento) con EXI Autovías, S.A.P.I. de C.V. y MIP Autovías, S.A.P.I. de C.V., respectivamente.

Con fecha 22 de julio de 2021, se llevó a cabo la fusión de EXI Autovías y otras sociedades relacionadas con esta inversión, quedando como empresa fusionante Autovia Queretaro, S.A. de C.V. (AQSA) Derivado de la fusión se canceló la inversión de EXI Autovías y a cambio se recibió participación en la sociedad AQSA.

Con fecha 27 de julio de 2021, el Fideicomiso 17529-1 realizó una desinversión en AQSA por un monto de \$235,122,815.00 (doscientos treinta y cinco millones ciento veintidós mil ochocientos quince Pesos 00/100 M.N.), mismos que se utilizaron para su adhesión y aportación al Fideicomiso OVT.

Con fecha 29 de julio de 2021, se celebró un contrato de compraventa sobre la participación mantenida en las acciones de AQSA y mediante la Cláusula de “Condición Suspensiva de la Oferta” para la colocación de la FIBRA E (FEXI 21), la venta surtió efectos con fecha del 3 de agosto de 2021, en donde el monto por la desinversión del proyecto ascendió a \$1,363,321,250.00 (mil trescientos sesenta y tres millones trescientos veintidós mil doscientos cincuenta Pesos 00/100 M.N.), correspondientes a la serie A y serie B.

Activos netos atribuibles a los Fideicomisarios

El Fideicomiso 17529-1 tiene dos clases de instrumentos financieros: los Certificados Bursátiles y las Aportaciones del Fideicomitente y, a la vez, fideicomisario en segundo lugar.

Los Certificados Bursátiles correspondientes a la Emisión Inicial se emitieron el 5 de diciembre de 2014 con una emisión subsecuente el 7 de mayo de 2015, y tres llamadas de capital realizadas el 11 de noviembre de 2015, el 16 de febrero de 2016 y el 15 de junio de 2016. Al 31 de diciembre de 2016, el Fideicomiso 17529-1 ha llevado a cabo la emisión y oferta pública de 101,031 (ciento un mil treinta y un) Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo, sin expresión de valor nominal, por un monto total de \$2,254,625,000 (dos mil doscientos cincuenta y cuatro millones seiscientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) divididos en i) 1,638 (mil seiscientos treinta y ocho) Certificados Bursátiles Originales, ii) 2,872 (dos mil ochocientos setenta y dos) Certificados Bursátiles Adicionales, iii) 5,392 (cinco mil trescientos noventa y dos) Certificados Bursátiles derivados de la primera llamada de capital, iv) 31,593 (treinta y un mil quinientos noventa y tres) derivados de la segunda llamada de capital y v) 59,536 (cincuenta y nueve mil quinientos treinta y seis) derivados de la tercera llamada de capital por un importe de \$163,800,000 (ciento sesenta y tres millones ochocientos mil Pesos 00/100 M.N.), \$287,200,000 (doscientos ochenta y siete millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.), \$269,600,000 (doscientos sesenta y nueve millones seiscientos mil Pesos 00/100 M.N.), \$789,825,000 (setecientos ochenta y nueve millones ochocientos veinticinco mil Pesos 00/100 M.N.) y \$744,200,000 (setecientos cuarenta y cuatro millones doscientos mil Pesos 00/100 M.N.), respectivamente con la clave de pizarra “EXICK 14”. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

Adicionalmente el 20 de diciembre de 2016 Tenedores de Certificados Serie B adquirieron 399 Certificados Serie B-2 emitidos por el Fideicomiso por un monto de \$398,999,601 (trescientos noventa y ocho millones novecientos noventa y nueve mil seiscientos un Pesos 00/100 M.N.) a un precio de suscripción de \$999,999 (novecientos noventa y nueve mil novecientos noventa y nueve Pesos 00/100 M.N.) mediante actualización de la inscripción en el Registro Nacional de Valores de los Certificados Bursátiles Fiduciarios de Desarrollo. La fecha de vencimiento de la emisión es el 3 de diciembre de 2026.

No existe obligación de pago de principal ni de intereses a los Tenedores; sólo se harán distribuciones a los Tenedores en la medida que existan recursos distribuibles que formen parte de los activos netos del Fideicomiso 17529-1. En caso de que los activos netos distribuibles a los Tenedores de los Certificados Bursátiles del Fideicomiso 17529-1 resulten insuficientes para hacer distribuciones conforme a los Certificados Bursátiles de los Tenedores de los mismos no tendrán derecho al pago de dichas cantidades.

Tanto para los Tenedores de los Certificados Bursátiles como para el Fideicomitente, existe el derecho de cobro al vencimiento sobre los rendimientos de los Fideicomisos; sin embargo, las distribuciones no son a prorrata. De acuerdo con lo que indica la IAS 32, una participación a prorrata se determina mediante: i) dividir los activos netos del Fideicomiso 17529-1 al momento de la liquidación en unidades del mismo importe; y ii) multiplicar esa cantidad por el número de unidades en posesión del tenedor de los instrumentos financieros. Por lo tanto, como se mencionó anteriormente el derecho de cobro al vencimiento no es a prorrata.

Reconocimiento -

Los activos y pasivos financieros que se miden a FVTPL se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 se convierte en una parte contractual de las provisiones del instrumento. El reconocimiento se lleva a cabo en la fecha de negociación cuando la compra o venta de una inversión está bajo un contrato cuyos términos requieren la entrega de la inversión dentro del marco establecido por el mercado en cuestión.

Las distribuciones a los Tenedores de los Certificados Bursátiles se reconocen en el estado de resultados como costos de financiamiento. Los ingresos que no se distribuyan se incluyen en los activos netos atribuibles a los Fideicomisarios.

Medición -

En el reconocimiento inicial, los activos y pasivos se miden a valor razonable. Los costos de transacción de los activos y pasivos a valor razonable se reconocen como gasto cuando se incurren en el estado de resultados.

Posterior al reconocimiento inicial, los activos y pasivos financieros a FVTPL se miden a valor razonable. Las ganancias y pérdidas que surgen de los cambios en su valor razonable se incluyen en el estado de resultados en el periodo en que surgen. El valor razonable se determina como se describe en el reporte [800500] Notas-Lista de notas “Información a revelar sobre instrumentos financieros”.

Bajas -

Los activos financieros se dan de baja cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivos de las inversiones expiran o el Fideicomiso 17529-1 transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios que le pertenecen.

Los pasivos financieros a valor razonable se dan de baja cuando la obligación especificada en el contrato se cumple, cancela o expira.

Las ganancias y pérdidas realizadas en las bajas se incluyen en los resultados cuando se originan.

Compensación -

El Fideicomiso 17529-1 sólo compensa los activos y pasivos financieros a valor razonable a través de resultados, si el Fideicomiso 17529-1 tiene un derecho realizable para compensar las cantidades reconocidas y tiene la intención de liquidar sobre una base neta, o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

Descripción de la política contable para pasivos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para conversión de moneda extranjera [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para la moneda funcional [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para coberturas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para inversiones mantenidas hasta el vencimiento [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para deterioro del valor de activos no financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para impuestos a las ganancias [bloque de texto]

Hasta el 31 de diciembre 2021, el Fideicomiso 17529-1 se encontró sujeto al régimen fiscal previsto por los artículos 192 y 193 de la LISR y su reglamento, así como de las demás disposiciones fiscales aplicables, relativo a los fideicomisos de promoción de inversión en capital debiendo cumplir con los requisitos establecidos en dichas disposiciones a fin de que las personas que inviertan en los Certificados Bursátiles tributen conforme al régimen fiscal particular aplicable a cada uno de los inversionistas del Fideicomiso 17529-1.

Durante el tercer trimestre de 2021, el Fideicomiso 17529-1 enajenó acciones de las sociedades promovidas antes de haber transcurrido un periodo de dos años contados a partir de la fecha de su adquisición, por lo que, a partir del 1° de enero de 2022, deberá aplicar el régimen específico contenido en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, para los fideicomisos que no cumplen con los requisitos para calificar como fideicomisos de promoción de inversión en capital.

A partir del 1 de enero de 2022, el Fiduciario deberá determinar la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, conforme a lo dispuesto en el artículo 13 de la LISR; esto es, deberá determinar dicha utilidad en términos del Título II de la LISR, relativo al régimen fiscal aplicable a las personas morales residentes en México para efectos fiscales.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en términos de la regla 2.7.5.4. de la Resolución Miscelánea Fiscal vigente, en los cuales conste el importe de la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1 y que sea determinada por el Fiduciario en cada ejercicio fiscal, para que el Indeval a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles dicha utilidad fiscal.

Conforme a lo dispuesto en la fracción VII del artículo 193 de la LISR, los Tenedores de los Certificados Bursátiles se encontrarán sujetos a la tasa del 30% del impuesto sobre la renta por la utilidad fiscal que derive de las actividades realizadas a través del Fideicomiso 17529-1, en proporción a su participación en el mismo, conforme a la información que para tales efectos les proporcione el Fiduciario mediante los citados comprobantes fiscales de retenciones e información de pagos.

En el caso particular de los Tenedores de los Certificados Bursátiles que tributen conforme al Título III de la LISR, referente a las personas morales con fines no lucrativos residentes en México para efectos fiscales, los mismos podrán continuar aplicando las disposiciones contenidas en dicho Título por la utilidad fiscal que les reporte el Fiduciario, en términos de lo previsto en el artículo 312 del Reglamento de la LISR.

En términos de lo dispuesto en el artículo 122 del Reglamento de la LISR, los ingresos por dividendos o utilidades distribuidos por personas morales que se perciban a través del Fideicomiso 17529-1 se considerarán obtenidos directamente de la persona moral que los distribuyó originalmente, y se acumularán en términos del artículo 140 de la LISR si quien los obtiene es persona física, o se adicionarán a la cuenta de utilidad fiscal neta si se trata de persona moral. Los dividendos o utilidades se considerarán en la proporción a la participación mantenida.

El Fiduciario expedirá al Indeval los Comprobantes Fiscales Digitales de Internet de retenciones e información de pagos, en los cuales conste el importe de los dividendos o utilidades que perciban a través del Fideicomiso 17529-1 en el periodo en el que corresponda, para que el Indeval, a través de los intermediarios financieros, informe a los Tenedores de los Certificados Bursátiles de los mismos.

Descripción de las políticas contables de contratos de seguro y de los activos, pasivos, ingresos y gastos relacionados [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos intangibles y crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos intangibles distintos al crédito mercantil [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para ingresos y gastos por intereses [bloque de texto]

Los ingresos por intereses se reconocen conforme se devengan, utilizando el método de interés efectivo.

Descripción de las políticas contables para inversiones en asociadas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para inversiones en asociadas y negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de las políticas contables para inversiones en negocios conjuntos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para propiedades de inversión [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para inversiones distintas de las inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el patrimonio [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para arrendamientos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para préstamos y cuentas por cobrar [bloque de texto]

No aplica

Descripción de las políticas contables para la medición de inventarios [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para activos no circulantes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta y operaciones discontinuadas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para la compensación de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para propiedades, planta y equipo [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para provisiones [bloque de texto]

Las provisiones se reconocen cuando el Fideicomiso 17529-1 tiene una obligación presente (ya sea legal o asumida) como resultado de un suceso pasado, es probable que el Fideicomiso 17529-1 tenga que liquidar la obligación, y puede hacerse una estimación confiable del importe de la obligación.

El importe que se reconoce como provisión es la mejor estimación del desembolso necesario para liquidar la obligación presente, al final del periodo sobre el que se informa, teniendo en cuenta los riesgos y las incertidumbres que rodean a la obligación. Cuando se valúa una provisión usando los flujos de efectivo estimados para liquidar la obligación presente, su valor en libros representa el valor presente de dichos flujos de efectivo (cuando el efecto del valor del dinero en el tiempo es material).

Cuando se espera la recuperación de algunos o de todos los beneficios económicos requeridos para liquidar una provisión por parte de un tercero, se reconoce una cuenta por cobrar como un activo si es virtualmente cierto que se recibirá el desembolso y el monto de la cuenta por cobrar puede ser valuado confiablemente.

Descripción de la política contable para la reclasificación de instrumentos financieros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el reconocimiento en el resultado del periodo de la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción [bloque de texto]

No aplica

Descripción de las políticas contables para el reconocimiento de ingresos de actividades ordinarias [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para reaseguros [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para el efectivo y equivalentes de efectivo restringido [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para costos de desmonte [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para subsidiarias [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para proveedores y otras cuentas por pagar [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para clientes y otras cuentas por cobrar [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para ingresos y gastos [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para transacciones con participaciones no controladoras [bloque de texto]

No aplica

Descripción de la política contable para transacciones con partes relacionadas [bloque de texto]

No aplica

Descripción de otras políticas contables relevantes para comprender los estados financieros [bloque de texto]

Adopción de las Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas

a. *Aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera nuevas y revisadas ("IFRS" o "IAS") que son obligatorias para el año en curso*

En el año, el Fideicomiso ha aplicado enmiendas a las IFRS emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Información Financiera (IASB por sus siglas en inglés) que son obligatorias para períodos contables que comiencen en o después del 1 de enero de 2023. Su adopción no ha tenido un impacto material en las revelaciones o en los montos reportados en estos estados financieros.

Enmiendas a la IAS 1	El Fideicomiso ha adoptado las enmiendas de la IAS 1 por primera vez en este año. La enmienda cambia los requerimientos de los estados financieros y Documento de en IAS 1 con respecto a las revelaciones de políticas contables.
Práctica 2 Realizando juicios sobre materialidad –	La enmienda reemplaza todas las menciones del término “políticas contables significativas” con “información de políticas contables materiales”.
Revelaciones de políticas contables	

La información sobre políticas contables es material si, cuando se considera en conjunto con otra información incluida en los estados financieros, puede razonablemente esperarse que sea de influencia en las decisiones que los usuarios principales de los estados financieros de propósito general hacen, basados en dichos estados financieros.

Los párrafos de soporte en IAS 1 también se enmiendan para aclarar que la información relacionada con políticas contables de transacciones, otros eventos o condiciones inmateriales, no necesita ser revelada.

La información de políticas contables puede ser material por la naturaleza de las transacciones relacionadas, otros eventos o condiciones, aún si el monto de los mismos es inmaterial. Sin embargo, no toda la información relacionada con políticas contables de transacciones materiales otros eventos o condiciones es por sí misma material.

El IASB ha desarrollado guías y ejemplos para explicar y demostrar la aplicación del proceso de cuatro pasos descrito en la Documento de Práctica 2.

Las enmiendas introducen una excepción temporal a los requerimientos para impuestos diferidos en IAS 12, para que una entidad no reconozca o revele información sobre impuestos diferidos activos y pasivos relacionados con impuestos que surgen por la aplicación del Pilar 2.

Continuando con las enmiendas, se requiere que el Fideicomiso revele que ha aplicado la excepción y revele en forma separada su gasto o ingreso por impuesto corriente relacionado con la aplicación de Pilar 2.

Enmiendas a IAS 8 Cambios en políticas contables, estimados y errores – Definición de estimación contable.	El Fideicomiso ha adoptado las enmiendas a la IAS 8 por primera vez en este año. Las enmiendas reemplazan la definición de un “cambio en estimación contable” con la definición de “estimación contable”. Bajo la nueva definición, las estimaciones contables son montos monetarios en los estados financieros que no están sujetos a una certeza en su medición. La definición de un cambio en estimación contable fue eliminada.
--	---

Normas IFRS emitidas que aún no son efectivas

A la fecha de autorización de estos estados financieros, el Fideicomiso no ha aplicado las siguientes IFRS nuevas y revisadas que han sido emitidas, pero no son aún efectivas y no han sido adoptadas.

En la fecha de autorización de estos estados financieros, el Fideicomiso no ha aplicado las siguientes Normas IFRS nuevas y modificadas que se han emitido pero que aún no están vigentes:

Enmiendas a IFRS 10 e IAS *Venta o contribución de activos entre un inversionista y su asociada*

28 (enmiendas) o negocio conjunto

Enmiendas a IAS 1 Clasificación de los pasivos como corrientes o no corrientes.

La administración no espera que la adopción de los estándares antes mencionados tenga un impacto importante en los estados financieros del Fideicomiso en períodos futuros.

[813000] Notas - Información financiera intermedia de conformidad con la NIC 34

Información a revelar sobre información financiera intermedia [bloque de texto]

Las notas correspondientes se encuentran en los reportes [800500] Lista de Notas y [800600] Lista de Políticas Contables.

Descripción de sucesos y transacciones significativas

No aplica

Descripción de las políticas contables y métodos de cálculo seguidos en los estados financieros intermedios [bloque de texto]

No aplica

Explicación de la estacionalidad o carácter cíclico de operaciones intermedias

No aplica

Explicación de la naturaleza e importe de las partidas, que afecten a los activos, pasivos, patrimonio, resultado neto o flujos de efectivo, que sean no usuales por su naturaleza, importe o incidencia

No aplica

Explicación de la naturaleza e importe de cambios en las estimaciones de importes presentados en periodos intermedios anteriores o ejercicios contables anteriores

No aplica

Explicación de cuestiones, recompras y reembolsos de títulos representativos de deuda y patrimonio

No aplica

Explicación de sucesos ocurridos después del periodo intermedio sobre el que se informa que no han sido reflejados

No aplica

Explicación del efecto de cambios en la composición de la entidad durante periodos intermedios

No aplica

Descripción del cumplimiento con las NIIF si se aplican a la información financiera intermedia

No aplica

Descripción de la naturaleza e importe del cambio en estimaciones durante el periodo intermedio final

No aplica
